

รายงาน 6 เดือน

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2568 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2568

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส (LHSTPLUS)

ประเภทโครงการ : กองทุนรวมตราสารหนี้ ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

นโยบายการลงทุน : กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารแห่งหนี้ ตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝากของภาครัฐ และ/หรือภาคเอกชนที่ให้ผลตอบแทนที่ตีความเหมาะสมกับระดับความเสี่ยง ที่เสนอขายในประเทศและ/หรือต่างประเทศ อาทิ ตราสารแห่งหนี้ที่ภาครัฐ และ/หรือรัฐวิสาหกิจ เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล หรือผู้ค้ำประกัน ตราสารแห่งหนี้ภาคเอกชน เช่น ตราสารหนี้ ตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝากที่ธนาคารพาณิชย์ ธนาคารที่กฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น และ/หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือค้ำประกัน ตราสารแห่งหนี้ ตราสารทางการเงินที่บริษัทเอกชน ชันดี เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือค้ำประกัน ทั้งนี้ การลงทุนในตราสารที่เสนอขายในต่างประเทศจะมีมูลค่ารวมกันทั้งสิ้นไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ในกรณีที่กองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk) ทั้งจำนวน

กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non – investment grade) และ/หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities)

ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) โดยจะพิจารณาการลงทุนเฉพาะที่มีลักษณะเป็นตราสารหนี้ที่ผู้ออกมีสิทธิในการบังคับไถ่ถอนคืนก่อนกำหนด (callable) หรือตราสารหนี้ที่ผู้ออกมีสิทธิเรียกให้ผู้ออกชำระหนี้คืนก่อนกำหนด (puttable) โดยมีการกำหนดผลตอบแทนไว้อย่างแน่นอนหรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น และไม่มีกำหนดเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนที่อ้างอิงกับปัจจัยอ้างอิงอื่นเพิ่มเติม และกองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (hedging) และจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives) ที่แฝงอยู่ในธุรกรรม structure note ที่เป็น puttable / callable bond เท่านั้น

ส่วนที่เหลือบริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งเงินฝากและ/หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ

กองทุนจะดำรงอายุถ่วงเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุนของกองทุน (Portfolio Duration) ไม่เกิน 1 ปี โดยประมาณ ทั้งนี้ อายุถ่วงเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุนของกองทุน (Portfolio Duration) ณ ขณะใดขณะหนึ่งอาจเกิน 1 ปี ได้ในบางกรณี เช่น ในช่วงระยะรอการลงทุนซึ่งมีระยะเวลาประมาณ 30 วันนับแต่วันถัดจากวันจดทะเบียนกองทรัพย์สิน หรือในช่วงระยะเวลาประมาณ 30 วันทำการก่อนเลิกโครงการ หรือช่วงที่มีการสั่งซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนมากผิดปกติ เป็นต้น โดยไม่ถือว่าดำเนินการผิดไปจากหนังสือชี้ชวนส่วนโครงการ และถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ออกหน่วยลงทุนแล้ว



เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ขอนำเสนอ “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2568 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2568 มาเพื่อโปรดทราบ

สภาพตลาดในรอบบัญชีตั้งแต่ 1 มีนาคม 2568 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2568

ตลาดตราสารหนี้

เศรษฐกิจโลกในปี 2568 มีความผันผวนจากปัจจัยเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์และการเปลี่ยนแปลงการค้าโลก โดยประธานาธิบดีทรัมป์ประกาศเพิ่มภาษีสินค้านำเข้าส่งผลกระทบต่อการค้าโลกและเศรษฐกิจของประเทศคู่ค้าของสหรัฐ ธนาคารโลกคาดการณ์ว่าผลกระทบที่เกิดขึ้นจะทำให้เศรษฐกิจโลกขยายตัวลดลงมาอยู่ 2.3% ขยายตัวต่ำสุดนับตั้งแต่ปี 2551 แต่ไม่ถึงระดับเศรษฐกิจถดถอย โดยกลุ่มประเทศเกิดใหม่และกำลังพัฒนาคาดการณ์เติบโต 3.8% ในขณะที่กลุ่มประเทศพัฒนาแล้วคาดการณ์เติบโต 1.2% สหรัฐเป็นคู่ค้าสำคัญของไทยเรียกเก็บภาษีนำเข้าสินค้าจากไทยเพิ่มในอัตรา 19% ลดจากเดิมที่เคยประกาศไว้ที่ระดับ 36% โดยเริ่มมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 7 สิงหาคม 2568 อย่างไรก็ตามยังมีประเด็นที่ต้องพิจารณาต่อ ได้แก่ การเจรจาในรายละเอียดสินค้าที่อ่อนไหว มาตรการอื่นที่สหรัฐอาจกำหนดในอนาคต จึงเห็นปรากฏการณ์การเร่งส่งออกสินค้าไปยังสหรัฐสะท้อนจากตัวเลขการส่งออก 8 เดือนแรกขยายตัว 13.3% ขยายตัว 14 เดือนติดต่อกันเป็นการเร่งส่งออกก่อนที่ภาษีจะมีผลบังคับใช้ การเร่งนำเข้าในช่วงก่อนหน้าและอุปสงค์ที่อ่อนแอ คาดว่าการสะสมสินค้าคงคลังเพื่อเป็นวัตถุดิบในการผลิตจะเริ่มชะลอลง การบริโภคภาคเอกชนและบริการด้านการท่องเที่ยวชะลอตัวลงทำให้เศรษฐกิจในไตรมาส 2 ขยายตัว 2.8% ชะลอลงจากการขยายตัว 3.2% ในไตรมาส 1 ส่วนแนวโน้มเศรษฐกิจไทย ในปี 2568 สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติได้ปรับประมาณการใหม่ จากเดิมที่คาดว่าจะขยายตัว อยู่ที่ 1.3-2.3% เป็นขยายตัวในช่วง 1.8-2.3% เมื่อเทียบกับ 2.5% ในปี 2567 โดยคาดว่าจะอัตราเงินเฟ้อคาดว่าจะอยู่ในช่วง 0.0 - 0.5% และดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุล 2.1% ของจีดีพี

ในส่วนนโยบายการเงินคณะกรรมการมีมติปรับลดดอกเบี้ยนโยบาย 3 ครั้งมาอยู่ที่ 1.50% จากเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวชะลอลงในระยะถัดไป โดยมีความเสี่ยงที่การส่งออกสินค้าจะได้รับผลกระทบจากนโยบายภาษีนำเข้าของสหรัฐ จำนวนนักท่องเที่ยวที่ปรับลดลง รวมทั้งยังมีความเสี่ยงเพิ่มเติมจากภูมิรัฐศาสตร์และปัจจัยการเมืองที่มีรัฐบาลเสียงข้างน้อยและมีระยะเวลาการบริหารงานที่สั้นทำให้เกิดความไม่ต่อเนื่อง เงินเฟ้อทั่วไปมีแนวโน้มอยู่ในระดับต่ำจากปัจจัยด้านอุปทาน ในขณะที่สินเชื่อชะลอลงส่วนหนึ่งจากความต้องการสินเชื่อที่ลดลงในบางกลุ่มและความเสี่ยงด้านเครดิตที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้หากเศรษฐกิจมีแนวโน้มขยายตัวต่ำกว่าที่คาดการณ์มีโอกาสที่คณะกรรมการนโยบายการเงินจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงอีกมาอยู่ที่ระดับ 1.25% ภายในสิ้นปีนี้

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

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ผู้จัดการกองทุนรวม

ชื่อ-นามสกุล

วันเริ่มบริหารกองทุน

คุณพัชกรกันต์ ธนวรกิจสกุล

19 สิงหาคม 2565

คุณรณิษฐา เพชรณรงค์

25 มีนาคม 2565



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 22 กันยายน 2568

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด สำหรับระยะเวลาดังตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2568 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2568 แล้ว

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535


(นฤฤดี สิทธิชวลิต)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

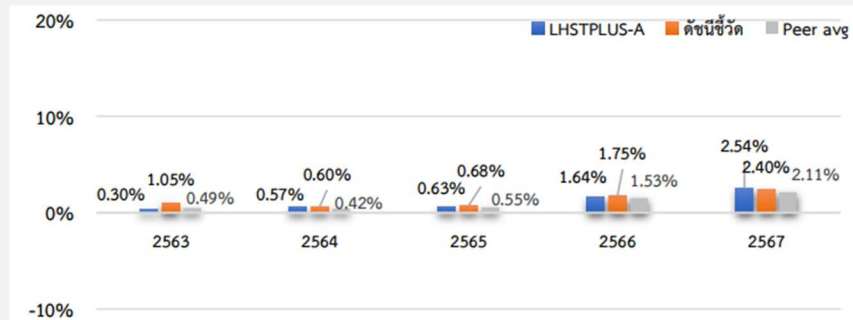
ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
333 ถนนสีลม แขวงสีลม
เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500
โทรศัพท์ 02-230-1873
www.bangkokbank.com

Bangkok Bank Public Company Limited
333 Silom Road, Bangkok,
Bangkok 10500 Thailand
Tel. 02-230-1873
www.bangkokbank.com

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
ชนิดสะสมมูลค่า
ข้อมูล ณ วันที่ 29 สิงหาคม 2568

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม (1%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹
LHSTPLUS-A	1.62	0.54	1.20	2.50
ดัชนีชี้วัด	1.33	0.45	1.01	2.15
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	1.47	0.52	1.10	2.26
ความผันผวนกองทุน	0.13	0.08	0.11	0.14
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	0.08	0.04	0.06	0.09
	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้ง ¹
LHSTPLUS-A	2.01	1.45	N/A	1.43
ดัชนีชี้วัด	1.94	1.41	N/A	1.24
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	1.84	1.27	1.19	N/A
ความผันผวนกองทุน	0.12	0.15	N/A	0.30
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	0.10	0.09	N/A	0.70

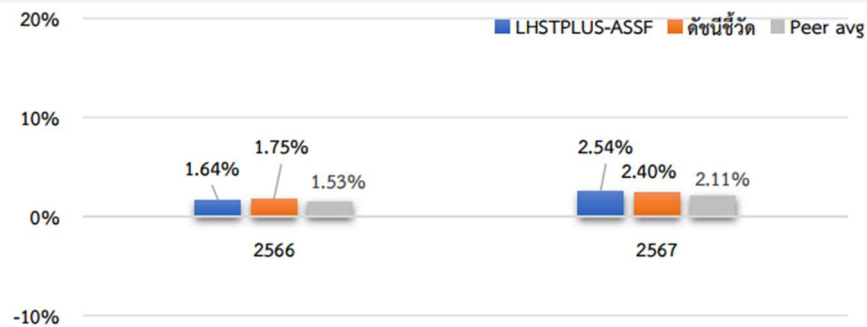
ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHSTPLUS-A	11.2739	2,225,641,334.16

ข้อมูล ณ วันที่ 29 สิงหาคม 2568

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

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า
ข้อมูล ณ วันที่ 29 สิงหาคม 2568

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม (%) ต่อปี

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹
LHSTPLUS-ASSF	1.62	0.54	1.20	2.50
ดัชนีชี้วัด	1.33	0.45	1.01	2.15
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	1.47	0.52	1.10	2.26
ความผันผวนกองทุน	0.13	0.08	0.11	0.14
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	0.08	0.04	0.06	0.09
	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้ง ¹
LHSTPLUS-ASSF	N/A	N/A	N/A	2.11
ดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	2.01
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	1.84	1.27	1.19	N/A
ความผันผวนกองทุน	N/A	N/A	N/A	0.12
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	0.10

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

LHSTPLUS-ASSF 11.2737 6,797,834.78

ข้อมูล ณ วันที่ 29 สิงหาคม 2568

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

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	2,011,609,455.62	90.10
พันธบัตรรัฐบาล		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	1,109,724,867.32	49.71
อายุคงเหลือมากกว่า 1 ปี	176,887,932.90	7.92
เงินฝากธนาคาร	3,699,630.94	0.17
ตัวแลกเงิน		
ตัวแลกเงินที่บริษัทเอกชนเป็นผู้ออกและขึ้นทะเบียนใน Thai BMA หรือตลาดตราสารหนี้	308,409,261.10	13.81
หุ้นกู้		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	151,403,631.48	6.78
อายุคงเหลือมากกว่า 1 ปี	261,484,131.88	11.71
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ	234,074,161.35	10.48
พันธบัตรรัฐบาล		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	234,074,161.35	10.48
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	818,485.43	0.04
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	818,485.43	0.04
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-13,930,344.59	-0.62
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	2,232,571,757.81	100

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์

มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/ หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
เงินฝากธนาคาร			
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.17	3,677,594.97	3,687,946.70
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	0.00	0.00	0.00
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	0.00	11,668.12	11,684.24
รวมเงินฝากธนาคาร	0.17		3,699,630.94
ตัวแลกเงิน			
บริษัท ราชธานี ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	2.22	49,623,743.50	49,666,473.50
บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	2.23	49,756,805.00	49,791,425.00
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	1.79	39,946,679.20	39,946,712.80
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	4.89	109,170,157.80	109,170,063.20

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/ หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด	2.68	59,834,463.60	59,834,586.60
รวมตัวแลกเปลี่ยน	13.81		308,409,261.10
พันธบัตรรัฐบาล			
Monetary Authority of Singapore	10.48	9,318.00	234,074,161.35
กระทรวงการคลัง	26.60	587,000.00	593,951,870.20
ธนาคารแห่งประเทศไทย	31.03	694,000.00	692,660,930.02
รวมพันธบัตรรัฐบาล	68.11		1,520,686,961.57
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า			
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	0.04	235,640,442.00	818,485.43
รวมสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	0.04		818,485.43
หุ้นกู้			
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า ด๊ับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท	0.85	20,000.00	19,017,498.80
บริษัท เงินติดล้อ จำกัด	1.34	30,000.00	29,846,227.90
บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	0.19	4,000.00	4,177,052.52
บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	0.87	20,000.00	19,373,742.00
บริษัท โตโยต้าลิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด	2.78	62,000.00	62,064,707.54
บริษัท ทูริ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	1.96	43,000.00	43,785,317.30
บริษัท ทุนธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	2.91	66,000.00	64,959,508.92
บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)	1.23	28,000.00	27,518,050.84
บริษัท บางจาก ศรีราชา จำกัด (มหาชน)	0.88	20,000.00	19,672,026.60
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	0.65	15,000.00	14,578,903.35
บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	1.30	30,000.00	29,081,116.80
บริษัท ยูโอบี แคปปิตอล เซอร์วิส จำกัด	0.88	20,000.00	19,747,447.20
บริษัท ศุภาลย์ จำกัด(มหาชน)	1.54	35,000.00	34,489,180.90
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	0.44	10,000.00	9,766,739.40
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	0.09	2,000.00	2,032,717.36
บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	0.57	13,000.00	12,777,525.93
รวมหุ้นกู้	18.49		412,887,763.36
รวมเงินลงทุน	100.62		2,246,502,102.40
รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-0.62		-13,930,344.59
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	100		2,232,571,757.81

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (Net Gain/Loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน SGD/THB						
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	50,485,000.00	0.0040	09 Dec 2025	88,306.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	51,055,000.00	0.0286	18 Sep 2025	638,924.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	20,980,990.00	0.0065	06 Jan 2026	144,266.01
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	62,703,452.00	(0.0038)	16 Oct 2025	(84,118.58)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	50,416,000.00	0.0014	03 Feb 2026	31,108.00

รายงานสรุปเงินลงทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568

กลุ่มของตราสารการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	1,520,686,961.57	68.11
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวัล/ค้ำประกัน	13,466,370.34	0.60
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	711,530,285.06	31.87
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

รายละเอียดของตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568

ประเภท	ผู้ออก	อันดับ ความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
ตัวเงินคลัง	Monetary Authority of Singapore	AAA(FITCH)	234,074,161.35
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	ธนาคารแห่งประเทศไทย		692,660,930.02
ตัวเงินคลัง	กระทรวงการคลัง		417,063,937.30
พันธบัตรรัฐบาล	กระทรวงการคลัง		176,887,932.90
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	AA+(FITCH)	3,687,946.70
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	AAA(FITCH)	11,684.24
เงินฝากธนาคาร	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	AA+(FITCH)	9,766,739.40
ตัวแลกเงิน	บริษัท ราชธานี ลิซซิง จำกัด (มหาชน)	A-(TRIS)	49,666,473.50
ตัวแลกเงิน	บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	A(TRIS)	49,791,425.00
ตัวแลกเงิน	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	A-(TRIS)	39,946,712.80
ตัวแลกเงิน	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	AA+(FITCH)	109,170,063.20
ตัวแลกเงิน	บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด	AA(FITCH)	59,834,586.60
หุ้นกู้	บริษัท เงินติดล้อ จำกัด	A+(TRIS)	29,846,227.90
หุ้นกู้	บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	A-(TRIS)	4,177,052.52
หุ้นกู้	บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	A-(TRIS)	19,373,742.00
หุ้นกู้	บริษัท โตโยต้าไฟแนนซ์ (ประเทศไทย) จำกัด	AAA(TRIS)	62,064,707.54
หุ้นกู้	บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	A+(TRIS)	43,785,317.30
หุ้นกู้	บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน)	A(TRIS)	64,959,508.92
หุ้นกู้	บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)	AA(TRIS)	27,518,050.84
หุ้นกู้	บริษัท บางจาก ศรีราชา จำกัด (มหาชน)	A+(TRIS)	19,672,026.60
หุ้นกู้	บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	A+(TRIS)	14,578,903.35
หุ้นกู้	บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	A(TRIS)	29,081,116.80
หุ้นกู้	บริษัท ยูโอบี แคปปิตอล เซอร์วิส จำกัด	AAA(FITCH)	19,747,447.20
หุ้นกู้	บริษัท ศุภาลัย จำกัด(มหาชน)	A(TRIS)	34,489,180.90
หุ้นกู้	บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	AAA(FITCH)	2,032,717.36
หุ้นกู้	บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	AA+(FITCH)	12,777,525.93
หุ้นกู้	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท	A(TRIS)	19,017,498.80

การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ TRIS Rating

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป

AAA	อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมาจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
AA	มีความเสี่ยงต่ำมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA
A	มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
BBB	มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
BB	มีความเสี่ยงในระดับสูง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ ค่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
B	มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะมีหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
C	มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ อย่างมากจึงจะมีสามารถในการชำระหนี้ได้
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 แนวโน้มอันดับเครดิตที่ออกให้แก่หน่วยงานต่างๆ จะเทียบเท่ากับความสามารถในการชำระหนี้ของหน่วยงานนั้นๆ 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 อย่างไรก็ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
BB (tha)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้นๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
B (tha)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังคงจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
CCC(tha), CC(tha), C(tha)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
D(tha)	อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

F1 (tha)	แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆในประเทศไทย ภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกันและโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มีระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
----------	--

- F2 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจ เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ระดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- B (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D (tha) แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

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

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1 (tha)”

สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือ (Rating Watch) : สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือจะถูกใช้เพื่อแจ้งให้นักลงทุนทราบว่ามีความเป็นไปได้ที่จะมีการเปลี่ยนแปลงอันดับความน่าเชื่อถือและแจ้งแนวโน้มทิศทางการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว สัญญาณดังกล่าวอาจระบุเป็น “สัญญาณบวก” ซึ่งบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้สูงขึ้น “สัญญาณลบ” จะบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้ต่ำลง หรือ “สัญญาณวิวัฒน์” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจได้รับการปรับขึ้น ปรับลง หรือคงที่ โดยปกติสัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือนักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้นๆ

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
รอบ 6 เดือนระหว่างวันที่ 1 มีนาคม 2568 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2568

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบาย การลงทุน	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัท
จัดการ www.lhfund.co.th

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนรวมมีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2568 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2568
ตามรายชื่อ ดังนี้

- บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)
- บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)

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

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

จำนวน	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
2	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
3	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
4	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
5	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
6	ธนาคารทีสโกลี จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
7	ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
8	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
9	ธนาคารอมลีน	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
10	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
11	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
12	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
13	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
14	ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด(มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
15	บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
16	บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
17	ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
18	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
19	ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
20	ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
21	บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
22	ธนาคารซีทีแบงก์ สาขากองเทพฯ	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
23	บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
24	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)
มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส	0.8511

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2568 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

รายการที่เรียกเก็บ	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			
1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้	ตามโครงการ	(หน่วย : พันบาท)		เรียกเก็บจริง
● ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	ไม่เกินร้อยละ 2.140	639.12		0.06455
● ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	ไม่เกินร้อยละ 0.110	159.78		0.01614
● ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	ไม่เกินร้อยละ 0.540	458.03		0.04626
● ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี		ไม่มี
● ค่าใช้จ่ายอื่นๆ :-	ไม่เกินร้อยละ 0.500	207.04		0.02091
- ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์	ไม่เกินร้อยละ 0.535	ไม่มี		ไม่มี
- ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	จ่ายตามจริง	24.70		0.00249
- ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	จ่ายตามจริง	0.00		0.00000
- ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์รายงานถึงผู้ถือหุ้น	จ่ายตามจริง	0.00		0.00000
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense)	จ่ายตามจริง	182.34		0.01842
2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมที่ประมาณการไม่ได้				
- ไม่มี	จ่ายตามจริง	ไม่มี		ไม่มี
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	ไม่เกินร้อยละ 3.210	1,463.97		0.14786
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	จ่ายตามจริง	0.00		0.00000

หมายเหตุ :

- 1) ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม หรือภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใด (ถ้ามี) แต่ยังไม่รวมค่า นายหน้าซื้อ ขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- 2) ค่าธรรมเนียมค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม เมื่อรวมกันทั้งหมดแล้วต้องไม่เกินอัตราร้อยละ 3.21 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568

(หน่วย : บาท)

ยังไม่ได้ตรวจสอบ

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	882,914,755.63
เงินฝากธนาคาร	3,924,839.27
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	276,424.83
ลูกหนี้สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าสุทธิ	734,430.00
สินทรัพย์อื่น	286,534.67
รวมสินทรัพย์	888,136,984.40
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	471,929.00
หนี้สินอื่น	123,978.05
รวมหนี้สิน	595,907.05
สินทรัพย์สุทธิ	887,541,077.35

สินทรัพย์สุทธิ :

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	806,817,147.61
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(190,603,138.25)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	271,327,067.99
สินทรัพย์สุทธิ	887,541,077.35

ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้

ชนิดสะสมมูลค่า	11.0005
ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า	11.0004
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	80,373,198.9496
ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า	308,515.8219
	80,681,714.7715

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อ	จำนวนหน่วย / มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนของมูลค่า ยุติธรรม(%)	อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด
ตัวเงินคลัง						
GOVERNMENT DEBT SECURITY JTDB 0 09/09/24	JTDB 0 09/09/24	35,000.0000	8,164,331.01	0.92	-	9 กันยายน 2567
GOVERNMENT DEBT SECURITY JTDB 0 09/30/24	JTDB 0 09/30/24	10,000.0000	2,332,626.35	0.26	-	30 กันยายน 2567
GOVERNMENT DEBT SECURITY JTDB 0 11/11/24	JTDB 0 11/11/24	120,000.0000	27,986,589.56	3.17	-	11 พฤศจิกายน 2567
รวมตัวเงินคลัง			38,483,546.92	4.36		
ตัวแลกเงิน						
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	BANPU24919A	40,000,000.0000	39,945,978.00	4.52	-	19 กันยายน 2567
บริษัท เบทาโกร จำกัด (มหาชน)	BTG24N07A	30,000,000.0000	29,856,773.10	3.38	-	7 พฤศจิกายน 2567
บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	LH24N21A	50,000,000.0000	49,711,009.00	5.63	-	21 พฤศจิกายน 2567
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	MST24N28A	50,000,000.0000	49,691,617.50	5.63	-	28 พฤศจิกายน 2567
บริษัท ภัทรวิสัย จำกัด (มหาชน)	PL24D12A	50,000,000.0000	49,582,345.00	5.62	-	12 ธันวาคม 2567
บมจ.เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น	SC25224A	50,000,000.0000	49,248,301.50	5.58	-	24 กุมภาพันธ์ 2568
รวมตัวแลกเงิน			268,036,024.10	30.36		
พันธบัตร						
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวันที่ 24/91/67	CB24912A	42,000,000.0000	41,974,176.30	4.75	-	12 กันยายน 2567
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวันที่ 25/91/67	CB24919A	5,000,000.0000	4,994,273.70	0.57	-	19 กันยายน 2567
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวันที่ 26/91/67	CB24926A	10,000,000.0000	9,985,842.00	1.13	-	26 กันยายน 2567
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวันที่ 33/91/67	CB24N14A	38,000,000.0000	37,837,371.78	4.29	-	14 พฤศจิกายน 2567
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวันที่ 34/91/67	CB24N21A	62,000,000.0000	61,705,588.04	6.99	-	21 พฤศจิกายน 2567
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวันที่ 30/91/67	CB24O24A	40,000,000.0000	39,865,269.20	4.52	-	24 ตุลาคม 2567
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวันที่ 31/91/67	CB24O31A	20,000,000.0000	19,931,849.40	2.26	-	31 ตุลาคม 2567
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวันที่ 6/FRB182/67	CBF24D09A	39,500,000.0000	39,522,304.86	4.48	2.548520	9 ธันวาคม 2567
ตัวเงินคลังงวดที่ ((DM)16/182/67	TB24D04A	10,000,000.0000	9,944,171.00	1.13	-	4 ธันวาคม 2567
รวมพันธบัตร			265,760,846.28	30.10		
หุ้นกู้						
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	BJC276A	10,000,000.0000	9,255,727.20	1.05	-	4 มิถุนายน 2570
บริษัท บางจาก ศรีราชา จำกัด (มหาชน)	BSRC267A	10,000,000.0000	9,447,644.90	1.07	-	31 กรกฎาคม 2569
บริษัท สีสิ่งไอซีบีซี (ไทย) จำกัด	ICBCTL256A	30,000,000.0000	29,389,788.00	3.33	-	13 มิถุนายน 2568
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTC24NB	50,000,000.0000	49,736,613.50	5.63	-	20 พฤศจิกายน 2567
บริษัท ควอลิตี้ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	QH255A	40,000,000.0000	39,267,153.60	4.45	-	5 พฤษภาคม 2568
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	SCB275A	10,000,000.0000	9,314,932.20	1.06	-	10 พฤษภาคม 2570
บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)	SPALI262A	25,000,000.0000	23,992,047.75	2.72	-	27 กุมภาพันธ์ 2569
บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)	TBEV26NA	28,000,000.0000	26,380,680.20	2.99	-	9 พฤศจิกายน 2569
บริษัท ทูน่าซาด จำกัด (มหาชน)	TCAP261A	10,000,000.0000	9,622,092.80	1.09	-	22 มกราคม 2569
บริษัท ทูน่าซาด จำกัด (มหาชน)	TCAP265A	22,000,000.0000	20,964,431.84	2.37	-	29 พฤษภาคม 2569
บริษัท เงินดีลิ่ง จำกัด (มหาชน)	TIDLR25DB	20,000,000.0000	19,188,252.00	2.17	-	26 ธันวาคม 2568
บริษัท โตโยต้า สีสิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด	TLT268C	25,000,000.0000	23,710,455.00	2.69	-	28 สิงหาคม 2569
บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	TRUE272C	8,000,000.0000	7,999,240.80	0.91	3.450000	28 กุมภาพันธ์ 2570
บริษัท ทรู มูฟ เอช ยูนิเวอร์แซล คอมมิวนิเคชั่น จำกัด	TUC256A	4,000,000.0000	4,046,735.84	0.46	4.700000	19 มิถุนายน 2568
บริษัท ยูโอบี แคปปิตอล เซอร์วิส จำกัด	UOBAP266A	20,000,000.0000	19,088,236.80	2.16	-	26 มิถุนายน 2569
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	WHAUP275A	10,000,000.0000	9,230,305.90	1.05	-	12 พฤษภาคม 2570
รวมหุ้นกู้			310,634,338.33	35.18		
รวมเงินลงทุน			882,914,755.63	100.00		

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2568 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2568

	(หน่วย : บาท)
	ยังไม่ได้ตรวจสอบ
รายได้จากการลงทุน	
รายได้จากดอกเบี้ย	12,378,515.10
รวมรายได้	12,378,515.10
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	639,115.30
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	159,778.81
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	458,032.64
ค่าสอบบัญชี	24,702.00
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ	156,747.90
รวมค่าใช้จ่าย	1,438,376.65
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	10,940,138.45
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น	
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	3,315,103.37
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	7,858,263.81
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาป้องกันความเสี่ยง	(9,103,102.36)
รวมรายได้(ค่าใช้จ่าย)อื่น	2,070,264.82
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(52,392.42)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(506,846.93)
รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	(559,239.35)
รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุน	1,511,025.47
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	12,451,163.92
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	12,418,001.97
ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า	33,161.95
	12,451,163.92