

รายงาน 6 เดือน

## กองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ โกรท ฟันด์

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

"ได้รับความเห็นชอบให้แก้ไขเพิ่มเติมโครงการแบบเป็นการทั่วไปจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("สำนักงาน ก.ล.ด.") เมื่อวันที่ 5 กันยายน 2568 เรื่องการเปลี่ยนชื่อกองทุนใหม่"

| ชื่อกองทุนเดิม                                                  | ชื่อกองทุนที่แก้ไขใหม่                                         |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| ชื่อโครงการจัดการ (ไทย) : กองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ หุ้นระยะยาว | ชื่อโครงการจัดการ (ไทย) : กองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ โกรท ฟันด์ |
| ชื่อโครงการจัดการ (อังกฤษ) : LH Active Long Term Equity Fund    | ชื่อโครงการจัดการ (อังกฤษ) : LH Active Growth Fund             |
| ชื่อย่อโครงการ : LHACTLTF                                       | ชื่อย่อโครงการ : LHACTGF                                       |

กองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ โกรท ฟันด์ (LHACTGF)

**ประเภทโครงการ** : กองทุนรวมผสม ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

**นโยบายการลงทุน** : กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือ ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ตราสารทุน และ/หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกี่ยวข้องกับผลตอบแทนของหุ้นหรือกลุ่มหุ้นของบริษัทจดทะเบียน และ/หรือ กองทุนรวมอีทีเอฟ และ/หรือ กองทุนรวมดัชนีที่อ้างอิงกับผลตอบแทนหุ้นหรือกลุ่มหุ้นของบริษัทจดทะเบียน โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยจะเลือกพิจารณาลงทุนในหุ้นที่มีอัตราการเติบโตสูง (Growth Stock) ในระยะปานกลางถึงระยะยาวเป็นอันดับแรก

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์/หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์/หน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน/ตราสารอื่นใดที่ให้สิทธิในการได้มาหรือที่มีผลตอบแทนอ้างอิงกับตราสารดังกล่าวข้างต้น หรือกลุ่มของตราสาร/หน่วยลงทุนดังกล่าวข้างต้น/ตราสารแห่งหนึ่ง/เงินฝากธนาคาร/ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน/ใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาดอกเบี้ยโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการหรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

ทั้งนี้ กองทุนอาจจะพิจารณาลงทุนในหน่วย private equity ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และอาจจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non – investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) รวมทั้งตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) กองทุนจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด  
LAND AND HOUSES FUND MANAGEMENT CO.,LTD

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน  
กองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ โกรท ฟันด์

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ขอนำเสนอ “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569 มาเพื่อโปรดทราบ

### สภาพตลาดในรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

ภาพรวมตลาดหุ้นไทยในปี 2568 เคลื่อนไหวผันผวนและเผชิญแรงกดดันจากหลายปัจจัย โดยในช่วงกลางปี ตลาดได้รับผลกระทบจากความกังวลต่อนโยบายการค้าของสหรัฐฯ ภายใต้ Donald Trump โดยเฉพาะประเด็น Trade War 2.0 และมาตรการ Reciprocal Tariff ซึ่งกดดัน sentiment การลงทุนในภูมิภาคเอเชีย ขณะเดียวกัน ปัจจัยภายในประเทศยังเพิ่มความไม่แน่นอนให้กับตลาด ทั้งประเด็นการเมือง เหตุการณ์แผ่นดินไหว การปรับลดประมาณการ GDP ไทย และความกังวลต่อทิศทางเศรษฐกิจในประเทศ ส่งผลให้นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิต่อเนื่อง และกดดันให้ SET Index ปรับตัวลงในช่วงมีนาคมถึงมิถุนายน

อย่างไรก็ตาม ตลาดเริ่มฟื้นตัวในช่วงครึ่งหลังของปี โดยได้รับแรงหนุนจากความคาดหวังเชิงบวกต่อการเจรจาการค้าระหว่างไทยกับสหรัฐฯ หลังหลายประเทศในภูมิภาคสามารถบรรลุข้อตกลงภายในระดับที่ต่ำกว่าการประกาศครั้งแรก ประกอบกับทิศทางนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายมากขึ้นจากการปรับลดดอกเบี้ยของ กนง. รวมถึงความชัดเจนทางการเมืองที่ทยอยดีขึ้นและมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ เช่น โครงการคนละครึ่งพลัส นอกจากนี้ ผลประกอบการของบางกลุ่ม เช่น ธนาคารและอิเล็กทรอนิกส์ ออกมาดีกว่าคาด ช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวของตลาดในช่วงปลายปี

ในส่วนของตลาดตราสารหนี้ช่วงปลายปี 2568 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับตัวลดลงในลักษณะ Bull Steepening โดยได้รับแรงหนุนจากความคาดหวังและการปรับลดดอกเบี้ยของทั้ง Fed และ กนง. รวมถึงแรงซื้อจากนักลงทุนสถาบันและกองทุนลดหย่อนภาษีช่วงปลายปี ส่งผลให้ภาวะการเงินโดยรวมผ่อนคลายมากขึ้น และช่วยลดแรงกดดันต่อตลาดหุ้นไทยในช่วงท้ายปี

### ภาพรวมตลาดหุ้นไทย ปี 2569 :

เข้าสู่ปี 2569 ตลาดหุ้นไทยปรับตัวดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ โดยในช่วงต้นปี SET Index ได้แรงหนุนจากการฟื้นตัวของภาคการผลิตจีน กระแสเงินทุนต่างชาติที่เริ่มไหลกลับเข้าสู่ตลาดเกิดใหม่ รวมถึงแรงซื้อในหุ้นกลุ่ม Global Play เช่น ปิโตรเคมี อิเล็กทรอนิกส์ แพคเกจจิ้ง สื่อสาร และพลังงาน ขณะที่ภาคท่องเที่ยวไทยเริ่มมีสัญญาณฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยเฉพาะนักท่องเที่ยวระยะใกล้ เช่น จีน มาเลเซีย และอินเดีย อย่างไรก็ตาม ตลาดยังมีแรงกดดันจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ที่ปรับสูงขึ้น เงินดอลลาร์ที่แข็งค่า และความไม่แน่นอนต่อทิศทางนโยบายการเงินของ Fed

แรงหนุนของตลาดชัดเจนมากขึ้นในเดือนกุมภาพันธ์ 2569 หลัง กนง. ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงสู่ระดับ 1.00% ซึ่งช่วยสนับสนุน sentiment ตลาดหุ้นไทย ประกอบกับผลประกอบการไตรมาส 4/2568 ของบริษัทจดทะเบียนส่วนใหญ่ออกมาดีกว่าคาด โดยเฉพาะกลุ่มพลังงาน โรงกลั่น โรงไฟฟ้า ห้างสรรพสินค้า โรงแรม สื่อสาร ปิโตรเคมี และรับเหมาก่อสร้าง นอกจากนี้ ความเชื่อมั่นทางการเมืองในประเทศปรับตัวดีขึ้นหลังผลการเลือกตั้งมีความชัดเจนมากขึ้น และเพิ่มความคาดหวังต่อการจัดตั้งรัฐบาลที่มีเสถียรภาพ

กระแสเงินทุนต่างชาติเป็นอีกแรงหนุนสำคัญของตลาดในช่วงต้นปี 2569 โดยต่างชาติกลับมาซื้อสุทธิต่อเนื่อง โดยเฉพาะในเดือนกุมภาพันธ์ที่ซื้อสุทธิราว 5.5 หมื่นล้านบาท ทำให้ยอดซื้อสุทธิตั้งแต่ต้นปีอยู่ที่ประมาณ 5.9 หมื่นล้านบาท ขณะที่ในเชิงกลุ่มอุตสาหกรรม กลุ่มที่ปรับตัวโดดเด่น ได้แก่ อิเล็กทรอนิกส์ จากเทรนด์ที่เกี่ยวข้องกับ AI และ Data Center, กลุ่มรับเหมาก่อสร้างจากความชัดเจนทางการเมือง, กลุ่มสื่อสารจากรายได้ประจำที่ยังเติบโตต่อเนื่อง และกลุ่มพลังงานจากความเสี่ยงภูมิรัฐศาสตร์ที่ช่วยพยุงราคาน้ำมัน นอกจากนี้ ตลาดเริ่มเห็นการปรับประมาณการกำไร SET ขึ้นเล็กน้อย นำโดยกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ สื่อสาร และพลังงาน แม้บางกลุ่ม เช่น แพคเกจจิ้งและวัสดุก่อสร้าง ยังถูกปรับประมาณการลง

เศรษฐกิจไทยในไตรมาส 1/2569 ขยายตัวแข็งแกร่งที่ 2.8% YoY และ 0.7% QoQ สะท้อนการฟื้นตัวที่มีคุณภาพมากขึ้น โดยแรงขับเคลื่อนหลักมาจากการลงทุนทั้งภาครัฐและเอกชน ซึ่งสนับสนุนมุมมองว่าเศรษฐกิจไทยกำลังก้าวเข้าสู่รอบการเติบโตใหม่ที่ขับเคลื่อนด้วยการลงทุน (investment-driven growth cycle)

แม้เศรษฐกิจโลกยังเผชิญความไม่แน่นอนจากสงครามและปัจจัยภายนอก แต่เศรษฐกิจไทยยังสามารถรักษา momentum การฟื้นตัวต่อเนื่องจากช่วงปลายปี 2568 ได้ โดยได้รับแรงสนับสนุนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ การเร่งเบิกจ่ายงบประมาณ และสภาพคล่องในระบบการเงินที่เพิ่มขึ้นหลังการเลือกตั้ง

การลงทุนภาคเอกชนเติบโตเด่นที่ 10.1% YoY จากการฟื้นตัวของภาคอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับ EDI การผ่านจุดต่ำสุดของอุตสาหกรรมยานยนต์ รวมถึงการที่ภาคอสังหาริมทรัพย์เริ่มหยุดหดตัว ขณะที่การลงทุนภาครัฐขยายตัว 9.4% YoY จากการเร่งดำเนินโครงการลงทุนและมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ

ด้านการบริโภคภาคเอกชนยังเติบโตได้ดีที่ 3.2% YoY โดยได้รับแรงหนุนจากมาตรการ co-payment การเพิ่มขึ้นของสภาพคล่องในระบบ และ wealth effect จากการฟื้นตัวของตลาดหุ้นไทย ขณะเดียวกัน ปริมาณเงินในระบบ (broad money supply) เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง สะท้อนสภาพคล่องที่ดีขึ้นในเศรษฐกิจ

สำหรับแนวโน้มในช่วง 6 เดือนข้างหน้า แม้คาดว่าเศรษฐกิจอาจได้รับผลกระทบบางส่วนจากปัจจัยสงครามและเศรษฐกิจโลก แต่แรงสนับสนุนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมของรัฐบาล รวมถึงโครงการ co-payment และ welfare cash handout phase 2 จะช่วยพยุงการเติบโตของเศรษฐกิจในประเทศต่อไป โดยคาดว่ามาตรการดังกล่าวจะช่วยเพิ่ม GDP growth ได้ราว 0.9-1.0%

ในส่วนของตลาดหุ้น ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนไทยในไตรมาส 1/2569 ออกมาดีกว่าคาด โดยมี earnings beat ratio สูงถึง 40% สะท้อน momentum ของกำไรบริษัทที่แข็งแกร่ง และมีโอกาสนำไปสู่การปรับเพิ่มประมาณการกำไร (earnings upgrade) ในช่วงครึ่งหลังของปี

ในระยะ 12 เดือนข้างหน้า ตลาดหุ้นไทยยังมีโอกาสปรับขึ้นได้อีก หากปัจจัยบวกจากกำไรบริษัทจดทะเบียน การฟื้นตัวของการลงทุน และกระแสเงินทุนต่างชาติยังคงดำเนินต่อเนื่อง แม้เศรษฐกิจไทยโดยรวมอาจยังเติบโตในระดับจำกัดก็ตาม จุดสำคัญคือโครงสร้างของตลาดหุ้นไทยมีความเชื่อมโยงกับธีมการลงทุนระดับโลกและภาคการลงทุนมากกว่าการบริโภคในประเทศ ทำให้ SET มีโอกาสให้ผลตอบแทนได้ดีกว่าเศรษฐกิจจริงในบางช่วงเวลา โดยเฉพาะในภาวะที่กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ พลังงาน สื่อสาร และโครงสร้างพื้นฐานยังเป็นผู้นำตลาด

ในเชิงธีมการลงทุน ระยะ 12 เดือนยังคงให้น้ำหนักกับ 4 กลุ่มหลัก ได้แก่ (1) กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์และเทคโนโลยี ที่ได้านิสงส์จาก global electronics upcycle และการเติบโตของ AI, (2) กลุ่มที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในประเทศ เช่น นิคมอุตสาหกรรม วัสดุก่อสร้าง โรงไฟฟ้า และโครงสร้างพื้นฐาน จากแรงหนุนของภาครัฐและ FDI, (3) กลุ่มที่ได้ประโยชน์จากต้นทุนพลังงานที่ลดลงและการฟื้นตัวของอุปสงค์ เช่น ค่าปลีก โรงพยาบาล และท่องเที่ยว และ (4) หุ้นที่มีกำไรเติบโตชัดเจนและมีเงินปันผลสูง ซึ่งเหมาะกับภาวะตลาดที่ยังมีความผันผวน

อย่างไรก็ตาม มุมมองระยะ 12 เดือนยังมีความเสี่ยงที่ต้องติดตาม ได้แก่ การชะลอตัวของเศรษฐกิจในประเทศ ความเปราะบางของกำลังซื้อภาคครัวเรือน ความไม่แน่นอนด้านนโยบายเศรษฐกิจ และความผันผวนจากปัจจัยภูมิรัฐศาสตร์โลก ดังนั้น กลยุทธ์การลงทุนยังคงเน้น การคัดเลือกหุ้นรายตัว (selective investment) มากกว่าการลงทุนแบบกระจายทั้งตลาด โดยให้ความสำคัญกับบริษัทที่มีโครงสร้างกำไรแข็งแกร่ง ได้ประโยชน์จากเมกะเทรนด์ และมีความสามารถในการเติบโตสวนภาวะเศรษฐกิจได้

ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนยังคงดำเนินการลงทุนภายใต้กรอบจรรยาบรรณทางวิชาชีพอย่างเคร่งครัด และเป็นไปตามนโยบายการลงทุนที่กำหนดไว้อย่างชัดเจน โดยให้ความสำคัญสูงสุดต่อผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างต่อเนื่องและรอบคอบ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นอย่างสูง ที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินลงทุนของท่าน บริษัทยังคงยืนยงในความตั้งใจและทุ่มเทความสามารถเพื่อบริหารเงินของท่านอย่างมีประสิทธิภาพสูงที่สุดต่อไป และหากท่านมีข้อสงสัยประการใด ท่านสามารถติดต่อมาได้ที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด หมายเลขโทรศัพท์ 02-286-3484 หรือที่อีเมล [lhfund@lhfund.co.th](mailto:lhfund@lhfund.co.th)

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด

## รายชื่อผู้จัดการกองทุน

### ผู้จัดการกองทุนรวม

| ชื่อ-นามสกุล            | วันเริ่มบริหารกองทุน |
|-------------------------|----------------------|
| คุณณัฐวัตร กิตติสมนาคุณ | 17 มกราคม 2568       |
| คุณจารุสร กิจประกอบ     | 6 มกราคม 2568        |



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ โกรท ฟันด์

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ โกรท ฟันด์ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ โกรท ฟันด์ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

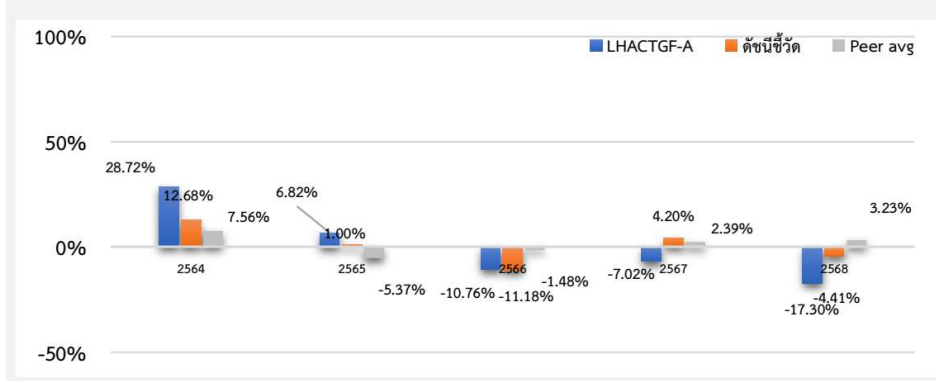
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรรณจิต อำนัญธรรม)

ผู้จัดการบริการหลักทรัพย์

รางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน  
 ชนิดสะสมมูลค่า  
 มูลค่า ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2569

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด<sup>1</sup> (%ต่อปี)

|                          | YTD               | 3 เดือน           | 6 เดือน            | 1 ปี <sup>1</sup>           |
|--------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-----------------------------|
| LHACTGF-A                | 24.74             | 3.44              | 25.71              | 29.07                       |
| ดัชนีชี้วัด              | 14.92             | 1.49              | 16.38              | 22.78                       |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | 7.55              | 1.36              | 8.28               | 13.88                       |
| ความผันผวนกองทุน         | 11.43             | 9.67              | 11.81              | 16.06                       |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | 7.89              | 6.69              | 8.11               | 11.61                       |
|                          | 3 ปี <sup>1</sup> | 5 ปี <sup>1</sup> | 10 ปี <sup>1</sup> | ตั้งแต่จัดตั้ง <sup>1</sup> |
| LHACTGF-A                | -3.09             | -0.04             | N/A                | 2.22                        |
| ดัชนีชี้วัด              | 2.23              | 1.45              | N/A                | 2.92                        |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | 4.19              | 1.45              | 1.75               | N/A                         |
| ความผันผวนกองทุน         | 13.86             | 13.33             | N/A                | 14.38                       |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | 11.11             | 10.28             | N/A                | 11.89                       |

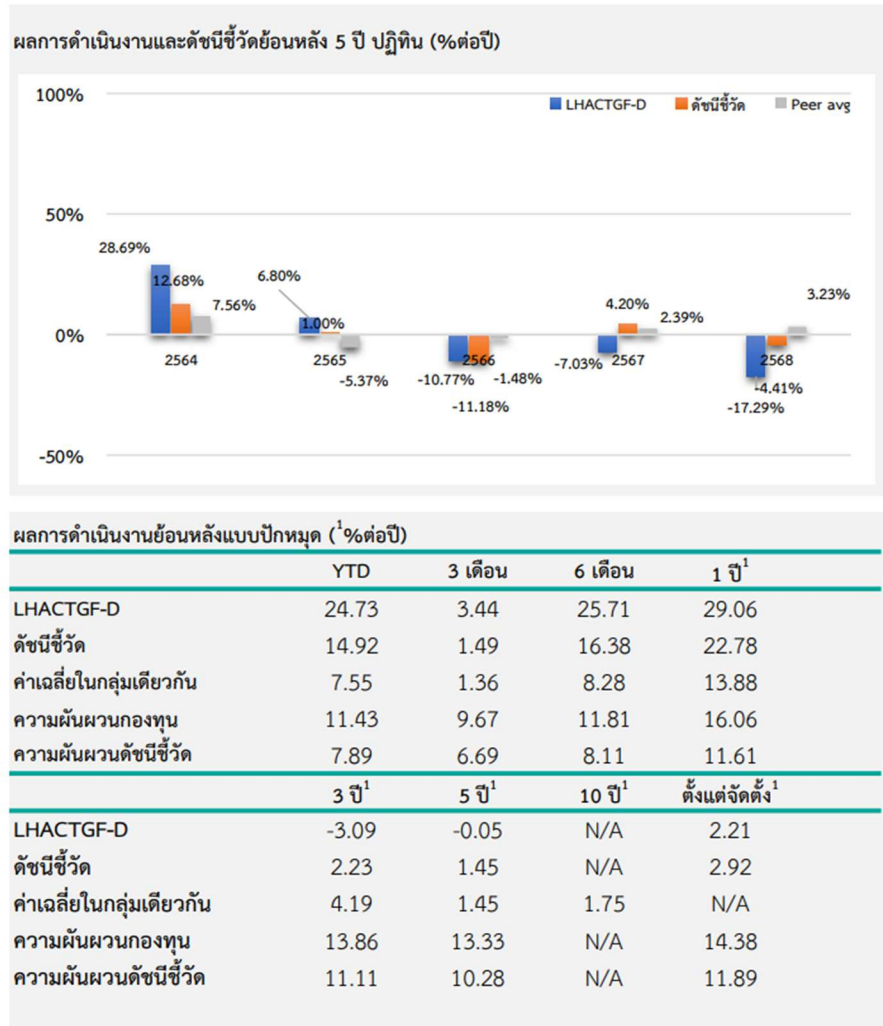
| ชื่อกองทุน | มูลค่าหน่วยลงทุน | มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|------------|------------------|----------------------|
| LHACTGF-A  | 12.2999          | 9,484,347.59         |

ข้อมูล ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2569

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน



ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน  
ชนิดจ่ายเงินปันผล  
มูลค่า ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2569



| ชื่อกองทุน | มูลค่าหน่วยลงทุน | มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|------------|------------------|----------------------|
| LHACTGF-D  | 10.0470          | 25,882,902.97        |

ข้อมูล ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2569

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน



รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน  
มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

| รายละเอียดการลงทุน                           | มูลค่าตามราคาตลาด    | %NAV       |
|----------------------------------------------|----------------------|------------|
| หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ              | 34,812,700.24        | 98.45      |
| เงินฝากธนาคาร                                | 2,632,011.04         | 7.44       |
| หุ้นสามัญ                                    | 32,180,689.20        | 91.00      |
| ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ | 549,713.25           | 1.55       |
| <b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>                  | <b>35,362,413.49</b> | <b>100</b> |

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์  
มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

| รายละเอียด                                             | อัตราส่วน<br>(%) | จำนวนเงินต้น<br>หรือ จำนวนหุ้น/<br>หน่วย | มูลค่ายุติธรรม<br>(บาท) |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------------|-------------------------|
| <b>เงินฝากธนาคาร</b>                                   |                  |                                          |                         |
| ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)                         | 7.44             | 2,630,521.15                             | 2,632,011.04            |
| <b>รวมเงินฝากธนาคาร</b>                                | <b>7.44</b>      |                                          | <b>2,632,011.04</b>     |
| <b>หุ้นสามัญ</b>                                       |                  |                                          |                         |
| หมวดธุรกิจการท่องเที่ยวและสันทนาการ                    |                  |                                          |                         |
| บริษัท ดี เอราวัณ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)                  | 0.77             | 95,200.00                                | 272,272.00              |
| หมวดธุรกิจการแพทย์                                     |                  |                                          |                         |
| บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)                 | 2.19             | 42,638.00                                | 776,011.60              |
| บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน)                | 1.05             | 257,400.00                               | 370,656.00              |
| บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)              | 2.74             | 5,400.00                                 | 969,300.00              |
| หมวดธุรกิจขนส่งและโลจิสติกส์                           |                  |                                          |                         |
| บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)                     | 2.68             | 60,800.00                                | 948,480.00              |
| บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)                    | 2.84             | 18,200.00                                | 1,005,550.00            |
| บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)          | 0.00             | 12.00                                    | 62.40                   |
| หมวดธุรกิจชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์                       |                  |                                          |                         |
| บริษัท เค ซี อี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)           | 1.78             | 16,800.00                                | 630,000.00              |
| บริษัท เดลต้า อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | 10.88            | 10,900.00                                | 3,847,700.00            |
| บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)          | 0.84             | 8,000.00                                 | 298,000.00              |

| รายละเอียด                                                   | อัตราส่วน (%) | จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย | มูลค่ายุติธรรม (บาท) |
|--------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------|----------------------|
| หมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร                     |               |                                   |                      |
| บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)                         | 4.22          | 108,100.00                        | 1,491,780.00         |
| บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)               | 7.60          | 7,618.00                          | 2,689,154.00         |
| หมวดธุรกิจธนาคาร                                             |               |                                   |                      |
| ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)                                  | 6.51          | 13,300.00                         | 2,300,900.00         |
| ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)                                  | 7.46          | 75,869.00                         | 2,636,447.75         |
| ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)                                 | 6.99          | 12,300.00                         | 2,472,300.00         |
| ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)                         | 1.64          | 6,600.00                          | 580,800.00           |
| หมวดธุรกิจบริการรับเหมาก่อสร้าง                              |               |                                   |                      |
| บริษัท สเคคอน กรู๊ป จำกัด (มหาชน)                            | 1.93          | 43,500.00                         | 682,950.00           |
| หมวดธุรกิจประกันภัยและประกันชีวิต                            |               |                                   |                      |
| บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)                          | 0.73          | 23,100.00                         | 256,410.00           |
| หมวดธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค                              |               |                                   |                      |
| บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)                     | 1.25          | 111,100.00                        | 442,178.00           |
| บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)        | 7.64          | 43,577.00                         | 2,701,774.00         |
| บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)             | 0.49          | 4,300.00                          | 174,150.00           |
| บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) | 0.26          | 16,200.00                         | 92,340.00            |
| บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)                        | 0.00          | 23.00                             | 319.70               |
| บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)                                    | 8.45          | 82,410.00                         | 2,987,362.50         |
| บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)                        | 1.00          | 48,600.00                         | 354,780.00           |
| หมวดธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์                               |               |                                   |                      |
| บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)                           | 4.45          | 24,405.00                         | 1,574,122.50         |
| หมวดธุรกิจพาณิชย์                                            |               |                                   |                      |
| บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)                               | 2.55          | 34,700.00                         | 902,200.00           |
| บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)                              | 2.04          | 15,295.00                         | 722,688.75           |
| <b>รวมหุ้นสามัญ</b>                                          | <b>91.00</b>  |                                   | <b>32,180,689.20</b> |
| <b>รวมเงินลงทุน</b>                                          | <b>98.45</b>  |                                   | <b>34,812,700.24</b> |
| <b>รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ</b>                       | <b>1.55</b>   |                                   | <b>549,713.25</b>    |
| <b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>                                  | <b>100</b>    |                                   | <b>35,362,413.49</b> |

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน  
มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

| ประเภท        | ผู้ออก                         | อันดับ<br>ความน่าเชื่อถือ | มูลค่าตาม<br>ราคาตลาด |
|---------------|--------------------------------|---------------------------|-----------------------|
| เงินฝากธนาคาร | ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) | AA+(FITCH)                | 2,632,011.04          |

**สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ TRIS Rating**

**คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป**

- AAA อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- AA มีความเสี่ยงต่ำมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA
- A มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BBB มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BB มีความเสี่ยงในระดับสูง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ ค่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- B มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- C มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- D เป็นระดับที่อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

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

**คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี**

- T1 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย “+” ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น

- T2 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
- T3 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
- T4 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ

อันดับเครดิตทุกประเภทที่จัดโดย TRIS Rating เป็นอันดับเครดิตตราสารหนี้ในตระกูลเงินบาท ซึ่งสะท้อนความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารโดยไม่รวมความเสี่ยงในการเปลี่ยนแปลงการชำระหนี้จากสกุลเงินบาทเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

นอกจากนี้ TRIS Rating ยังกำหนด “แนวโน้มอันดับเครดิต” (Rating Outlook) เพื่อสะท้อนความเป็นไปได้ของการเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิตของผู้ออกตราสารในระยะปานกลางหรือระยะยาว โดย TRIS Rating จะพิจารณาถึงโอกาสที่จะเกิดการเปลี่ยนแปลงของภาวะอุตสาหกรรมและสภาพแวดล้อมทางธุรกิจในอนาคตของผู้ออกตราสารที่อาจกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ ทั้งนี้ แนวโน้มอันดับเครดิตที่ออกให้แก่หน่วยงานหนึ่ง ๆ จะเทียบเท่ากับความสามารถในการชำระหนี้ของหน่วยงานนั้น ๆ แนวโน้มอันดับเครดิตแบ่งออกเป็น 4 ระดับ ได้แก่

|            |                                                             |
|------------|-------------------------------------------------------------|
| Positive   | หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น                             |
| Stable     | หมายถึง อันดับเครดิตอาจไม่เปลี่ยนแปลง                       |
| Negative   | หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับลดลง                             |
| Developing | หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น ปรับลดลง หรือไม่เปลี่ยนแปลง |

### สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Rating

#### คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว สำหรับประเทศไทย

- AAA(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล
- AA(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินชนิดนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย
- BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- BB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้น ๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ

CCC(tha), CC(tha), C(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว

D(tha) อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

#### คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

F1 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับ ผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทยและโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่ระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด

F2 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ระดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า

F3 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า

B (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น

C (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น

D (tha) แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

#### หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

เครื่องหมายพิเศษสำหรับประเทศไทย “tha” จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกระดับ เพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย “+” หรือ “-” อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่ง ๆ เพื่อแสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกันภายในอันดับความน่าเชื่อถือขั้นหลัก ทั้งนี้ จะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าว สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือระดับ “AAA (tha)” หรืออันดับที่ต่ำกว่า “CCC (tha)”

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1 (tha)”

สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือ (Rating Watch) : สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือจะถูกใช้เพื่อแจ้งให้นักลงทุนทราบว่ามีความเป็นไปได้ที่จะมีการเปลี่ยนแปลงอันดับความน่าเชื่อถือและแจ้งแนวโน้มทิศทางของการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว สัญญาณดังกล่าวอาจระบุเป็น “สัญญาณบวก” ซึ่งบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้สูงขึ้น “สัญญาณลบ” จะบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้ต่ำลง หรือ “สัญญาณวิวัฒนาการ” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจได้รับการปรับขึ้น ปรับลง หรือคงที่ โดยปกติสัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือมักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้น ๆ

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน  
มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

| กลุ่มของตราสารการลงทุน                                                                                                   | มูลค่าตามราคาตลาด | %NAV |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------|
| (ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ                                                                               | -                 | -    |
| (ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือ บริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอาวัล/ค้ำประกัน     | 2,632,011.04      | 7.44 |
| (ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถ ลงทุนได้ (Investment grade)                                    | -                 | -    |
| (ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่ สามารถ ลงทุนได้ (Non-Investment grade) หรือไม่มี Rating | -                 | -    |

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

รายชื่อหุ้นที่ลงทุน 10 อันดับแรก พร้อมสัดส่วนการลงทุน  
มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

| ลำดับ | ชื่อหลักทรัพย์                                         | ชื่อย่อ | ร้อยละของเงินลงทุน |
|-------|--------------------------------------------------------|---------|--------------------|
| 1     | บริษัท เดลต้า อิเล็คโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | DELTA   | 10.88              |
| 2     | บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)                              | PTT     | 8.45               |
| 3     | บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)  | GULF    | 7.64               |
| 4     | บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)         | ADVANC  | 7.60               |
| 5     | ธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน)                           | KTB     | 7.46               |
| 6     | ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)                          | KBANK   | 6.99               |
| 7     | ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)                           | BBL     | 6.51               |
| 8     | บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)                     | CPN     | 4.45               |
| 9     | บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)                  | TRUE    | 4.22               |
| 10    | บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)                    | AOT     | 2.84               |

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน  
รอบ 6 เดือนระหว่างวันที่ 1 ธันวาคม 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

| วันที่ | รายละเอียด                             | การดำเนินการแก้ไข |
|--------|----------------------------------------|-------------------|
|        | <b>การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน</b> |                   |

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจดูแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัทจัดการ [www.lhfund.co.th](http://www.lhfund.co.th)

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนรวมมีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568 ตามรายชื่อ ดังนี้

- บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด [www.lhfund.co.th](http://www.lhfund.co.th) และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)



การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

| จำนวน | บริษัทที่ให้ผลประโยชน์                                       | ข่าวสาร, บทวิเคราะห์ | จัดเยี่ยมชม บริษัท | สัมมนา | เหตุผลในการรับผลประโยชน์         |
|-------|--------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|--------|----------------------------------|
| 1     | บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)                   | ✓                    | -                  | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 2     | บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)               | ✓                    | -                  | -      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 3     | บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)            | ✓                    | ✓                  | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 4     | บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด                              | ✓                    | -                  | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 5     | บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด(มหาชน)             | ✓                    | -                  | -      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 6     | บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)               | ✓                    | ✓                  | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 7     | บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)  | ✓                    | -                  | -      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 8     | บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด (มหาชน)                        | ✓                    | ✓                  | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 9     | บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)                          | ✓                    | ✓                  | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 10    | บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | ✓                    | -                  | -      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 11    | บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด        | ✓                    | -                  | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 12    | บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย เวลท์ จำกัด                          | ✓                    | -                  | -      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 13    | บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)                       | ✓                    | ✓                  | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 14    | บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด                            | ✓                    | ✓                  | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 15    | บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)                       | ✓                    | ✓                  | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 16    | บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)             | ✓                    | -                  | -      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 17    | บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด         | ✓                    | ✓                  | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 18    | บริษัทหลักทรัพย์กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)                       | ✓                    | ✓                  | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 19    | บริษัทหลักทรัพย์ ทีทีบี เบลู จำกัด (มหาชน)                   | ✓                    | ✓                  | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 20    | บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด             | ✓                    | -                  | -      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 21    | บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)              | ✓                    | ✓                  | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์  
มูลค่า ณ วันที่ 1 ธันวาคม 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

| ลำดับ | ชื่อบริษัทยานายหน้า                              | ค่านายหน้า<br>(บาท) | อัตราส่วน<br>(%) |
|-------|--------------------------------------------------|---------------------|------------------|
| 1     | บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)  | 43,865.98           | 22.20            |
| 2     | บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด          | 43,527.07           | 22.03            |
| 3     | บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด                   | 33,014.15           | 16.71            |
| 4     | TTBW                                             | 22,644.93           | 11.46            |
| 5     | บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)  | 12,244.07           | 6.20             |
| 6     | บริษัท หลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด                 | 11,678.92           | 5.91             |
| 7     | บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด                    | 8,319.11            | 4.21             |
| 8     | บริษัท หลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)          | 6,633.39            | 3.36             |
| 9     | บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) | 6,617.48            | 3.35             |
| 10    | บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)             | 4,759.28            | 2.41             |
| 11    | บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)   | 4,048.61            | 2.05             |
| 12    | บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด | 219.15              | 0.11             |
| รวม   |                                                  | 197,572.14          | 100.00           |

หมายเหตุ \*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)  
มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

| ชื่อกองทุน                           | PTR    |
|--------------------------------------|--------|
| กองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ โกรท ฟันด์ | 1.4251 |

**ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม**  
**สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569**

**ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม**

| รายการที่เรียกเก็บ                                              |                            | ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |                |  |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------|--|
| 1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้           | ตามโครงการ                 | (หน่วย : พันบาท)              | เรียกเก็บจริง  |  |
| ● ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)                        | ไม่เกินร้อยละ 3.210        | 312.74                        | 0.89762        |  |
| ● ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)                   | ไม่เกินร้อยละ 0.110        | 4.18                          | 0.01201        |  |
| ● ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)                        | ไม่เกินร้อยละ 0.540        | 86.87                         | 0.24934        |  |
| ● ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)                           | ไม่มี                      | ไม่มี                         | ไม่มี          |  |
| ● ค่าใช้จ่ายอื่นๆ :-                                            | ไม่เกินร้อยละ 0.420        | 33.68                         | 0.09667        |  |
| - ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์                                         | ไม่เกินร้อยละ 0.500        | ไม่มี                         | ไม่มี          |  |
| - ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)                                       | จ่ายตามจริง                | 21.94                         | 0.06297        |  |
| - ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)      | จ่ายตามจริง                | 0.00                          | 0.00000        |  |
| - ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์รายงานถึงผู้ถือหุ้น              | จ่ายตามจริง                | 0.00                          | 0.00000        |  |
| - ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense) | จ่ายตามจริง                | 11.74                         | 0.03370        |  |
| 2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการไม่ได้        |                            |                               |                |  |
| - ไม่มี                                                         | จ่ายตามจริง                | ไม่มี                         | ไม่มี          |  |
| <b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด</b>                                     | <b>ไม่เกินร้อยละ 4.280</b> | <b>437.47</b>                 | <b>1.25564</b> |  |
| ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์                                | จ่ายตามจริง                | 197.57                        | 0.56707        |  |

**หมายเหตุ :**

- 1) ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม หรือภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใด (ถ้ามี) แต่ยังไม่รวมค่า นายหน้าซื้อ ขาย หลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- 2) ค่าธรรมเนียมค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม เมื่อรวมกันทั้งหมดแล้วต้องไม่เกินอัตราร้อยละ 4.280 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

งบแสดงฐานะการเงิน  
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

|                                                                                                 | (หน่วย : บาท)         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
|                                                                                                 | ยังไม่ได้ตรวจสอบ      |
| <b>สินทรัพย์</b>                                                                                |                       |
| เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม                                                                      | 32,180,689.20         |
| เงินฝากธนาคาร                                                                                   | 2,630,521.15          |
| ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย                                                                  | 29,613.89             |
| ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน                                                                       | 865,431.44            |
| <b>รวมสินทรัพย์</b>                                                                             | <b>35,706,255.68</b>  |
| <b>หนี้สิน</b>                                                                                  |                       |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                                                                              | 98,652.40             |
| เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน                                                                     | 184,262.09            |
| เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน                                                              | 58,030.36             |
| หนี้สินอื่น                                                                                     | 2,897.34              |
| <b>รวมหนี้สิน</b>                                                                               | <b>343,842.19</b>     |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>                                                                           | <b>35,362,413.49</b>  |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ :</b>                                                                         |                       |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน                                                                 | 33,472,600.96         |
| กำไร(ขาดทุน)สะสม                                                                                |                       |
| บัญชีปรับสมดุล                                                                                  | (5,767,665.18)        |
| กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน                                                                 | 7,657,477.71          |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>                                                                           | <b>35,362,413.49</b>  |
| <b>ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน</b>                                                                   |                       |
| สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้                             |                       |
| ชนิดสะสมมูลค่า                                                                                  | 12.2982               |
| ชนิดจ่ายเงินปันผล                                                                               | 10.0456               |
| จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้ |                       |
| ชนิดสะสมมูลค่า                                                                                  | 771,088.2594          |
| ชนิดจ่ายเงินปันผล                                                                               | 2,576,171.8139        |
|                                                                                                 | <b>3,347,260.0733</b> |

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

|                                                 | ชื่อหลักทรัพย์                                               | ชื่อย่อ | จำนวนหน่วย /<br>มูลค่าที่ตราไว้ | มูลค่ายุติธรรม<br>(บาท) | อัตราส่วนของ<br>มูลค่ายุติธรรม<br>(%) | อัตราดอกเบี้ย | วันครบกำหนด |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------|---------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|---------------|-------------|
| หลักทรัพย์จดทะเบียน<br>หุ้นสามัญ                | เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร                               |         |                                 |                         |                                       |               |             |
|                                                 | บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)               | ADVANC  | 7,618.000                       | 2,689,154.00            | 8.36                                  | -             |             |
| การแพทย์                                        | บริษัท ทรุ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)                        | TRUE    | 108,100.000                     | 1,491,780.00            | 4.64                                  | -             |             |
|                                                 | บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)                      | BDMS    | 42,638.000                      | 776,011.60              | 2.41                                  | -             |             |
| การท่องเที่ยวและสันทนาการ                       | บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)                    | BH      | 5,400.000                       | 969,300.00              | 3.01                                  | -             |             |
|                                                 | บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน)                      | CHG     | 257,400.000                     | 370,656.00              | 1.15                                  | -             |             |
| ขนส่งและโลจิสติกส์                              | บริษัท ดี เอราวัณ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)                        | ERW     | 95,200.000                      | 272,272.00              | 0.85                                  | -             |             |
|                                                 | บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)                          | AOT     | 18,200.000                      | 1,005,550.00            | 3.12                                  | -             |             |
| ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์                          | บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)                           | BA      | 60,800.000                      | 948,480.00              | 2.95                                  | -             |             |
|                                                 | บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)                | BEM     | 12.000                          | 62.40                   | 0.00                                  | -             |             |
| ธนาคาร                                          | บริษัท เสดต้า อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)       | DELTA   | 10,900.000                      | 3,847,700.00            | 11.96                                 | -             |             |
|                                                 | บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)                | HANA    | 8,000.000                       | 298,000.00              | 0.93                                  | -             |             |
| ธนาคาร                                          | บริษัท เคซีอี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)                   | KCE     | 16,800.000                      | 630,000.00              | 1.96                                  | -             |             |
|                                                 | ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)                                 | BBL     | 13,300.000                      | 2,300,900.00            | 7.15                                  | -             |             |
| บริการรับเหมาก่อสร้าง                           | ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)                                | KBANK   | 12,300.000                      | 2,472,300.00            | 7.68                                  | -             |             |
|                                                 | ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)                             | KKP     | 6,600.000                       | 580,800.00              | 1.80                                  | -             |             |
| ประกันภัยและประกันชีวิต                         | ธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน)                                 | KTB     | 75,869.000                      | 2,636,447.75            | 8.19                                  | -             |             |
|                                                 | บริษัท สเคคอน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)                            | STECOM  | 43,500.000                      | 682,950.00              | 2.12                                  | -             |             |
| พลังงานและสาธารณูปโภค                           | บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)                          | TLI     | 23,100.000                      | 256,410.00              | 0.80                                  | -             |             |
|                                                 | บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)                        | BGRIM   | 23.000                          | 319.70                  | 0.00                                  | -             |             |
| พัฒนาอสังหาริมทรัพย์                            | บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)              | GPSC    | 4,300.000                       | 174,150.00              | 0.54                                  | -             |             |
|                                                 | บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)        | GULF    | 43,577.000                      | 2,701,774.00            | 8.40                                  | -             |             |
| พาณิชย์                                         | บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)                     | GUNKUL  | 111,100.000                     | 442,178.00              | 1.37                                  | -             |             |
|                                                 | บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)                        | PTG     | 48,600.000                      | 354,780.00              | 1.10                                  | -             |             |
| พาณิชย์                                         | บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)                                    | PTT     | 82,410.000                      | 2,987,362.50            | 9.28                                  | -             |             |
|                                                 | บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) | WHAUP   | 16,200.000                      | 92,340.00               | 0.29                                  | -             |             |
| พาณิชย์                                         | บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)                           | CPN     | 24,405.000                      | 1,574,122.50            | 4.89                                  | -             |             |
|                                                 | บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)                               | COM7    | 34,700.000                      | 902,200.00              | 2.80                                  | -             |             |
| รวม                                             | บริษัท ซี.พี.อลล์ จำกัด (มหาชน)                              | CPALL   | 15,295.000                      | 722,688.75              | 2.25                                  | -             |             |
| รวม หลักทรัพย์จดทะเบียน                         |                                                              |         |                                 | 32,180,689.20           | 100.00                                |               |             |
| รวมเงินลงทุน - 100% (ราคาทุน 26,983,551.16 บาท) |                                                              |         |                                 | 32,180,689.20           | 100.00                                |               |             |

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

|                                                                                                   | (หน่วย : บาท)       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
|                                                                                                   | ยังไม่ได้ตรวจสอบ    |
| <b>รายได้จากการลงทุน</b>                                                                          |                     |
| รายได้เงินปันผล                                                                                   | 1,246,600.20        |
| รายได้จากดอกเบี้ย                                                                                 | 1,682.50            |
| <b>รวมรายได้</b>                                                                                  | <b>1,248,282.70</b> |
| <b>ค่าใช้จ่าย</b>                                                                                 |                     |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                                                                             | 312,737.45          |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์                                                                     | 4,182.82            |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                                                                            | 86,871.44           |
| ค่าสอบบัญชี                                                                                       | 21,940.10           |
| ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ                                                                | 209,566.42          |
| <b>รวมค่าใช้จ่าย</b>                                                                              | <b>635,298.23</b>   |
| <b>รายได้จากการลงทุนสุทธิ</b>                                                                     | <b>612,984.47</b>   |
| <b>รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน</b>                                                        |                     |
| กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น                                                              | 2,640,325.90        |
| กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น                                                        | 4,783,404.12        |
| <b>รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น</b>                                  | <b>7,423,730.02</b> |
| <b>รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุน</b>                                                                | <b>7,423,730.02</b> |
| <b>การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน</b>                                          | <b>8,036,714.49</b> |
| <b>การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน มีดังนี้</b> |                     |
| ชนิดสะสมมูลค่า                                                                                    | 2,372,642.19        |
| ชนิดจ่ายเงินปันผล                                                                                 | 5,664,072.30        |
|                                                                                                   | <b>8,036,714.49</b> |