

รายงาน 6 เดือน

กองทุนเปิด แอล เอช เวียดนาม

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568

กองทุนเปิด แอล เอช เวียดนาม (LHVN)

ประเภทโครงการ	: กองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds) ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
นโยบายการลงทุน	: กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ (“กองทุนปลายทาง”) อาทิ หน่วย CIS และ/หรือ กองทุนรวมอีทีเอฟ ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม โดยการลงทุนในกองทุนปลายทางดังกล่าว มีนโยบายลงทุนในตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์หรือมีธุรกิจหลักในประเทศเวียดนาม และ/หรือตราสารทุนของผู้ประกอบการเวียดนามที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศอื่น ที่เชื่อว่ามีศักยภาพในการเติบโต และ/หรือมีแนวโน้มการเจริญเติบโตในอนาคต รวมทั้งตราสารทุนอื่นใดที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวข้องและ/หรือที่ได้รับผลประโยชน์จากการเติบโตทางเศรษฐกิจหรือทรัพย์สินส่วนใหญ่มาจากการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศเวียดนาม ซึ่งสัดส่วนการลงทุนในแต่ละกองทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ส่วนที่เหลือกองทุนไทยจะพิจารณาลงทุนทั้งในและต่างประเทศ ในตราสารหนี้ที่มีลักษณะคล้ายเงินฝาก เงินฝาก ตราสารหนี้ ตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมถึง หลักทรัพย์ และ/หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการ และ/หรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ กองทุนไทยอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient portfolio management) และ/หรือ เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk) ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ซึ่งรวมถึงการป้องกันความเสี่ยงที่มีอยู่จากการลงทุน เช่น การทำสวอป และ/หรือสัญญาฟิวเจอร์ที่อ้างอิงกับราคาตราสาร อัตราดอกเบี้ย และ/หรือสัญญาฟิวเจอร์ เป็นต้น โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด นอกจากนี้กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) และตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) และหลักทรัพย์ของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) รวมถึงอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) และ/หรือ ธุรกรรมประเภทการให้ยืมหลักทรัพย์ (securities lending) และ/หรือ ทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการ และ/หรือ ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมหรือกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (กอง1) หรือทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) หรือกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (infra) ซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ ในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ยกเว้นกรณีที่กองทุนปลายทางเป็นกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (กอง1) และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (infra) ลงทุนสูงสุดได้ไม่เกินร้อยละ 20 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดของกองทุนปลายทาง โดยการลงทุนในหน่วยลงทุนดังกล่าวต้องอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนของกองทุนซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์เงื่อนไขที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ทั้งนี้ กองทุนปลายทางไม่สามารถลงทุนย้อนกลับในกองทุนต้นทาง (circle investment) และกองทุนปลายทางไม่สามารถลงทุนต่อในกองทุนอื่นภายใต้บลจ.เดียวกันอีก (cascade investment)

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะพิเศษของกองทุนรวมในอนาคตเป็นกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) หรือกองทุนรวมที่มีการลงทุนโดยตรงในตราสาร และ/หรือ หลักทรัพย์ต่างประเทศ หรือสามารถกลับมาเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds) ได้ โดยไม่ทำให้ระดับความเสี่ยงของการลงทุน (risk spectrum) เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ให้เป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนซึ่งขึ้นอยู่กับสถานการณ์ตลาด โดยเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน อนึ่ง บริษัทจัดการจะดำเนินการแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 30 วัน ก่อนดำเนินการเปลี่ยนแปลงประเภทกองทุนดังกล่าว โดยประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และเว็บไซต์ของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ถ้ามี)



เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช เวียดนาม

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ขอนำเสนอ “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 ถึง 30 เมษายน 2568 มาเพื่อโปรดทราบ

กองทุน LHVN ในช่วงรอบระยะเวลาตั้งแต่ 1 พฤศจิกายน 2567 ถึง 30 เมษายน 2568 ปรับตัวลดลงประมาณ 10.82% โดยในช่วงที่ผ่านมาปัจจัยที่มีผลกระทบต่อผลดำเนินงานมีดังนี้

- ตลาดหุ้นเวียดนามเผชิญกับกระแสเงินลงทุนของนักลงทุนต่างชาติไหลออกอย่างต่อเนื่องโดยเป็นการไหลออกตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจสหรัฐ และกระแสเงินลงทุนที่เข้าสู่กลุ่มเทคโนโลยี โดยเฉพาะที่เกี่ยวข้องกับ Artificial Intelligent (AI)
- นโยบายการค้าระหว่างประเทศของนาย Trumps ที่ตั้งอัตรา US Tariffs กับสินค้าเวียดนามเบื้องต้นสูงถึง 49% ซึ่งจะกดดันเศรษฐกิจเวียดนามที่มี Trade Surplus กับสหรัฐฯ เป็นอันดับที่ 3 แต่แรงกดดันก็ผ่อนคลายลงหลังจากนาย Trumps ประกาศเลื่อนใช้อัตราดังกล่าวไปอีก 90 วัน ซึ่งกำหนดการใหม่อยู่ในช่วงต้นเดือนกรกฎาคม นี้
- ภาคการส่งออกของเวียดนามช่วง 5 เดือนแรกของปี 2568 ยังเติบโตได้ถึง 14.0% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันในปีก่อนหน้าตามการ Front-Loading ก่อนอัตราภาษีใหม่บังคับใช้ ส่งผลให้ในปัจจุบันผลกระทบจากการเพิ่มภาษียังไม่มีผลกระทบต่อเศรษฐกิจเวียดนาม แต่เป็นการเร่งทุนสินค้าของคู่ค้า โดยเฉพาะในกลุ่มสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ เครื่องจักร และสิ่งทอ
- อย่างไรก็ตามรัฐบาลเวียดนามได้ประกาศปรับเป้าหมายการเติบโตเศรษฐกิจเวียดนามในปีนี้อยู่ที่ “8.0% หรือมากกว่า” ซึ่งสูงกว่าประมาณการก่อนหน้านี้ที่ 6.5-7% และการเติบโตในปี 2567 ที่ 7.1% โดยปัจจัยหลักในการเติบโตจะมาจากการลงทุนภาครัฐที่คาดว่าจะเติบโตถึง 17% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ตามการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน โดยคาดว่าจะการลงทุนภาครัฐจะช่วยกระตุ้นการจ้างงานและภาคการบริโภคภายในประเทศ โดยหากดูจากระดับ Public Debt-to-GDP ในปี 2567 อยู่ที่ 37% ซึ่งต่ำกว่าเพดานที่ 60% สะท้อนถึงความสามารถในการลงทุนได้อีกมาก

มุมมองต่อการลงทุน LHVN

- ในส่วนของ Valuation ของตลาดหุ้นเวียดนามค่อนข้างถูก โดยดัชนี VNINDEX ในเชิง FORWARD PER อยู่ในระดับต่ำที่ 9.18 เท่า เมื่อเทียบกับค่า median 5 ปีที่ผ่านมาที่ 10.53 เท่า ในขณะที่ดัชนี S&P500 ปัจจุบันอยู่ที่ 21.92 เท่า, STOXX600 อยู่ที่ 14.54 เท่า และ NIKKEI225 อยู่ที่ 18.44 เท่า (Bloomberg as of 16 June 2025)
- นโยบายการเงินและการคลังอยู่ในโหมดผ่อนคลาย โดย SVB พร้อมทั้งจะผ่อนคลายสนับสนุนการเติบโตเศรษฐกิจหากมีความจำเป็น ในขณะที่นโยบายการคลังด้านการลงทุนจะเริ่มเร่งตัวมากขึ้นในช่วงไตรมาสที่ 3/2568 ซึ่งจะช่วยรองรับผลกระทบจากปัจจัยภายนอกได้ส่วนหนึ่ง
- ความเสี่ยงด้าน US Tariff ในปัจจุบันมีแนวโน้มผ่อนคลายมากขึ้นรัฐบาลสหรัฐและเวียดนามมีการเจรจาไปแล้วถึง 3 รอบ ซึ่งมีแนวโน้มที่ดีแต่อย่างไรก็ดีการเจรจายังไม่สิ้นสุดและมีการลงนามเป็นลายลักษณ์อักษร

ความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ที่เพิ่มขึ้นในส่วนของ Russia/ Ukraine และ Israel/ Iran ที่ยังคงยืดเยื้อและมีข่าวความรุนแรงที่เพิ่มขึ้นเป็นระยะ และหากกระจายเป็นวงกว้างจะกระทบต่อบรรยากาศการลงทุนทั่วโลก

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นอย่างสูง ที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินลงทุนของท่าน บริษัทยังคงยืนยันในความตั้งใจและทุ่มเทความสามารถเพื่อบริหารเงินของท่านอย่างมีประสิทธิภาพสูงที่สุดต่อไป และหากท่านมีข้อสงสัยประการใด ท่านสามารถติดต่อมาได้ที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน 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 โกโคศวรรย์

7 พฤษภาคม 2567

คุณพรเพ็ญ ชูลีประเสริฐ

25 มีนาคม 2565



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แอล เอช เวียดนาม

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด แอล เอช เวียดนาม ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด แอล เอช เวียดนาม โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

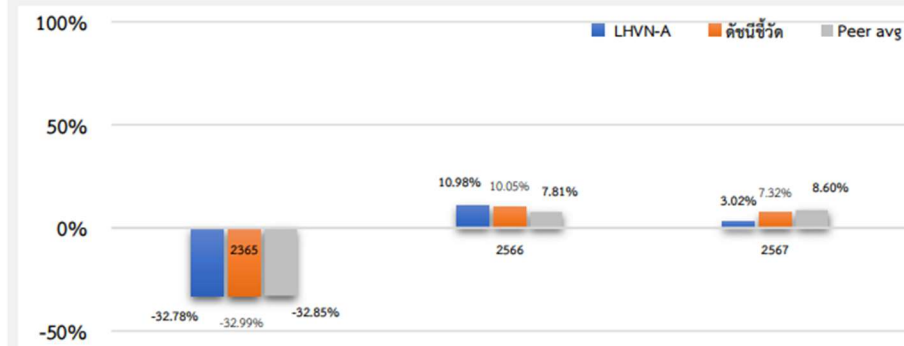
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรรณจิต อัญญธรรม)

ผู้จัดการบริการหลักทรัพย์

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
ชนิดสะสมมูลค่า
ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม (¹%ต่อปี)

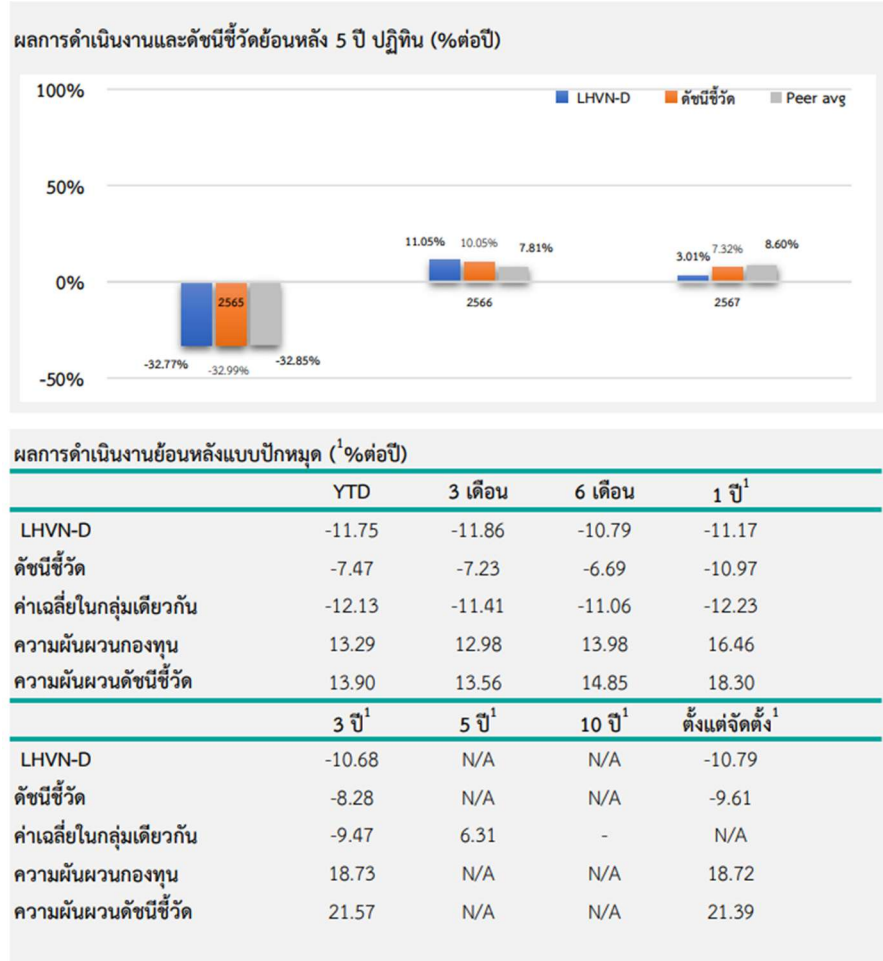
	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹
LHVN-A	-11.75	-11.86	-10.79	-11.17
ดัชนีชี้วัด	-7.47	-7.23	-6.69	-10.97
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-12.13	-11.41	-11.06	-12.23
ความผันผวนกองทุน	13.29	12.98	13.98	16.46
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	13.90	13.56	14.85	18.30
	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้ง ¹
LHVN-A	-10.70	N/A	N/A	-10.81
ดัชนีชี้วัด	-8.28	N/A	N/A	-9.61
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-9.47	6.31	-	N/A
ความผันผวนกองทุน	18.73	N/A	N/A	18.72
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	21.57	N/A	N/A	21.39

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHVN-A	6.7634	204,534,262.71

ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

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

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
ชนิดจ่ายเงินปันผล
ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2568



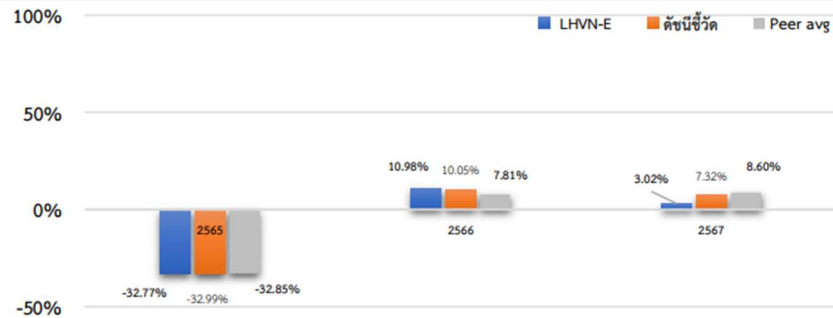
ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHVN-D	6,3190	62,232,160.18

ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

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

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์
ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลม (%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹
LHVN-E	-11.75	-11.86	-10.79	-11.17
ดัชนีชี้วัด	-7.47	-7.23	-6.69	-10.97
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-12.13	-11.41	-11.06	-12.23
ความผันผวนกองทุน	13.29	12.98	13.98	16.46
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	13.90	13.56	14.85	18.30
	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้ง ¹
LHVN-E	-10.70	N/A	N/A	-10.80
ดัชนีชี้วัด	-8.28	N/A	N/A	-9.61
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-9.47	6.31	-	N/A
ความผันผวนกองทุน	18.73	N/A	N/A	18.72
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	21.57	N/A	N/A	21.39

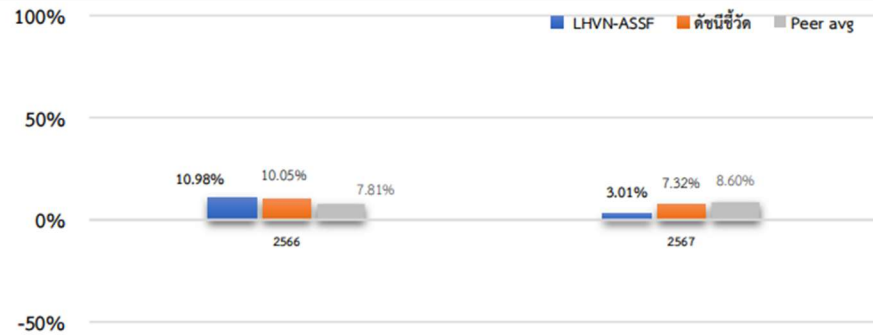
ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHVN-E	6.7641	11,093,277.17

ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

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

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า
ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม (1%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹
LHVN-ASSF	-11.74	-11.86	-10.79	-11.17
ดัชนีชี้วัด	-7.47	-7.23	-6.69	-10.97
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-12.13	-11.41	-11.06	-12.23
ความผันผวนกองทุน	13.29	12.98	13.98	16.46
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	13.90	13.56	14.85	18.30
	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้ง ¹
LHVN-ASSF	N/A	N/A	N/A	2.16
ดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	4.43
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-9.47	6.31	-	N/A
ความผันผวนกองทุน	N/A	N/A	N/A	17.29
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	20.50

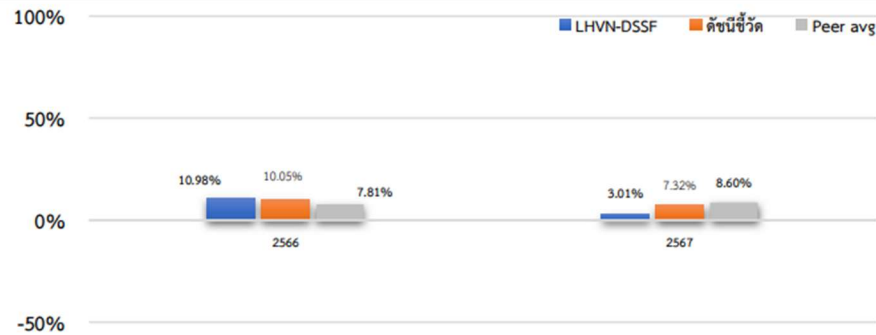
ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHVN-ASSF	6.7666	2,347,086.23

ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

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

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
ชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล
ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม (¹%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี¹
LHVN-DSSF	-11.75	-11.86	-10.79	-11.17
ดัชนีชี้วัด	-7.47	-7.23	-6.69	-10.97
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-12.13	-11.41	-11.06	-12.23
ความผันผวนกองทุน	13.29	12.97	13.98	16.46
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	13.90	13.56	14.85	18.30
	3 ปี¹	5 ปี¹	10 ปี¹	ตั้งแต่จัดตั้ง¹
LHVN-DSSF	N/A	N/A	N/A	2.14
ดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	4.43
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-9.47	6.31	-	N/A
ความผันผวนกองทุน	N/A	N/A	N/A	17.29
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	20.50

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHVN-DSSF	6.7632	2,434,437.38

ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

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

ข้อมูลกองทุนรวมต่างประเทศที่มีการลงทุนเกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

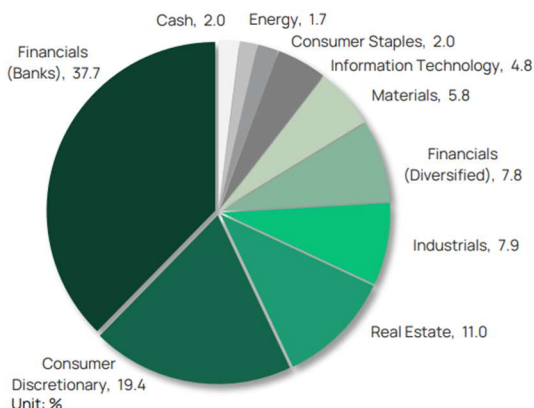
✓ กองทุน Vietnam Equity (UCITS) Fund A SHARE (USD)	
ชื่อกองทุน	กองทุน Vietnam Equity (UCITS) Fund A SHARE (USD) จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไอร์แลนด์ และอยู่ภายใต้ UCITS บริหารและจัดการโดย Dragon Capital Management
วัตถุประสงค์ในการลงทุน	กองทุนมีวัตถุประสงค์ในการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว โดยเน้นลงทุนในหุ้นของบริษัทที่จัดตั้งหรือจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศเวียดนาม หรือบริษัทที่มีการดำเนินงานหรือมีการลงทุนทางตรงหรือทางอ้อมในประเทศเวียดนาม
บริษัทจัดการ	Dragon Capital Management (HK) Limited Unit 2406, 24F. 9 Queen's Road Central Hong Kong
สกุลเงิน	ดอลลาร์สหรัฐ (USD)
วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน	ทุกวันทำการ
อายุกองทุน	ไม่กำหนด
Management fee	2.00% with TER capped at 2.50%
ISIN	IE00BD5HPH84
แหล่งข้อมูลกองทุนต่างประเทศ	www.dragoncapital.com

พอร์ตการลงทุน

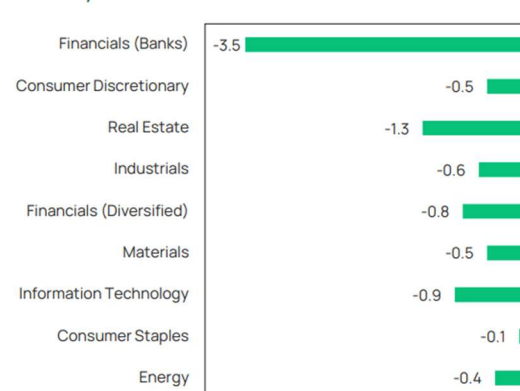
Top Ten Holdings

Portfolio Company	Sector	NAV (%)	MC (\$m)	Characteristics
Mobile World	Consumer Discretionary	8.53	3,460	Top CE & phone retailer with promising grocery chain BHX a key driver for future growth
MB Bank	Financials (Banks)	7.69	5,529	Largest private commercial bank by assets with the highest number of e-bank users
FPT Retail	Consumer Discretionary	6.73	880	Retailer with the fastest-growing pharmacy chain and 20% market share in phone sales
Vietinbank	Financials (Banks)	4.99	7,686	Vietnam's second-largest bank, with highest growth among the Big-4 state-owned banks
Techcombank	Financials (Banks)	4.95	7,149	Leading bank for the affluent, best in class in optimizing COF through digital innovations
FPT Corporation	Information Technology	4.80	6,192	Top IT services company and emerging name in the semiconductor industry
BIDV Bank	Financials (Banks)	4.76	9,334	Vietnam's largest state-owned commercial bank in terms of assets
VP Bank	Financials (Banks)	4.42	5,052	Commercial bank with 60% of consumer lending sector and largest customer base
ACB Bank	Financials (Banks)	4.39	4,133	Private commercial bank known for conservative risk management and high asset quality
Phu Nhuan Jewelry	Consumer Discretionary	4.13	924	Vietnam's top jewelry retailer with fully-integrated production generating high margins

Sector Breakdown

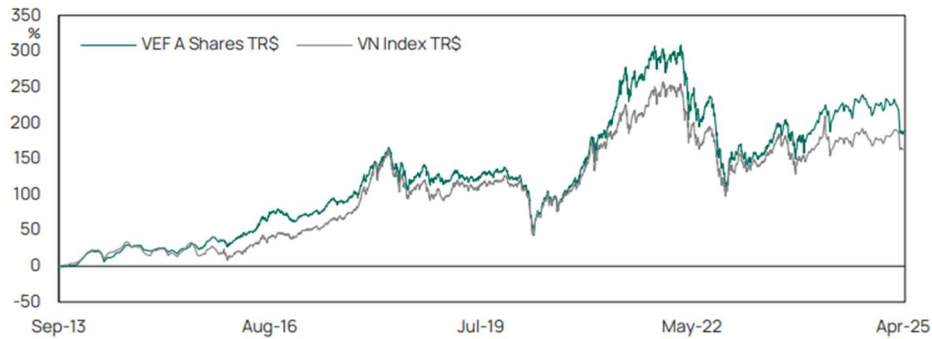


Monthly Contribution



ผลการดำเนินงาน

Fund Performance



Performance

All in US\$ - %	YTD	1 Month	3 Month	1 Year	2 Years	3 Years	5 Years	Since 30 Sep 2013
VEF - A	-11.98	-9.00	-13.48	-4.31	13.50	-21.72	65.92	188.67
VN Index TR	-4.97	-8.35	-6.25	0.63	9.19	-16.55	55.81	164.33
All in EUR - %	YTD	1 Month	3 Month	1 Year	2 Years	3 Years	5 Years	Since 05 Jul 2018
VEF - B	-19.57	-13.60	-20.84	-9.46	10.91	-26.58	61.69	46.86

หมายเหตุ : Fund Fact Sheet กองทุน VIETNAM EQUITY (UCITS) FUND ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

✓ กองทุน Lumen Vietnam Fund USD I

ชื่อกองทุน	กองทุน Lumen Vietnam Fund USD I
วัตถุประสงค์ในการลงทุน	Lumen Vietnam UCITS Fund - Share Class USD-I มีนโยบายมุ่งเน้นลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่มีภูมิลำเนาอยู่ในประเทศเวียดนาม หรือมีธุรกิจหลักที่เกี่ยวข้องกับประเทศไทยที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์หรือตลาดอื่นใดที่มีข้อมูลเปิดเผยต่อสาธารณะ โดยจะลงทุนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 51 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และจะใช้ปัจจัยทางด้าน ESG และธรรมาภิบาลของบริษัทเข้ามาร่วมพิจารณาในการลงทุน เพื่อมุ่งหวังให้การลงทุนสามารถสร้างผลตอบแทนที่ดีในระยะยาวได้อย่างยั่งยืน และกองทุนจดทะเบียนในประเทศลิกเตนสไตน์ (Liechtenstein) ดำเนินงานตามระเบียบของ UCITS
บริษัทจัดการ	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30, 9494 Schaan, Commercial Registry Number FL-0001-532-594-8
สกุลเงิน	ดอลลาร์สหรัฐ (USD)
วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน	ทุกวันทำการ
อายุกองทุน	ไม่กำหนด
Management fee	ไม่เกินร้อยละ 1.5 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
ISIN	LI0408681091
แหล่งข้อมูลกองทุนต่างประเทศ	https://www.ifm.li

พอร์ตการลงทุน**Top-10 positions** (at 25.04.2025)

Company	Sector	Weightings
Hoa Phat Group Joint Stock Co.	Commodities / Semi-fin. goods	6.11 %
Saigon Thuong Tin CJSBank	Financial services	5.91 %
FPT Corp	Communications	5.53 %
Masan Group	Consumer (non-cyclical)	5.42 %
Vietnam Dairy Product Corp.	Consumer (non-cyclical)	5.22 %
Mobile World	Consumer (cyclical)	5.15 %
Baoviet Holdings	Financial services	4.93 %
Vietnam Prosperity Joint Stock Commercial Bank	Financial services	4.45 %
VietNam JSC Bank for Ind & Trd	Financial services	4.40 %
Vincom Retail	Real Estate	4.29 %
Total		51.42 %

Sectors (at 25.04.2025)

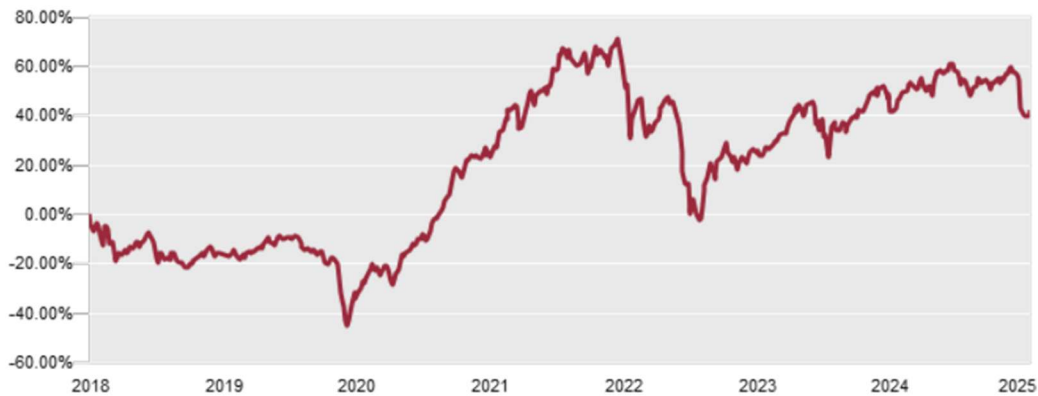
1. Financial services		29.77 %
2. Consumer (non-cyclical)		14.48 %
3. Real Estate		12.78 %
4. Industrial		9.23 %
5. Consumer (cyclical)		8.71 %
6. Commodities / Semi-fin. goods		6.76 %
7. Communications		5.53 %
8. Energy		5.42 %
9. Utilities		4.62 %
10. other		2.70 %

Investment categories (at 25.04.2025)

Investment category	Weightings
Equity	97.30 %
Cash balances	2.70 %
Total	100.00 %

ผลการดำเนินงาน

Performance in % (at 25.04.2025 in USD)



Historic performance in % (at 25.04.2025)

By the end of	Fund
2025 MTD	-7.83%
YTD	-7.80%
2024	10.65%
2023	20.38%
2022	-28.68%
2021	50.33%
2020	26.53%
2019	5.95%
2018	-19.62%
Since inception	41.88%
Since inception (annualized)	5.11%
Inception: 20.04.2018	

หมายเหตุ : Fund Fact Sheet กองทุน Lumen Vietnam Fund -USD-I ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

✓ กองทุน Forum One - VinaCapital Vietnam Fund Class H USD Acc

ชื่อกองทุน	กองทุน Forum One - VinaCapital Vietnam Fund Class H USD Acc
วัตถุประสงค์ในการลงทุน	เป็นกองทุนที่บริหารเชิงรุกตามข้อกำหนด UCITS ซึ่งลงทุนในหุ้นและตราสาร ที่เกี่ยวข้องกับหุ้นของบริษัทที่ตั้งอยู่ในเวียดนาม โดยมีเป้าหมายเพื่อสร้างการเติบโตของเงินทุนในระยะยาว ผ่านการคัดเลือกหุ้นแบบเจาะลึกและมีการจัดการความเสี่ยง
สกุลเงิน	ดอลลาร์สหรัฐ (USD)
วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน	ทุกวันทำการ
อายุกองทุน	ไม่กำหนด
Management fee	ไม่เกินร้อยละ 177% ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
ISIN	LU2552457918
แหล่งข้อมูลกองทุนต่างประเทศ	https://vinacapital.com/investment-solutions/offshore-funds/wvf/

พอร์ตการลงทุน

TOP HOLDINGS

Ticker	Market Cap (USDmn)	Sector	% of NAV	2025F PE	2025F ROE
GMD	857	Industrials	10.0%	14.8	11.3%
MWG	3,461	Consumer Discretionary	9.8%	16.5	16.8%
QNS	501	Consumer Staples	8.8%	6.8	21.7%
TCB	7,152	Banks	5.6%	7.6	14.7%
ACB	4,135	Banks	5.4%	6.0	18.3%
VHC	429	Consumer Staples	5.0%	8.6	14.0%
MBB	5,531	Banks	4.9%	5.6	19.2%
STB	2,837	Banks	4.7%	5.9	19.3%
CTG	7,689	Banks	4.7%	6.7	16.8%
FPT	6,195	Information Technology	4.6%	17.1	26.5%
VVF Port.				9.0	15.8%
VNIndex				10.0	15.0%

Source: Bloomberg, VinaCapital's estimates

ผลการดำเนินงาน

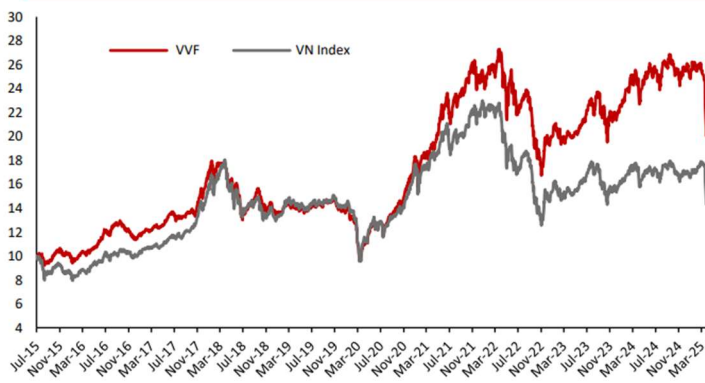
PERFORMANCE SUMMARY

	Fund ¹	VN-Index
April 2025 (m-o-m)	-9.3%	-7.7%
YTD (end-April)	-13.4%	-5.1%
3-year annualized	-4.1%	-7.4%
5-year annualized	14.9%	7.5%
Annualized since inception ²	8.6%	5.0%
Accumulated since inception ²	123.7%	61.1%
Sharpe ratio (annualized since inception ²)	0.3	0.2
Standard deviation (annualized since inception ²)	20.3%	21.4%
Tracking error	7.6%	

1. Fund information calculated from Class A shares, on a net basis

2. Class A inception date: 14 July 2015

PERFORMANCE CHART



Past performance is not necessarily guidance to the future.

หมายเหตุ : Fund Fact Sheet กองทุน Forum One - VinaCapital Vietnam Fund ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	22,719,213.77	8.04
เงินฝากธนาคาร	22,719,213.77	8.04
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ	279,183,220.70	98.78
หุ้นสามัญ	50,790,730.96	17.97
หน่วยลงทุน	228,392,489.74	80.81
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2,531,339.02	0.90
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	2,531,339.02	0.90
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-21,792,549.82	-7.71
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	282,641,223.67	100

รายชื่อหุ้นที่ลงทุน 10 อันดับแรก พร้อมสัดส่วนการลงทุน
มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

ลำดับ	ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อ	ร้อยละของเงินลงทุน
1	VANECK VIETNAM ETF	VNM US	7.43

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (Net Gain/Loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน USD/THB						
สัญญาฟอเวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	83,838,250.00	0.2302	27 Jun 2025	650,610.00
สัญญาฟอเวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	15,676,850.00	0.0016	30 May 2025	4,631.85
สัญญาฟอเวิร์ด	KASIKORNBANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	8,490,000.00	(0.0617)	27 Jun 2025	(174,428.75)
สัญญาฟอเวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	94,192,000.00	0.5167	29 Aug 2025	1,460,314.80
สัญญาฟอเวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	29,015,540.00	0.2088	26 Sep 2025	590,211.12

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

ประเภท	ผู้ออก	อันดับ ความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	AA+(FITCH)	22,719,213.77

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์
มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/ หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
เงินฝากธนาคาร			
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	8.04	6,642,378,681.61	22,719,213.77
รวมเงินฝากธนาคาร	8.04		22,719,213.77
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า			
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	0.90	231,212,640.00	2,531,339.02
รวมสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	0.90		2,531,339.02
หน่วยลงทุน			
หมวดธุรกิจหลักทรัพย์อื่นๆ			
Dragon Capital Management Hong	28.18	82,599.98	79,654,845.41
Forum One Luxembourg	25.46	248,723.67	71,948,291.64
Lumen Vietnam Fund	27.17	16,214.39	76,789,352.69
รวมหน่วยลงทุน	80.81		228,392,489.74
หุ้นสามัญ			
หมวดธุรกิจหลักทรัพย์อื่นๆ			
SSIAM VNFIN LEAD ETF	2.11	213,500.00	5,966,725.88
VANECK VIETNAM ETF	7.43	52,100.00	21,005,376.34
VFMVN DIAMOND ETF	5.63	420,500.00	15,906,797.45
VFMVN30 ETF FUND	2.80	269,000.00	7,911,831.29
รวมหุ้นสามัญ	17.97		50,790,730.96
รวมเงินลงทุน	107.71		304,433,773.49
รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-7.71		-21,792,549.82
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	100		282,641,223.67

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 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) เพื่อสะท้อนความเป็นไปได้ของการเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิตของผู้ออกตราสารในระบะปานกลางหรือระยะยาว 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 อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
BB (tha)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้น ๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
B (tha)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
CCC(tha), CC(tha), C(tha)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
D(tha)	อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

F1 (tha)	แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกันและโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มิระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
F2 (tha)	แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ระดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวอาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า

- 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 “-” อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่งๆ เพื่อแสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกันภายในอันดับความน่าเชื่อถือชั้นหลัก ทั้งนี้ จะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าว สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือระดับ “AAA (tha)” หรืออันดับที่ต่ำกว่า “CCC (tha)”

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1 (tha)”

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

รายงานสรุปเงินลงทุน มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

กลุ่มของตราสารการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอาวัล/ค้ำประกัน	22,719,213.77	8.04
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	บทวิเคราะห์และข้อมูลข่าวสาร	จัดเยี่ยมชมบริษัท	สัมมนา	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
รอบ 6 เดือนระหว่างวันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน		

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัทจัดการ www.lhfund.co.th

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนรวมมีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2566 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2567 ตามรายชื่อ ดังนี้

- ไม่มี -

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

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)
มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช เวียดนาม	0.7787

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วน (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	160,949,658.00	100.00
รวม		160,949,658.00	100.00

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์-ดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วน (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเทอร์เน็ตชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	1,592.16	39.86
2	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	1,200.00	30.05
3	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอพี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	865.82	21.68
4	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	336.00	8.41
รวม		3,993.98	100.00

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

รายการที่เรียกเก็บ	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		
	ตามโครงการ	(หน่วย : พันบาท)	เรียกเก็บจริง
1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้			
● ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	ไม่เกินร้อยละ 2.500	1,707.20	0.53027
● ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	ไม่เกินร้อยละ 0.100	85.36	0.02651
● ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	ไม่เกินร้อยละ 1.000	610.22	0.18954
● ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
● ค่าใช้จ่ายอื่นๆ : -	ไม่เกินร้อยละ 1.400	75.62	0.02349
- ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์	ไม่เกินร้อยละ 0.535	ไม่มี	ไม่มี
- ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	จ่ายตามจริง	23.80	0.00739
- ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	จ่ายตามจริง	3.83	0.00119
- ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์รายงานถึงผู้ถือหุ้น	จ่ายตามจริง	0.00	0.00000
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense)	จ่ายตามจริง	47.99	0.01491
2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมที่ประมาณการไม่ได้			
- ไม่มี	จ่ายตามจริง	ไม่มี	ไม่มี
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	ไม่เกินร้อยละ 5.000	2,478.40	0.76981
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	จ่ายตามจริง	347.08	0.10781

หมายเหตุ :

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

งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

	(หน่วย : บาท)
	ยังไม่ได้ตรวจสอบ
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	279,183,220.70
เงินฝากธนาคาร	22,712,263.13
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	6,950.64
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	-
ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี - สุทธิ	-
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-
ลูกหนี้สัญญาซื้อขายเงินตราสารต่างประเทศล่วงหน้าสุทธิ	2,531,339.02
สินทรัพย์อื่น	-
รวมสินทรัพย์	304,433,773.49
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	418,041.54
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	8,408,512.40
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	12,952,282.03
เจ้าหนี้สัญญาซื้อขายเงินตราสารต่างประเทศล่วงหน้าสุทธิ	-
หนี้สินอื่น	13,713.85
รวมหนี้สิน	21,792,549.82
สินทรัพย์สุทธิ	282,641,223.67
สินทรัพย์สุทธิ :	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	424,364,548.41
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	38,150,034.35
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(179,873,359.09)
สินทรัพย์สุทธิ	282,641,223.67
ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน	
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	6.7634
ชนิดจ่ายเงินปันผล	6.3190
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	6.7641
ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า	6.7666
ชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล	6.7632
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	30,241,223.8302
ชนิดจ่ายเงินปันผล	9,848,408.8699
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	1,640,007.9389
ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า	346,862.5838
ชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล	359,951.6319
	42,436,454.8547

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

		ชื่อย่อ	จำนวนหน่วย / มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนของ มูลค่ายุติธรรม(%)	อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด
หลักทรัพย์จดทะเบียน							
หน่วยลงทุน							
หลักทรัพย์							
	VFMVN30 ETF FUND	E1VMVN30 VN	269,000.000	7,911,831.29	2.83	-	
	Forum One - VinaCapital Vietnam Fund Class H USD Acc	FORMVN LX	248,723.671	71,948,291.64	25.77	-	
	SSIAM VNFIN LEAD ETF	FUESSVFL VN	213,500.000	5,966,725.88	2.14	-	
	VFMVN DIAMOND ETF	FUEVFNVD VN	420,500.000	15,906,797.45	5.70	-	
	Lumen Vietnam Fund USD I	LUMENUS LE	16,214.388	76,789,352.69	27.51	-	
	Vietnam Equity (UCITS) Fund A SHARE (USD)	VIETNAM ID	82,599.980	79,654,845.41	28.53	-	
	VANECK VIETNAM ETF	VNM US	52,100.000	21,005,376.34	7.52	-	
รวม หลักทรัพย์จดทะเบียน				279,183,220.70	100.00		
รวมเงินลงทุน - 100% (ราคาทุน 296,305,189.16 บาท)				279,183,220.70	100.00		

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568

	(หน่วย : บาท)
	ยังไม่ได้ตรวจสอบ
รายได้จากการลงทุน	
รายได้จากดอกเบี้ย	12,579.31
รวมรายได้	12,579.31
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,707,202.87
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	85,360.21
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	610,221.36
ค่าสอบบัญชี	23,803.31
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ	400,782.65
รวมค่าใช้จ่าย	2,827,370.40
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	(2,814,791.09)
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น	
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(17,014,677.06)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาป้องกันความเสี่ยง	-
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(8,470,267.41)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาป้องกันความเสี่ยง	7,110,746.87
รวมรายได้(ค่าใช้จ่าย)อื่น	(18,374,197.60)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	1,507,148.37
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(17,353,585.34)
รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่ได้เกิดขึ้น	(15,846,436.97)
รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุน	(34,220,634.57)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(37,035,425.66)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	(26,439,222.91)
ชนิดจ่ายเงินปันผล	(369,631.30)
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	(8,393,387.35)
ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า	(293,694.27)
ชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล	(1,539,489.83)
	(37,035,425.66)