

รายงาน 6 เดือน

กองทุนเปิด แอล เอช อีเมอร์จิง มาร์เก็ต-E

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2568 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568

กองทุนเปิด แอล เอช อีเมอร์จิง มาร์เก็ต-E (LHEME)

ประเภทโครงการ : กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund (Feeder Fund)

นโยบายการลงทุน : กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ (หรือ “กองทุนหลัก (Master Fund)”) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ซึ่งกองทุนหลักที่กองทุนจะลงทุนคือกองทุน Schroder International Selection Fund Global Emerging Market Opportunities (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน “Class C” สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) ซึ่ง จัดทะเบียนจัดตั้งในประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) และอยู่ภายใต้หลักเกณฑ์ของ UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) จัดตั้งและจัดการ และบริหารการลงทุนโดย Schroder Investment Management (Europe) S.A.

กองทุน Schroder International Selection Fund Global Emerging Market Opportunities มีนโยบายเน้นลงทุนอย่างน้อยสองในสามของสินทรัพย์ในส่วนของการตราสารทุนและตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนของบริษัทในประเทศตลาดเกิดใหม่ทั่วโลก (Emerging Market Countries)

กองทุนหลักอาจลงทุนไม่เกิน 40% ของสินทรัพย์ในเงินสดและพันธบัตรทั่วโลกเพื่อปกป้องผลตอบแทนเมื่อผู้จัดการการลงทุนคาดว่าตลาดหุ้นจะผันผวนเป็นพิเศษ

กองทุนหลักอาจลงทุนโดยตรงในหุ้นประเภท China-B Share และ China Hshares และอาจลงทุนน้อยกว่า 20% ของทรัพย์สิน (ทรัพย์สินสุทธิ) ทั้งทางตรงหรือทางอ้อม (เช่น ลงทุนผ่านหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง) ในหุ้นประเภท A-Shares โดยผ่าน Shanghai-Hong Kong Stock Connect และ Shenzhen-Hong Kong Stock Connect และหุ้นที่จดทะเบียนใน Science Technology and Innovation (STAR) Board และ ChiNext

ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงชนิดของหน่วยลงทุน (Share Class) และ/หรือสกุลเงินที่จะลงทุนอื่นใด ตามความเหมาะสม เพื่อประโยชน์ในการบริหารจัดการให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ของกองทุน โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวจะคำนึงถึงและรักษาประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

สำหรับการลงทุนในประเทศของกองทุนเปิด แอล เอช อีเมอร์จิง มาร์เก็ต-E กองทุนอาจเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืน (reverse repo) และ/หรือธุรกรรมประเภทการให้ยืมหลักทรัพย์ (securities lending) รวมถึงอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) รวมทั้งตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) นอกจากนี้ อาจพิจารณาลงทุนทั้งในและต่างประเทศ ในเงินฝากธนาคาร ตราสารแห่งหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิ และ/หรือหน่วย private equity ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. รวมถึง หลักทรัพย์ และ/หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการ และ/หรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)



Fund

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

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช อีเมอร์จิง มาร์เก็ต-E

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ขอนำเสนอ “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2568 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568 มาเพื่อโปรดทราบ

กองทุน LHEME ในช่วงรอบระยะเวลาตั้งแต่ 1 กุมภาพันธ์ 2568 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568 ปรับตัวเพิ่มขึ้นประมาณ 9.33% ตามปัจจัยด้านล่าง

- ปัจจัยหลักที่สร้างความผันผวนต่อตลาดการลงทุนทั่วโลกคือนโยบายการค้าระหว่างประเทศของนาย Trumps ที่สร้างความไม่แน่นอนต่อโครงสร้างการค้าโลกและความกังวลต่อการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก อย่างไรก็ตามแรงกดดันทยอยผ่อนคลายเรื่อยมาตามการเข้าเจรจาและผ่อนคลายอัตรา Tariffs แก่ประเทศต่างๆ และผลกระทบที่ต่ำกว่าคาดหลังจากที่มีสินค้าหลายประเภทได้รับการคุ้มครองจากนโยบายหรือสนธิสัญญาการค้าฉบับก่อน
- จีนซึ่งมีสัดส่วนมากที่สุดของกองทุน Schroder International Selection Fund Global Emerging Market Opportunities Fund (28.11% ณ วันที่ 30 ส.ค. 2568) พื้นตัวแรงตามกระแสของ Deepseek ที่สร้างความประหลาดใจต่อช่องว่างทางเทคโนโลยีระหว่างสหรัฐฯ และจีนที่ลดลงเร็วเกินคาด และความคาดหวังต่อนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจหลังจากที่นาย Xi Jinping แถลงถึงความตั้งใจในการพยุงเศรษฐกิจ โดยเป้าหมาย GDP ปีนี้ยังคงอยู่ที่ 5% โดยมีนโยบายเพิ่มขาดดุลงบประมาณเป็น 4% สูงสุดรอบ 3 ทศวรรษ ลดกรอบเป้าหมายเงินเฟ้อเหลือ 2%, กระตุ้นการบริโภค, เพิ่มสวัสดิการให้ประชาชน และเพิ่มงบกลาโหม 7.2% ในปีนี้
- สัดส่วนประเทศที่รองลงมาได้แก่ ไต้หวัน โดยเฉพาะหุ้น TSMC ที่มีสัดส่วนอยู่ถึง 20.38% และ 9.22% ตามลำดับ เติบโตตามการขยายตัวของ Technology AI และที่สำคัญ TSMC ค่อนข้างเป็นกลางและไม่ได้รับผลกระทบโดยตรงจาก US Tariffs เนื่องจากการลงทุนฐานการผลิตในสหรัฐฯ
- ในขณะที่อินเดีย (12.83% ณ วันที่ 30 ส.ค. 2568) ได้รับแรงกดดันจาก US Tariffs สูงกว่าความคาดการณ์ในตอนแรก โดยรวม reciprocal tariff และ secondary tariff สูงถึง 50% จากการที่อินเดียยังคงนำเข้าน้ำมันดิบจากรัสเซีย
- ดัชนี DXY ปรับตัวลดลงในช่วงรอบบัญชีถึง -7.90% เป็นปัจจัยผลักดันการฟื้นตัวของตลาดหุ้นกลุ่ม EM ที่ช่วยลดภาระการชำระหนี้ในรูปของสกุลเงิน USD

มุมมองต่อการลงทุน LHEME

- คาดว่าแรงกดดันและความผันผวนในตลาดตราสารทุนกลุ่มประเทศเกิดใหม่และประเทศกำลังพัฒนาจะยังคงอยู่ในระดับสูงตามความเสี่ยงการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก และนโยบายการค้าของนาย Donalds Trumps ที่มีแนวโน้มที่จะชะลออุปสงค์และปริมาณการค้าระหว่างประเทศลง ในขณะที่ความเสี่ยงด้าน Geopolitical Risk ยังคงอยู่ โดยเฉพาะความขัดแย้งระหว่างรัสเซียและยูเครน

- กองทุน LHEME เน้นลงทุนใน Schroder International Selection Fund Global Emerging Market Opportunities Fund ที่ได้รับ Morningstar Rating ถึง 4 ดาว โดยเฉลี่ยในรอบปีไม่ต่ำกว่า 80% มีการกระจายการลงทุนอยู่ในหลากหลายประเทศและอุตสาหกรรม โดยเฉพาะกลุ่ม Information Technology, Financials, Consumer Discretionary และ Industrials ที่มีความสามารถในการทำกำไรที่ชัดเจน(Schroders ISF Global Emerging Market Opportunities Fund Fact Sheet as of 31/8/2025)

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นรายละเป็นอย่างสูง ที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินลงทุนของท่าน บริษัทยังคงยืนยันในความตั้งใจและทุ่มเทความสามารถเพื่อบริหารเงินของท่านอย่างมีประสิทธิภาพสูงที่สุดต่อไป และหากท่านมีข้อสงสัยประการใด ท่านสามารถติดต่อได้ที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด หมายเลขโทรศัพท์ 02-286-3484 หรือที่อีเมล lhfund@lhfund.co.th

ขอแสดงความนับถือ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ผู้จัดการกองทุนรวม

ชื่อ-นามสกุล

วันเริ่มบริหารกองทุน

คุณวิริยา โภไศศวรรย์

7 พฤษภาคม 2567

คุณพรเพ็ญ ชูลีประเสริฐ

25 มีนาคม 2565



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แอล เอช อีเมอร์จิง มาร์เก็ต-E

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด แอล เอช อีเมอร์จิง มาร์เก็ต-E ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2568 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด แอล เอช อีเมอร์จิง มาร์เก็ต-E โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรรณจิต อัมบุธรรม)

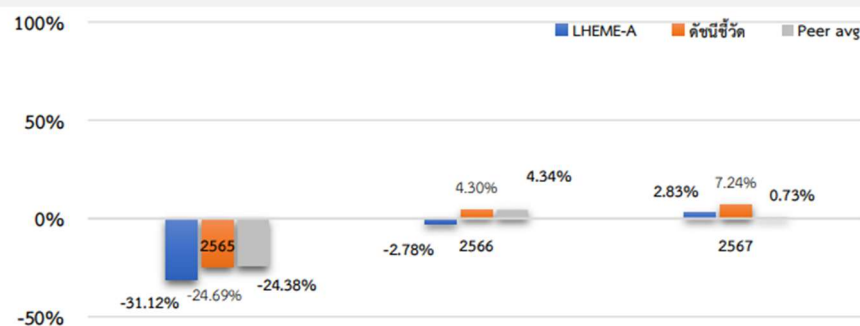
ผู้จัดการบริการหลักทรัพย์

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

ชนิดสะสมมูลค่า

ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม (1%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹
LHEME-A	10.62	11.97	9.33	6.26
ดัชนีชี้วัด	9.96	11.86	9.29	4.52
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	10.56	8.32	9.17	6.38
ความผันผวนกองทุน	13.71	6.05	12.90	17.59
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	13.71	6.52	12.77	18.68
	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้ง ¹
LHEME-A	1.07	N/A	N/A	-8.75
ดัชนีชี้วัด	4.24	N/A	N/A	-2.09
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	3.49	0.01	1.16	N/A
ความผันผวนกองทุน	15.60	N/A	N/A	17.10
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	16.41	N/A	N/A	17.53

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
------------	------------------	----------------------

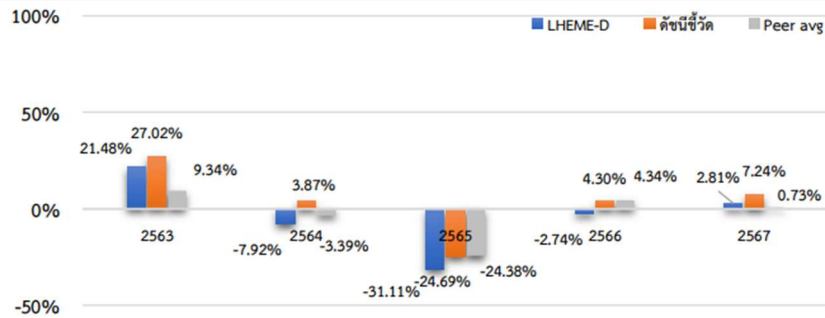
LHEME-A 7.9068 20,023,540.12

ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

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

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
ชนิดจ่ายเงินปันผล
ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม (%) ต่อปี

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹
LHEME-D	10.62	11.97	9.33	6.27
ดัชนีชี้วัด	9.96	11.86	9.29	4.52
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	10.56	8.32	9.17	6.38
ความผันผวนกองทุน	13.71	6.05	12.90	17.59
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	13.71	6.52	12.77	18.68
	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้ง ¹
LHEME-D	1.08	-3.57	N/A	-3.11
ดัชนีชี้วัด	4.24	2.37	N/A	2.23
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	3.49	0.01	1.16	N/A
ความผันผวนกองทุน	15.59	17.25	N/A	18.18
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	16.41	17.54	N/A	18.69

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHEME-D	7.4039	39,618,520.20

ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

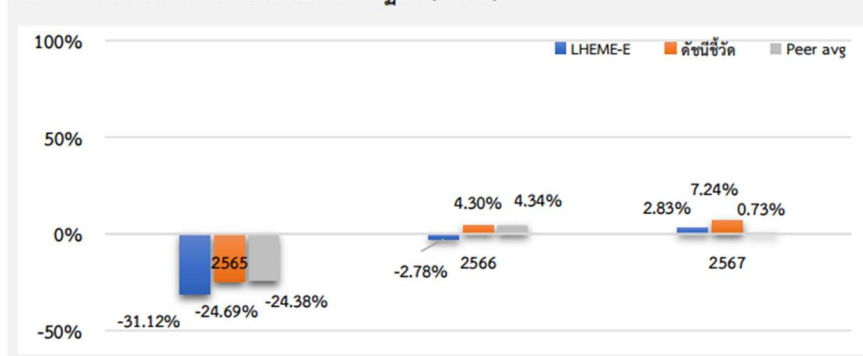
- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน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

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์

ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (¹%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹
LHEME-E	10.62	11.97	9.33	6.27
ดัชนีชี้วัด	9.96	11.86	9.29	4.52
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	10.56	8.32	9.17	6.38
ความผันผวนกองทุน	13.71	6.05	12.90	17.59
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	13.71	6.52	12.77	18.68
	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้ง ¹
LHEME-E	1.07	N/A	N/A	-8.76
ดัชนีชี้วัด	4.24	N/A	N/A	-2.09
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	3.49	0.01	1.16	N/A
ความผันผวนกองทุน	15.60	N/A	N/A	17.10
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	16.41	N/A	N/A	17.53

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
------------	------------------	----------------------

LHEME-E 7.9057 3,480,838.55

ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

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

ข้อมูลกองทุนรวมต่างประเทศที่มีการลงทุนเกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม	
ชื่อกองทุน	กองทุน Schroder International Selection Fund Global Emerging Market Opportunities (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน “Class C” สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) และบริหารจัดการโดย Schroder Investment Management (Europe) S.A.
วัตถุประสงค์	กองทุนมีเป้าหมายเพื่อให้การเติบโตของเงินทุนและรายได้เกินกว่าดัชนี MSCI Emerging Markets (Net TR) หลังหักค่าธรรมเนียม ในช่วงระยะเวลาสามถึงห้าปีโดยการลงทุนในตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนของบริษัทในประเทศตลาดเกิดใหม่ทั่วโลก
นโยบายการลงทุน	กองทุน Schroder International Selection Fund Global Emerging Market Opportunities มีนโยบายเน้นลงทุนอย่างน้อยสองในสามของสินทรัพย์ในส่วนของการตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนของบริษัทในประเทศตลาดเกิดใหม่ทั่วโลก กองทุนหลักอาจลงทุนไม่เกิน 40% ของสินทรัพย์ในเงินสดและพันธบัตรทั่วโลกเพื่อปกป้องผลตอบแทนเมื่อผู้จัดการการลงทุนคาดว่าตลาดหุ้นจะผันผวนเป็นพิเศษ กองทุนหลักอาจลงทุนโดยตรงในหุ้นประเภท China-B Share และ China HShares และอาจลงทุนน้อยกว่า 20% ของทรัพย์สิน (ทรัพย์สินสุทธิ) ทั้งทางตรงหรือทางอ้อม (เช่น ลงทุนผ่านหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง) ในหุ้นประเภท A-Shares โดยผ่าน Shanghai-Hong Kong Stock Connect และ Shenzhen-Hong Kong Stock Connect และ หุ้นที่จดทะเบียนใน Science Technology and Innovation (STAR) Board และ ChiNext กองทุนหลักอาจลงทุนได้ถึงหนึ่งในสามของทรัพย์สินทั้งหมดทั้งทางตรงหรือทางอ้อมในหลักทรัพย์อื่น (รวมถึงชนิดหน่วยลงทุนอื่น) ในหลากหลายประเทศ/ภูมิภาค หลากหลายอุตสาหกรรม หรือหลายสกุลเงิน กองทุนรวม ใบสำคัญแสดงสิทธิ ตลาดเงิน และอาจรวมไปถึงการถือเงินสดได้ กองทุนหลักอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันหรือลดความเสี่ยง และ/หรือเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน
บริษัทจัดการ	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
ผู้จัดการกองทุน	Schroder Investment Management Limited
ผู้เก็บรักษาทรัพย์สิน	J.P. Morgan SE, Luxembourg
สกุลเงิน	ดอลลาร์สหรัฐ (US Dollar)
วันที่จัดตั้งกองทุน	19 มกราคม 2550
วันที่จัดตั้งชนิดหน่วยลงทุน Class C	19 มกราคม 2550
อายุกองทุน	ไม่กำหนด
วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน	ทุกวันทำการ
ค่าธรรมเนียม	Initial sales charge up to 1.00% Annual management fee 1.00% Ongoing charge 1.31%
ดัชนีอ้างอิง	MSCI Emerging Markets (Net TR)
ISIN Codes	LU0269905302
Bloomberg Ticker codes	SCGMOCA LX
แหล่งข้อมูลกองทุนหลัก	https://www.schroders.com/en-lu/lu/professional/fund-centre/#/fund/SCHDR_F0000002S5/schroder-international-selection-fund-global-emerging-market-opportunities-c-accumulation-usd/LU0269905302/profile/

สรุปความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนหลัก (Risk Considerations) อาทิ เช่น

ความเสี่ยงด้านความยั่งยืน (Sustainability risk)

กองทุนมีลักษณะเฉพาะหรือบริหารจัดการลงทุนโดยคำนึงถึงสิ่งแวดล้อม (Environmental) และ/หรือสังคม (Social) กล่าวคือ กองทุนอาจมีข้อจำกัดในสัดส่วนการลงทุนในบางบริษัท บางอุตสาหกรรม บางภาคธุรกิจ ซึ่งอาจเสียโอกาสการลงทุนในบางบริษัท บางอุตสาหกรรม บางภาคธุรกิจ หรือหลักทรัพย์บางอย่างที่ไม่สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ความยั่งยืนดังกล่าวได้

ความเสี่ยงจากสกุลเงินตราต่างประเทศ (Currency risk)

กองทุนอาจได้รับความสูญเสียหรือมีมูลค่าลดลงได้เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงจากการลงทุนในตลาดเกิดใหม่ (Emerging Markets & Frontier risk)

การลงทุนในตลาดเกิดใหม่ โดยเฉพาะกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ที่ยังอยู่ในช่วงเริ่มต้นของการพัฒนา โดยทั่วไปมีความเสี่ยงทางการเมือง กฎหมาย คู่สัญญา การดำเนินงาน และสภาพคล่องมากกว่าตลาดที่พัฒนาแล้ว

ความเสี่ยงในการลงทุนผ่านช่องทาง Stock Connect (Stock Connect risk)

กองทุนอาจลงทุนในหุ้นจีนผ่านทาง Shanghai-Hong Kong Stock Connect และ Shenzhen-Hong Kong Stock Connect ซึ่งอาจเกี่ยวข้องกับการหักบัญชีและชำระบัญชี กฎระเบียบ การดำเนินงาน และความเสี่ยงของคู่สัญญา

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity risk)

ในสภาวะตลาดที่มีความผันผวน กองทุนอาจไม่สามารถขายหลักทรัพย์ได้เต็มมูลค่าหรืออาจไม่สามารถขายได้เลย ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุน ซึ่งอาจทำให้กองทุนต้องเลื่อนชำระหรือระงับการไถ่ถอนหุ้นได้

ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational risk)

ความเสียหายที่เกิดจากกระบวนการปฏิบัติงาน รวมถึงกระบวนการที่เกี่ยวข้องกับการเก็บรักษาหลักทรัพย์ อาจส่งผลให้กองทุนได้รับความเสียหายหรือขาดทุนได้

ความเสี่ยงจากผลประกอบการหรือผลการดำเนินการ (Performance risk)

วัตถุประสงค์การลงทุนเป็นเพียงเป้าหมายของผลลัพธ์ที่คาดหวังไว้ แต่ไม่ได้รับประกันว่าจะบรรลุผลตามวัตถุประสงค์การลงทุนดังกล่าว ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับสภาวะตลาด และสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจในระดับมหภาคที่วัตถุประสงค์ในการลงทุนดังกล่าวอาจบรรลุผลได้ยากขึ้น

ความเสี่ยงจากการใช้ดอกเบี้ยระหว่างธนาคาร (IBOR)

การเปลี่ยนแปลงของตลาดการเงินจากการใช้อัตราดอกเบี้ยระหว่างธนาคาร IBORs (Interbank Offer Rate - IBORs) ไปเป็นอัตราอ้างอิงอื่น อาจส่งผลกระทบต่อการประเมินมูลค่าของสินทรัพย์ที่ถือครอง และส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของตราสารบางประเภท ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพการลงทุนของกองทุน

ความเสี่ยงจากตราสารอนุพันธ์/สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives risk)

กองทุนอาจลงทุนในตราสารอนุพันธ์/สัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อบริหารจัดการลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งการใช้เทคนิคการ short selling และ leverage เพื่อเป้าหมายในการสร้างผลตอบแทน อาจทำให้ผลการดำเนินงานไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง อาจสร้างผลขาดทุนมากกว่าต้นทุนของตราสารอนุพันธ์/สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งการลงทุนในตราสารอนุพันธ์/สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจทำให้ผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง และอาจสร้างผลขาดทุนมากกว่าต้นทุนของตราสารอนุพันธ์/สัญญาซื้อขายล่วงหน้าและอาจทำให้กองทุนขาดทุนได้

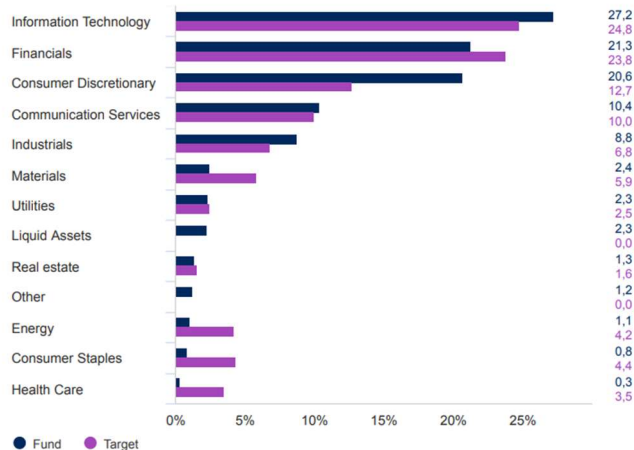
✓พอร์ตการลงทุน

Top 10 holdings (%)

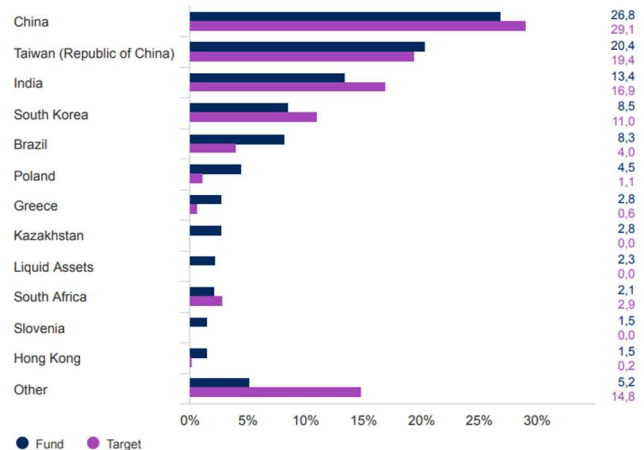
Holding name	%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	10,2
Tencent Holdings Ltd	6,6
Samsung Electronics Co Ltd	3,9
Trip.com Group Ltd	2,5
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	2,5
Axis Bank Ltd	2,4
Itau Unibanco Holding SA	2,3
SK Hynix Inc	2,1
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	2,1
MediaTek Inc	2,0

Asset allocation

Sector (%)



Geographical breakdown (%)



✓ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

Performance over 10 years (%)



Share class performance (%)

Cumulative performance	1 month	3 months	YTD	1 year	3 years	5 years	10 years
Share class (Net)	2,5	14,4	14,8	14,0	36,0	27,8	94,1
Target	1,9	12,7	17,5	17,2	34,9	30,1	75,3

Discrete yearly performance (%)	Jul 15 - Jul 16	Jul 16 - Jul 17	Jul 17 - Jul 18	Jul 18 - Jul 19	Jul 19 - Jul 20	Jul 20 - Jul 21	Jul 21 - Jul 22	Jul 22 - Jul 23	Jul 23 - Jul 24	Jul 24 - Jul 25
Share class (Net)	-0,7	29,7	7,5	3,2	6,4	29,0	-27,2	16,1	2,7	14,0
Target	-0,7	24,8	4,4	-2,2	6,5	20,6	-20,1	8,3	6,3	17,2

Calendar year performance	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Share class (Net)	-13,4	9,3	39,4	-16,0	30,5	22,3	-4,4	-20,8	9,8	7,0
Target	-14,9	11,2	37,3	-14,6	18,4	18,3	-2,5	-20,1	9,8	7,5

หมายเหตุ

1. Factsheet Schroder International Selection Fund Global Emerging Market Opportunities As of July 31, 2025
2. ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

มูลค่า ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	3,044,846.78	4.82
เงินฝากธนาคาร	3,044,846.78	4.82
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ	60,549,714.48	95.92
หน่วยลงทุน	60,549,714.48	95.92
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-313,903.67	-0.50
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	-313,903.67	-0.50
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-157,758.72	-0.25
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	63,122,898.87	100

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์

มูลค่า ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/ หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
เงินฝากธนาคาร			
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	4.82	2,174,629.30	3,044,846.78
รวมเงินฝากธนาคาร	4.82		3,044,846.78
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า			
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	-0.50	52,009,271.00	-313,903.67
รวมสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-0.50		-313,903.67
หน่วยลงทุน			
หมวดธุรกิจหลักทรัพย์อื่นๆ			
Goldman Sachs Funds SICAV/Luxembourg	8.61	13,112.28	5,436,284.84
Schroder Investment Management	87.31	65,379.00	55,113,429.64
รวมหน่วยลงทุน	95.92		60,549,714.48
รวมเงินลงทุน	100.25		63,280,657.59
รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-0.25		-157,758.72
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	100		63,122,898.87

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
มูลค่า ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (Net Gain/Loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน USD/THB						
สัญญาฟอเวิร์ด	LAND AND HOUSES BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	11,268,950.00	(0.2283)	29 Aug 2025	(144,106.20)
สัญญาฟอเวิร์ด	LAND AND HOUSES BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	2,940,483.00	(0.0318)	26 Sep 2025	(20,051.30)
สัญญาฟอเวิร์ด	LAND AND HOUSES BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	3,222,000.00	(0.0351)	31 Oct 2025	(22,134.50)
สัญญาฟอเวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	18,626,166.00	(0.4912)	28 Nov 2025	(310,084.52)
สัญญาฟอเวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	4,723,460.00	0.2671	26 Sep 2025	168,573.72
สัญญาฟอเวิร์ด	TMBThanachart Bank Public Company Limited	ป้องกันความเสี่ยง	6,957,400.00	(0.0283)	31 Oct 2025	(17,838.55)
สัญญาฟอเวิร์ด	TMBThanachart Bank Public Company Limited	ป้องกันความเสี่ยง	4,270,812.00	0.0503	29 Aug 2025	31,737.68

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

ประเภท	ผู้ออก	อันดับ ความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	AA+(FITCH)	3,044,846.78

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 และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

- BB มีความเสี่ยงในระดับสูง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ ค่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- B มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะมีหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ 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 ผู้ออกตราสารหนี้ที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย “+” 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 โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย
- BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- BB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้น ๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC(tha), CC(tha), C(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- D(tha) อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกันและโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มิระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” 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) แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่ได้เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

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

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1 (tha)”

สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือ (Rating Watch) : สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือจะถูกใช้เพื่อแจ้งให้นักลงทุนทราบว่ามีความเป็นไปได้ที่จะมีการเปลี่ยนแปลงอันดับความน่าเชื่อถือและแจ้งแนวโน้มทิศทางการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว สัญญาณดังกล่าวอาจระบุเป็น “สัญญาณบวก” ซึ่งบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้สูงขึ้น “สัญญาณลบ” จะบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้ต่ำลง หรือ “สัญญาณวิวัฒน์” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจจะได้รับการปรับขึ้น ปรับลง หรือคงที่ โดยปกติสัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือนักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้น ๆ

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน มูลค่า ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

กลุ่มของตราสารการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวัล/ค้ำประกัน	3,044,846.78	4.82
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
รอบ 6 เดือนระหว่างวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2568 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบาย การลงทุน	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัทจัดการ
www.lhfund.co.th

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนรวมมีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2568 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568
ตามรายชื่อ ดังนี้

-ไม่มี-

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทหลักทรัพย์
จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด www.lhfund.co.th และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. www.sec.or.th

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

มูลค่า ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช อีเมอร์จิง มาร์เก็ต-E	0.1796

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)
มูลค่า ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

จำนวน	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	จัดเยี่ยมชม บริษัท	สัมมนา	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
		-	ไม่มี	-	

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2568 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

รายการที่เรียกเก็บ		ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		
รายการที่เรียกเก็บ		ตามโครงการ	(หน่วย : พันบาท)	เรียกเก็บจริง
1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้				
● ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	ไม่เกินร้อยละ	2.500	386.30	0.66300
● ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	ไม่เกินร้อยละ	0.100	9.27	0.01591
● ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	ไม่เกินร้อยละ	0.500	125.29	0.21503
● ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี		ไม่มี	ไม่มี
● ค่าใช้จ่ายอื่นๆ :-	ไม่เกินร้อยละ	1.900	37.73	0.06477
- ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์	ไม่เกินร้อยละ	0.535	ไม่มี	ไม่มี
- ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	จ่ายตามจริง		25.29	0.04341
- ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	จ่ายตามจริง		0.00	0.00000
- ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์รายงานถึงผู้ถือหุ้นราย	จ่ายตามจริง		0.00	0.00000
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense)	จ่ายตามจริง		12.44	0.02136
2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมที่ประมาณการไม่ได้				
- ไม่มี	จ่ายตามจริง		ไม่มี	ไม่มี
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	ไม่เกินร้อยละ	5.000	558.59	0.95871
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	จ่ายตามจริง		0.00	0.00000

หมายเหตุ :

- 1) ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม หรือภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใด (ถ้ามี) แต่ยังไม่รวมค่า นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- 2) ค่าธรรมเนียมค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม เมื่อรวมกันทั้งหมดแล้วต้องไม่เกินอัตราร้อยละ 5.00 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

(หน่วย : บาท)

ยังไม่ได้ตรวจสอบ

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	60,549,714.48
เงินฝากธนาคาร	3,044,438.80
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	407.98
ลูกหนี้สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าสุทธิ	-
สินทรัพย์อื่น	3,623.21

รวมสินทรัพย์

63,598,184.47

หนี้สิน

ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	160,881.93
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	500.00
หนี้สินอื่น	-

รวมหนี้สิน

475,285.60

สินทรัพย์สุทธิ

63,122,898.87

สินทรัพย์สุทธิ :

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	83,236,780.43
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	51,891,717.00
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(72,005,598.56)

สินทรัพย์สุทธิ

63,122,898.87

ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้

ชนิดสะสมมูลค่า	7.9068
ชนิดจ่ายเงินปันผล	7.4039
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	7.9057

จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้

ชนิดสะสมมูลค่า	2,532,417.1804
ชนิดจ่ายเงินปันผล	5,350,970.2325
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	440,290.6101

8,323,678.0230

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

	ชื่อย่อ	จำนวนหน่วย / มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนของ มูลค่ายุติธรรม(%)	อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด
หลักทรัพย์จดทะเบียน						
หน่วยลงทุน						
หลักทรัพย์อื่นๆ						
	Goldman Sachs Emerging Markets CORE Equity Portfolio Base Acc USD	GSEBACS LX	13,112.278	5,436,284.84	8.98	-
	Schroder International Selection Fund Global Emerging Market	SCGMOCA LX	65,379.000	55,113,429.64	91.02	-
รวม หลักทรัพย์จดทะเบียน			60,549,714.48	100.00		
รวมเงินลงทุน - 100% (ราคาทุน 48,803,198.49 บาท)			60,549,714.48	100.00		

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2568 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568

	(หน่วย : บาท)
	ยังไม่ได้ตรวจสอบ
รายได้จากการลงทุน	
รายได้จากดอกเบี้ย	1,818.38
รายได้อื่น	18,611.06
รวมรายได้	20,429.44
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	386,297.28
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	9,271.17
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	125,289.97
ค่าสอบบัญชี	25,291.13
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ	12,717.45
รวมค่าใช้จ่าย	558,867.00
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	(538,437.56)
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น	
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(6,477,479.97)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	0.00
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาป้องกันความเสี่ยง	891,114.22
รวมรายได้(ค่าใช้จ่าย)อื่น	(5,586,365.75)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	3,677,867.90
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	7,591,777.85
รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่ได้เกิดขึ้น	11,269,645.75
รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุน	5,683,280.00
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	5,144,842.44
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	1,454,955.57
ชนิดจ่ายเงินปันผล	3,415,674.13
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	274,212.74
	5,144,842.44