

รายงาน 6 เดือน

กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ พาสซีฟ

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ ฟาสซีฟ (LHGEQP)

ประเภทโครงการ : กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund (Feeder Fund)

นโยบายการลงทุน : กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ (หรือ “กองทุนหลัก (Master fund)”) ที่มีนโยบายลงทุนในตราสารทุน โดยจะลงทุนในกองทุนหลักเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ซึ่งกองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ ฟาสซีฟ จะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน iShares MSCI ACWI ETF (“กองทุนหลัก”) สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (USD) ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แนสแด็ก (NASDAQ) ซึ่งกองทุนหลักได้จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศสหรัฐอเมริกา (USA) บริหารและจัดการโดย BlackRock Fund Advisors (“BFA”)

โดยกองทุน iShares MSCI ACWI ETF มีเป้าหมายหรือกลยุทธ์การลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนให้สอดคล้องกับผลการดำเนินงานของดัชนี MSCI ACWI Index (“ดัชนีอ้างอิง”) ซึ่งเป็นดัชนีที่มีส่วนประกอบเป็นตราสารทุนหรือหุ้นที่มีมูลค่าตามราคาตลาดสูงและปานกลาง (Large and Mid-capitalization) ในกลุ่มประเทศที่พัฒนาแล้ว (Developed Markets) และประเทศในกลุ่มตลาดเกิดใหม่ (Emerging Markets) โดยกองทุนหลักจะลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 80 ของทรัพย์สินของกองทุนหลักในตราสารทุนหรือหุ้นที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี ส่วนที่เหลือไม่เกินร้อยละ 20 ของทรัพย์สินของกองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาฟิวเจอร์ (Futures) ตราสารสิทธิ (Options) และสัญญาสวอป (Swap contracts) บางชนิด เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ซึ่งรวมถึงหน่วยลงทุนของกองทุนตลาดเงินที่ BlackRock Fund Advisors หรือบริษัทที่เกี่ยวข้องแนะนำหรือเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และทรัพย์สินอื่นที่ไม่ได้เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง แต่สามารถช่วยให้กองทุนสร้างผลตอบแทนได้ใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิงได้ โดยกองทุนหลักมุ่งสร้างผลตอบแทนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายให้ใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิง

ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนดังกล่าว เป็นตลาดหลักทรัพย์ของประเทศอื่นนอกเหนือจากประเทศสหรัฐอเมริกา (USA) ได้แก่ ตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง หรือญี่ปุ่น และ/หรือเปลี่ยนแปลงสกุลเงินหลักเป็นสกุลเงินฮ่องกงดอลลาร์ หรือสกุลเงินเยน (ญี่ปุ่น) ในภายหลังก็ได้ โดยถือว่าได้รับความยินยอมจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงสถานที่ (ประเทศ) ที่ทำการซื้อขายและ/หรือสกุลเงินที่ใช้ในการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก ซึ่งบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้า และประกาศไว้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการและผู้สนับสนุน และ/หรือสื่ออิเล็กทรอนิกส์ที่เกี่ยวข้อง

ส่วนที่เหลือกองทุนไทยจะพิจารณาลงทุนทั้งในและต่างประเทศ ในตราสารหนี้ที่มีลักษณะคล้ายเงินฝาก เงินฝาก ตราสารหนี้ ตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมถึง หลักทรัพย์ และ/หรือ ทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการ และ/หรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ



Fund

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

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ พาสซีฟ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ขอนำเสนอ “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 มาเพื่อโปรดทราบ

กองทุน LHGEQP ช่วงรอบบัญชี: 1 มิถุนายน 2568 - 30 พฤศจิกายน 2568 ผลตอบแทนรวม : +11.25%

ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุน :

- ตลาดหุ้นโลก ในช่วงรอบบัญชีที่ผ่านมาเป็นการ แกว่งตัวขึ้นต่อเนื่อง ถึงแม้ว่าจะมีความผันผวนรุนแรงในช่วงที่ ทรัมป์ ประกาศ Liberation Day ในวันที่ 2 เมษายน 2568 ซึ่งเป็นการประกาศอัตราภาษี US Tariff แก่ประเทศคู่ค้า อย่างไรก็ตาม ตลาดสามารถปรับตัวขึ้นได้ตามแนวโน้มการเจรจาซึ่งทำให้อัตราภาษีของแต่ละประเทศปรับลดลงจากที่ประกาศในวัน Liberation Day เช่น ประเทศไทย สามารถเจรจาต่อรองจากอัตราภาษีที่ 36% ลดลงมาอยู่ที่ 19%
- นอกจากนี้ การอ่อนค่าของดัชนี DXY ที่ปรับลดลงถึง 9.66% ในปี 2568 จาก 108.95 จุด ณ สิ้นปี 2567 ลดลงมาอยู่ที่ 98.42 จุด ณ สิ้นปี 2568 (WSJ, ม.ค. 2566) สะท้อนการฟื้นตัวของตลาดกลุ่มนอกสหรัฐฯ โดยในปี 2568 ดัชนี เกาหลี, เวียดนาม และกลุ่ม ประเทศเกิดใหม่ ให้ผลตอบแทนอยู่ที่ 78.67%, 43.19% และ 34.29% ตามลำดับ ในขณะที่ ดัชนี S&P500 และ Nasdaq ให้ผลตอบแทนเพียง 17.86% และ 21.17% ตามลำดับ
- กลุ่มอุตสาหกรรม เช่น Communication Services, Materials และ Finance ให้ผลตอบแทนสูงถึง 32.95%, 32.52% และ 29.53% ตามลำดับ
- นโยบายการเงินที่ผ่อนคลาย ของหลายประเทศ โดยเฉพาะ FED ที่มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยต่อเนื่อง 3 ครั้ง ตั้งแต่ เดือน กันยายน 2568 ครั้งละ 25 bps ปัจจุบันอัตราดอกเบี้ยนโยบายอยู่ที่ 3.50-3.75% เช่นเดียวกับ ECB ที่มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ย 4 ครั้ง ในปี 2568 ครั้งละ 25 bps เช่นกัน ซึ่งสวนทางกับ BOJ ที่มีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยรวม 2 ครั้ง ครั้งละ 25 bps แต่เป็นการปรับขึ้นตามความคาดการณ์ของตลาดอย่างค่อยเป็นค่อยไปให้สอดคล้องกับอัตราเงินเฟ้อที่เริ่มฟื้นตัว จึงไม่ส่งผลกระทบเชิงลบเหมือนที่เคยเกิดขึ้นในปี 2567 และล่าสุดอัตราดอกเบี้ยยังคงอยู่ในระดับต่ำที่ 0.75%
- นโยบายการคลัง ที่มีการประกาศใช้ในระยะยาว เช่น One Big Beautiful Bill ของสหรัฐฯ หรือแผนการลงทุนระยะยาวของ EU ที่เน้นการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานแบบใหม่ และความมั่นคงแห่งชาติ ในขณะที่ ญี่ปุ่น มีแนวโน้มที่จะ Sanae Takaichi ออกนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่หากชนะการเลือกตั้งในวันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2569

มุมมองการลงทุน LHGEQP

คาดว่าแรงกดดันและความผันผวนในตลาดหุ้นโลกยังคงมีอยู่อย่างต่อเนื่องโดยเฉพาะ ความเสี่ยงด้าน Geopolitical Risk ที่มีมายาวนาน Russia-Ukraine, Iran-Israel และ China-Taiwan รวมถึงการแทรกแซงที่เพิ่มมากขึ้นในบางประเทศ เช่นใน เวเนซุเอลา ที่สำคัญ นโยบายการค้าถูกนำเข้ามาพร้อมกับความขัดแย้งด้านความมั่นคง

อย่างไรก็ตาม นโยบายการเงิน และ การคลัง ทั่วโลกโดยรวมยังมีทิศทางผ่อนคลาย พร้อมเข้าแทรกแซงพยุงเศรษฐกิจเมื่อจำเป็น ในขณะที่ผลดำเนินงานของบริษัทส่วนใหญ่ในช่วงที่ผ่านมา ยังแสดงให้เห็นถึงความสามารถในการปรับตัว และยังคงเติบโตได้ดีกว่าความคาดการณ์ของตลาด

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

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ผู้จัดการกองทุนรวม

ชื่อ-นามสกุล

วันเริ่มบริหารกองทุน

คุณวิริยา โกโคศวรรย์

7 พฤษภาคม 2567

คุณพรเพ็ญ ชูลีประเสริฐ

25 มีนาคม 2565



Make REAL Change

ปก.ปกท. 25/2603

8 ธันวาคม 2568

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ ฟาสซีฟ

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของ
กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ ฟาสซีฟ ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลการจัดการของกองทุนดังกล่าว
ซึ่งบริหารและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด สำหรับรอบ
ระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน พ.ศ. 2568 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2568 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ได้
ปฏิบัติหน้าที่ในการบริหารและจัดการ กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ ฟาสซีฟ โดยถูกต้อง
ตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน
คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และ
ตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(มณีวรรณ อิงควิธาน)

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)
TMBThanachart Bank Public Company Limited

3000 ถนนพหลโยธิน แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 ทะเบียนเลขที่/เลขประจำตัวผู้เสียภาษี 0107537000017 Ins. 0 2299 1111
3000 Phahon Yothin Rd., Chom Phon, Chatuchak, Bangkok 10900 Reg No./Tax ID No. 0107537000017 Tel. 0 2299 1111
ttbbank.com

ข้อมูลกองทุนรวมต่างประเทศที่มีการลงทุนเกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

ชื่อกองทุน	กองทุน iShares MSCI ACWI ETF ซึ่งจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศสหรัฐอเมริกา (USA) จัดทะเบียนและซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ NASDAQ ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) และบริหารจัดการโดย BlackRock Fund Advisors
ประเภท	กองทุนรวมอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund)
วันที่จัดตั้งกอง	วันที่ 26 มีนาคม 2551
วัตถุประสงค์ในการลงทุน	กองทุน iShares MSCI ACWI ETF มีวัตถุประสงค์ในการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนี MSCI ACWI Index ("ดัชนีอ้างอิง") ซึ่งเป็นดัชนีที่มีส่วนประกอบเป็นตราสารทุนหรือหุ้นที่มีมูลค่าตามราคาตลาดสูงและปานกลาง (Large and Mid-capitalization) ในกลุ่มประเทศที่พัฒนาแล้ว (Developed Markets) และประเทศในตลาดเกิดใหม่ (Emerging Markets)
กลยุทธ์การลงทุนที่สำคัญ	กองทุน iShares MSCI ACWI ETF กองทุนหลักมีกลยุทธ์การลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนให้สอดคล้องกับผลการดำเนินงานของดัชนี MSCI ACWI Index (ดัชนีอ้างอิง) ที่สะท้อนผลการดำเนินงานของตลาดหุ้นทั้งในกลุ่มประเทศที่พัฒนาแล้ว (Developed Markets) รวมถึงประเทศในกลุ่มตลาดเกิดใหม่ (Emerging Markets) ซึ่งดัชนีอ้างอิงดังกล่าวอาจประกอบด้วยหุ้นหรือตราสารทุนที่มีมูลค่าตามราคาตลาดสูงและปานกลาง (Large and mid-capitalization) กองทุนหลักใช้กลยุทธ์การลงทุนแบบเชิงรับ (Passive/Indexing Approach) เพื่อให้ได้ผลตอบแทนบรรลุผลตามวัตถุประสงค์การลงทุน และมุ่งสร้างผลการดำเนินงานให้เป็นไปในทิศทางเดียวกับดัชนีอ้างอิง โดยไม่ได้มุ่งหวังที่จะชนะดัชนีอ้างอิงหรือสร้างผลตอบแทนให้มากกว่าดัชนีอ้างอิง การที่กองทุนหลักลงทุนตามดัชนีอ้างอิงนั้นอาจส่งผลให้กองทุนหลักเสียโอกาสในการสร้างผลตอบแทนที่มากกว่าดัชนีอ้างอิง แต่อาจเป็นการลดความเสี่ยงจากการลงทุนที่ใช้กลยุทธ์การลงทุนเชิงรุกได้ เช่น ความเสี่ยงจากการเลือกหลักทรัพย์ที่มีผลตอบแทนต่ำ นอกจากนี้ การลงทุนตามดัชนีอ้างอิงยังช่วยลดค่าใช้จ่ายและช่วยเพิ่มผลตอบแทนหลังหักภาษีจากการที่มีปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์หมุนเวียนต่ำกว่าการลงทุนที่ใช้กลยุทธ์การลงทุนเชิงรุก นอกจากนี้ กองทุนหลักยังใช้กลยุทธ์การเลือกลงทุนในหุ้นหรือหลักทรัพย์บางตัวที่เป็นตัวแทนของหุ้นหรือหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง (Representative Sampling Indexing Strategy) ซึ่งเป็นกลยุทธ์เชิงรับที่ลงทุนในหุ้นหรือหลักทรัพย์ที่เป็นตัวแทนของดัชนีอ้างอิง เพื่อให้การลงทุนโดยรวมเหมือนดัชนีอ้างอิง (Representative Sampling) ซึ่งหุ้นหรือหลักทรัพย์ดังกล่าวจะมีลักษณะการลงทุน (ขึ้นกับปัจจัยต่างๆ เช่น มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด และสัดส่วนถ่วงน้ำหนักอุตสาหกรรม) ลักษณะด้านปัจจัยพื้นฐาน (เช่น ความผันผวนของอัตราผลตอบแทน และผลตอบแทนจากการลงทุน) และการประเมินสภาพคล่อง ที่คล้ายคลึงกับดัชนีอ้างอิงใช้ ทั้งนี้ กองทุนหลักอาจไม่ได้มีไว้ในหุ้นหรือหลักทรัพย์ทั้งหมดที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง กล่าวคืออาจถือครองหุ้นหรือหลักทรัพย์ทั้งหมดในดัชนีอ้างอิงหรือไม่ก็ได้ กองทุนหลักจะลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 80 ของทรัพย์สินของกองทุนหลักในตราสารทุนหรือหุ้นเป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง รวมถึงการลงทุนอื่นที่มีลักษณะเชิงเศรษฐกิจที่เหมือนกับหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง ส่วนที่เหลือไม่เกินร้อยละ 20 ของทรัพย์สินของกองทุนหลัก อาจลงทุนในสัญญาฟิวเจอร์ส (Futures) สัญญาออปชั่น (Options) สัญญาสวอป (Swap contracts) เงินสดและตราสารเทียบเท่าเงินสด ซึ่งรวมถึงหน่วยลงทุนของกองทุนตลาดเงินที่ BlackRock Fund Advisors หรือบริษัทที่เกี่ยวข้องแนะนำหรือเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และทรัพย์สินอื่นที่ไม่ได้เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง แต่สามารถช่วยให้กองทุนสร้างผลตอบแทนได้ใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิงได้ โดยกองทุนหลักมุ่งสร้างผลตอบแทนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายให้ใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิง นอกจากนี้ กองทุนหลักอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ได้ไม่เกิน 1 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนหลัก โดยเป็นดุลยพินิจของกองทุนหลักและบริษัทจัดการ ดัชนีอ้างอิงเป็นผลิตภัณฑ์ของผู้จัดทำดัชนี MSCI Inc. (Index Provider) ที่เป็นอิสระจากกองทุนหลักและ BlackRock Fund Advisors โดยบริษัทผู้จัดทำดัชนีจะเป็นผู้พิจารณากำหนดส่วนประกอบและสัดส่วนของหลักทรัพย์ในดัชนีอ้างอิง รวมถึง

	เป็นผู้เผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับมูลค่าตามราคาตลาดของดัชนีอ้างอิง กองทุนหลักจะเน้นลงทุน (เช่น ลงทุนมากกว่าร้อยละ 25 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนหลัก) ในเฉพาะ กลุ่มอุตสาหกรรมตามขอบเขตเดียวกับดัชนีอ้างอิง
บริษัทจัดการ (Sponsor)	BlackRock Fund Advisors (BFA)
สกุลเงิน	ดอลลาร์สหรัฐฯ (US Dollar)
วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน	ทุกวันทำการ
ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย ของกองทุนหลัก	ค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Net Expenses Ratio): ประมาณ 0.32% ต่อปี
Fund Ticker	ACWI
Benchmark	MSCI ACWI Index
แหล่งข้อมูลกองทุนหลัก	https://www.ishares.com/us/products/239600/ishares-msci-acwi-etf

พอร์ตการลงทุน

TOP HOLDINGS (%)

NVIDIA CORP	5.03%
APPLE INC	4.20%
MICROSOFT CORP	4.04%
AMAZON COM INC	2.31%
META PLATFORMS INC CLASS A	1.76%
BROADCOM INC	1.63%
ALPHABET INC CLASS A	1.55%
TESLA INC	1.42%
ALPHABET INC CLASS C	1.33%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	1.16%
Total of Portfolio	24.43%

Holdings are subject to change.

TOP SECTORS (%)

	Fund
Information Technology	27.09
Financials	17.34
Industrials	10.69
Consumer Discretionary	10.63
Communication	8.80
Health Care	8.48
Consumer Staples	5.26
Materials	3.57
Energy	3.45
Utilities	2.54
Other	2.15

Allocations are subject to change.

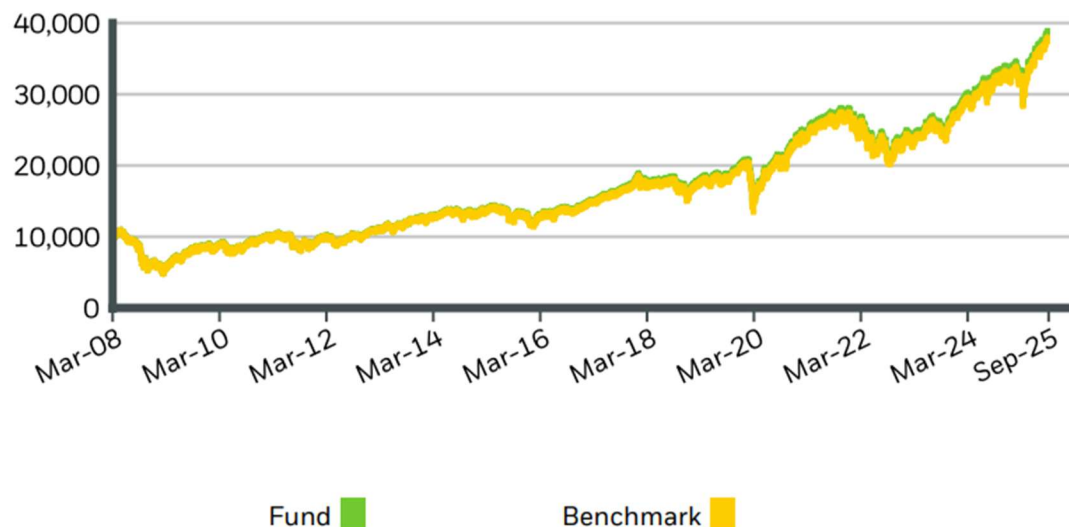
GEOGRAPHIC BREAKDOWN (%)

	Fund
United States	64.48
Other	11.05
Japan	4.82
China	3.33
United Kingdom	3.19
Canada	2.92
France	2.36
Germany	2.13
Taiwan	2.09
Switzerland	2.00
India	1.63

Allocations are subject to change.

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

GROWTH OF HYPOTHETICAL \$10,000 SINCE INCEPTION



The Growth of \$10,000 chart reflects a hypothetical \$10,000 investment and assumes reinvestment of dividends and capital gains. Fund expenses, including management fees and other expenses were deducted.

CALENDAR YEAR PERFORMANCE (%)

	2020	2021	2022	2023	2024
NAV	16.38	18.38	-18.27	22.22	17.41
Market Price	16.32	18.67	-18.37	22.30	17.46
Benchmark	16.25	18.54	-18.36	22.20	17.49

ANNUALIZED PERFORMANCE (%)

	1y	3y	5y	10y	Since Inception
NAV	17.59	23.28	13.59	12.07	8.05
Market Price	17.55	23.23	13.54	12.05	8.05
Benchmark	17.27	23.12	13.54	11.91	7.91

The performance quoted represents past performance and does not guarantee future results. Investment return and principal value of an investment will fluctuate so that an investor's shares, when sold or redeemed, may be worth more or less than the original cost. Current performance may be lower or higher than the performance quoted. Performance data current to the most recent month end may be obtained by visiting www.iShares.com or www.blackrock.com.

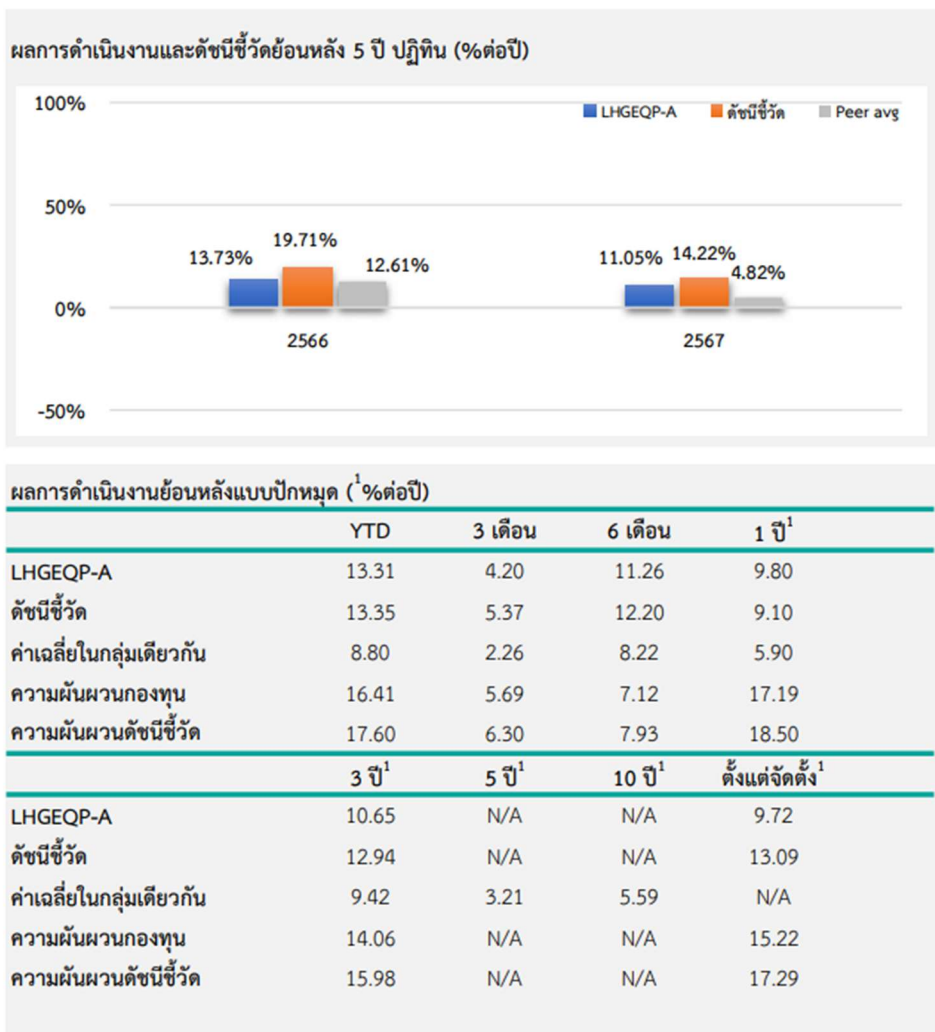
Beginning 8/10/20, the market price returns are calculated using the closing price. Prior to 8/10/20, the market price returns were calculated using the midpoint of the bid/ask spread at 4:00 PM ET. The returns shown do not represent the returns you would receive if you traded shares at other times.

หมายเหตุ : Fund fact sheet ของกองทุน iShares MSCI ACWI ETF as of September 30, 2025

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

ชนิดสะสมมูลค่า

ข้อมูล ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2568



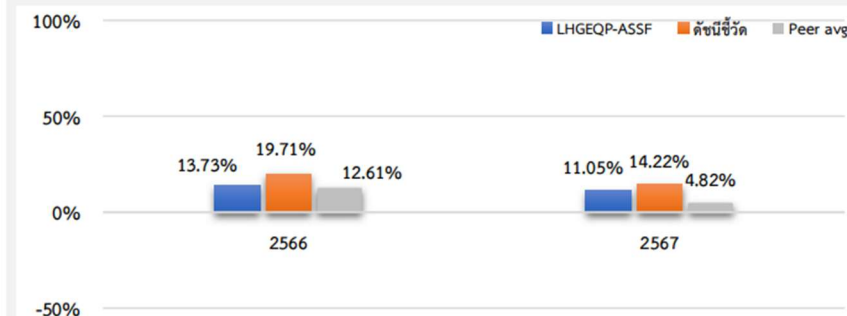
ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHGEQP-A	13.7589	436,224,538.28

ข้อมูล ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2568

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

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า
ข้อมูล ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2568

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม (%)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹
LHGEQP-ASSF	13.35	4.20	11.26	9.85
ดัชนีชี้วัด	13.35	5.37	12.20	9.10
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	8.80	2.26	8.22	5.90
ความผันผวนกองทุน	16.41	5.69	7.12	17.19
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	17.60	6.30	7.93	18.50
	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้ง ¹
LHGEQP-ASSF	10.67	N/A	N/A	9.73
ดัชนีชี้วัด	12.94	N/A	N/A	13.09
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	9.42	3.21	5.59	N/A
ความผันผวนกองทุน	14.06	N/A	N/A	15.22
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	15.98	N/A	N/A	17.29

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHGEQP-ASSF	13,7644	1,008,741.27

ข้อมูล ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2568

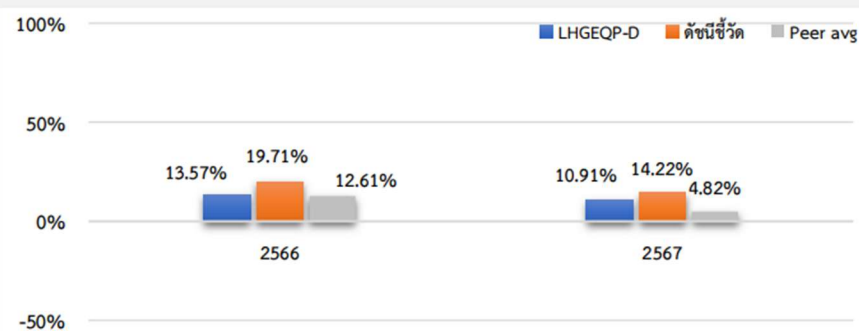
- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน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

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

ชนิดจ่ายเงินปันผล

ข้อมูล ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2568

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม (%)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹
LHGEQP-D	13.11	4.20	11.05	9.61
ดัชนีชี้วัด	13.35	5.37	12.20	9.10
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	8.80	2.26	8.22	5.90
ความผันผวนกองทุน	16.77	5.69	7.93	17.55
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	17.60	6.30	7.93	18.50
	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้ง ¹
LHGEQP-D	10.48	N/A	N/A	9.56
ดัชนีชี้วัด	12.94	N/A	N/A	13.09
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	9.42	3.21	5.59	N/A
ความผันผวนกองทุน	14.21	N/A	N/A	15.33
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	15.98	N/A	N/A	17.29

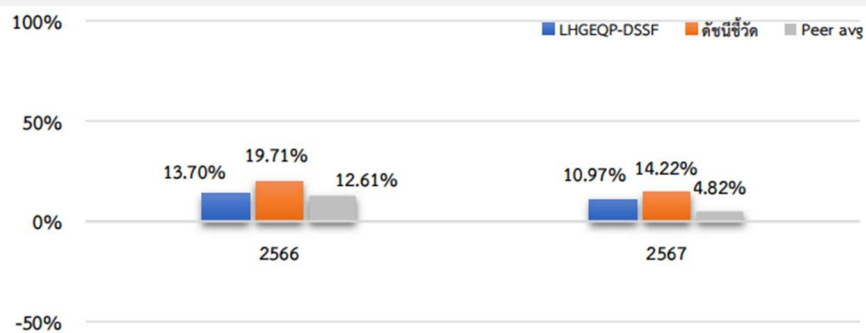
ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHGEQP-D	12.1038	1,222,940.80

ข้อมูล ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2568

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

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
ชนิดจ่ายเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล
ข้อมูล ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2568

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม (%) ต่อปี

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹
LHGEQP-DSSF	13.17	4.16	11.12	9.67
ดัชนีชี้วัด	13.35	5.37	12.20	9.10
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	8.80	2.26	8.22	5.90
ความผันผวนกองทุน	16.48	5.69	7.28	17.26
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	17.60	6.30	7.93	18.50
	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้ง ¹
LHGEQP-DSSF	10.57	N/A	N/A	9.64
ดัชนีชี้วัด	12.94	N/A	N/A	13.09
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	9.42	3.21	5.59	N/A
ความผันผวนกองทุน	14.09	N/A	N/A	15.24
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	15.98	N/A	N/A	17.29

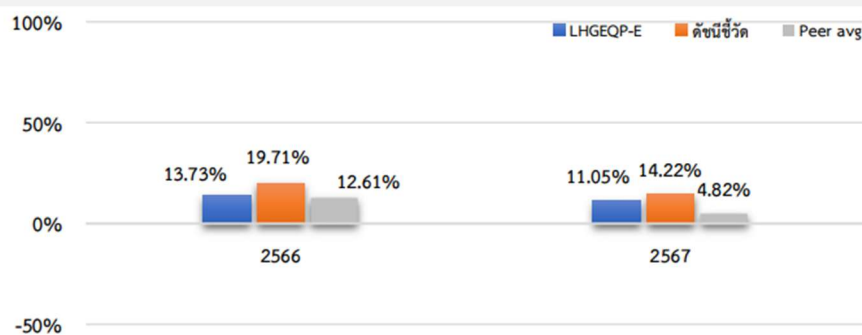
ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHGEQP-DSSF	12.6410	2,640,772.65

ข้อมูล ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2568

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

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์
ข้อมูล ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2568

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม (%)ต่อปี

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹
LHGEQP-E	13.31	4.20	11.26	9.80
ดัชนีชี้วัด	13.35	5.37	12.20	9.10
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	8.80	2.26	8.22	5.90
ความผันผวนกองทุน	16.41	5.69	7.12	17.19
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	17.60	6.30	7.93	18.50
	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้ง ¹
LHGEQP-E	10.66	N/A	N/A	9.72
ดัชนีชี้วัด	12.94	N/A	N/A	13.09
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	9.42	3.21	5.59	N/A
ความผันผวนกองทุน	14.06	N/A	N/A	15.22
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	15.98	N/A	N/A	17.29

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

LHGEQP-E 13.7603 2,459,910.62

ข้อมูล ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2568

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

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

มูลค่า ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	32,168,956.35	7.25
เงินฝากธนาคาร	32,168,956.35	7.25
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ	416,758,166.40	93.97
หุ้นสามัญ	416,758,166.40	93.97
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-1,582,624.53	-0.36
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	-1,582,624.53	-0.36
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-3,837,264.99	-0.87
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	443,507,233.23	100

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์

มูลค่า ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
เงินฝากธนาคาร			
Clearstream Banking S.A.	0.03	4,284.55	137,936.80
บริษัท ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	7.22	32,021,096.84	32,031,019.55
รวมเงินฝากธนาคาร	7.25		32,168,956.35
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า			
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	-0.36	321,128,990.00	-1,582,624.53
รวมสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-0.36		-1,582,624.53
หุ้นสามัญ			
หมวดธุรกิจหลักทรัพย์อื่นๆ			
iShares MSCI ACWI ETF	93.97	91,505.00	416,758,166.40
รวมหุ้นสามัญ	93.97		416,758,166.40
รวมเงินลงทุน	100.87		447,344,498.22
รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-0.87		-3,837,264.99
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	100		443,507,233.23

รายชื่อหุ้นที่ลงทุน 10 อันดับแรก พร้อมสัดส่วนการลงทุน
มูลค่า ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

ลำดับ	ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อ	ร้อยละของเงินลงทุน
1	iShares MSCI ACWI ETF	ACWI US	93.97

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (Net Gain/Loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน USD/THB						
สัญญาฟอว์เวิร์ด	KASIKORNBANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	60,907,350.00	0.0070	30 Jan 2026	30,983.30
สัญญาฟอว์เวิร์ด	LAND AND HOUSES BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	85,086,450.00	(0.2477)	27 Mar 2026	(1,098,665.10)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	79,255,000.00	0.0680	28 Aug 2026	301,645.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	52,650,510.00	0.0208	24 Apr 2026	92,470.95
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	20,061,760.00	(0.0921)	27 Feb 2026	(408,382.08)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	TMBThanachart Bank Public Company Limited	ป้องกันความเสี่ยง	23,167,920.00	(0.1129)	27 Feb 2026	(500,676.60)

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

ประเภท	ผู้ออก	อันดับ ความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
เงินฝากธนาคาร	Clearstream Banking S.A.		137,936.80
เงินฝากธนาคาร	บริษัท ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	AA-(FITCH)	32,031,019.55

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

จำนวน	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	จัดเยี่ยมชมบริษัท	สัมมนา	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
		-	ไม่มี	-	

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(th) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล
- AA(th) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย
- BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

- BB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้น ๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC(th), CC(th), C(th) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- D(th) อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิมนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกันและโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่ระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ระดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามการเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- B (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D (tha) แสดงถึงการผิมนัดชำระหนี้ที่เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

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

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีกระบวนการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1 (tha)”

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

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

กลุ่มของตราสารการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือ บริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวัล/ค้ำประกัน	32,168,956.35	7.25
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถ ลงทุนได้ (Investment grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่ สามารถ ลงทุนได้ (Non-Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
รอบ 6 เดือนระหว่างวันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัทจัดการ www.lhfund.co.th

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนรวมมีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 ตามรายชื่อ ดังนี้

- ไม่มี -

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

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

มูลค่า ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ ฟาสซีฟ	0.2639

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

รายการที่เรียกเก็บ	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			
	ตามโครงการ	(หน่วย : พันบาท)	เรียกเก็บจริง	
1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้				
● ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	ไม่เกินร้อยละ 2.500	2,047.44	0.70902	
● ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	ไม่เกินร้อยละ 0.100	35.63	0.01234	
● ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	ไม่เกินร้อยละ 1.000	868.71	0.30083	
● ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี	
● ค่าใช้จ่ายอื่นๆ : -	ไม่เกินร้อยละ 1.400	37.06	0.01283	
- ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์	ไม่เกินร้อยละ 0.535	ไม่มี	ไม่มี	
- ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	จ่ายตามจริง	18.55	0.00642	
- ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	จ่ายตามจริง	2.45	0.00085	
- ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์รายงานถึงผู้ถือหุ้น	จ่ายตามจริง	0.00	0.00000	
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense)	จ่ายตามจริง	16.06	0.00556	
2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการไม่ได้				
- ไม่มี	จ่ายตามจริง	ไม่มี	ไม่มี	
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	ไม่เกินร้อยละ 5.000	2,988.84	1.03502	
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	จ่ายตามจริง	131.54	0.04555	

หมายเหตุ :

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

งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

	(หน่วย : บาท)
	ยังไม่ได้ตรวจสอบ
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	416,758,166.40
เงินฝากธนาคาร	32,159,033.64
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	9,922.71
ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี - สุทธิ	-
รวมสินทรัพย์	448,927,122.75
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	754,318.01
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	3,061,255.20
เจ้าหนี้สัญญาซื้อขายเงินตราสารต่างประเทศล่วงหน้าสุทธิ	1,582,624.53
หนี้สินอื่น	21,691.78
รวมหนี้สิน	5,419,889.52
สินทรัพย์สุทธิ	443,507,233.23
สินทรัพย์สุทธิ :	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	322,667,748.90
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	61,982,154.46
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	58,857,329.87
สินทรัพย์สุทธิ	443,507,233.23
ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน	
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	13.7574
ชนิดจ่ายเงินปันผล	12.1025
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	13.7588
ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า	13.7628
ชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล	12.6395
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	31,704,778.8085
ชนิดจ่ายเงินปันผล	101,037.0547
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	178,767.6022
ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า	73,286.1305
ชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล	208,905.2734
	32,266,774.8693

งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

		ชื่อย่อ	จำนวนหน่วย / มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนของ มูลค่ายุติธรรม(%)	อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด
หลักทรัพย์จดทะเบียน							
หน่วยลงทุน							
หลักทรัพย์อื่นๆ							
	iShares MSCI ACWI ETF	ACWI US	91,505.000	416,758,166.40	100.00	-	
รวม หลักทรัพย์จดทะเบียน				416,758,166.40	100.00		
รวมเงินลงทุน - 100% (ราคาทุน 388,937,663.49 บาท)				416,758,166.40	100.00		

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

	(หน่วย : บาท)
	ยังไม่ได้ตรวจสอบ
รายได้จากการลงทุน	
รายได้เงินปันผล	694,678.41
รายได้จากดอกเบี้ย	10,314.82
รวมรายได้	704,993.23
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,047,442.05
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	35,634.23
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	868,710.53
ค่าสอบบัญชี	18,550.71
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ	151,601.02
รวมค่าใช้จ่าย	3,121,938.54
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	(2,416,945.31)
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น	
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(1,116,461.71)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาป้องกันความเสี่ยง	-
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(2,107,185.20)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาป้องกันความเสี่ยง	(1,582,624.53)
รวมรายได้(ค่าใช้จ่าย)อื่น	(4,806,271.44)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	5,319,741.65
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	27,058,313.78
รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่ได้เกิดขึ้น	32,378,055.43
รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุน	27,571,783.99
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	25,154,838.68
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหุ้นลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	24,604,098.61
ชนิดจ่ายเงินปันผล	47,985.85
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	152,192.24
ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า	88,382.58
ชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล	262,179.40
	25,154,838.68