

รายงานประจำปี

# กองทุนเปิด แอล เอช อีควิตี้ ไซน่า ออฟพอร์ทูนิตี้

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

กองทุนเปิด แอล เอช อีควิตี้ ไซน่า ออฟฟอร์ทูนิตี้ (LHCHINA)

|                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ประเภทโครงการ  | กองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds) ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| นโยบายการลงทุน | <p>กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ (“กองทุนปลายทาง”) อาทิ หน่วย CIS และ/หรือ กองทุนรวมอิตีเอฟ ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม โดยการลงทุนในกองทุนปลายทางดังกล่าวมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่มีภูมิลำเนา หรือมีธุรกิจหลักอยู่ในประเทศจีน ซึ่งสัดส่วนการลงทุนในแต่ละกองทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในต่างประเทศซึ่งจะส่งผลให้มี net exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหรือตามอัตราส่วนที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด</p> <p>กองทุนต่างประเทศหรือกองทุนปลายทางอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และ ป้องกันความเสี่ยง (Hedging) ส่วนที่เหลือกองทุนจะพิจารณาลงทุนทั้งในและต่างประเทศ ในตราสารหนี้ที่มีลักษณะคล้ายเงินฝาก เงินฝาก ตราสารหนี้ ตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมถึง หลักทรัพย์ และ/หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการ และ/หรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ</p> <p>กองทุนไทยอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient portfolio management) และ/หรือ เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk) ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ซึ่งจะพิจารณาจากสถานะของตลาดการเงินในขณะนั้น และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น ปัจจัยทางเศรษฐกิจ การเมือง การเงินและการคลัง เป็นต้น เพื่อคาดการณ์ทิศทางแนวโน้มของค่าเงิน ในกรณีที่คาดการณ์ว่าค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) มีแนวโน้มอ่อนค่าลง ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศในสัดส่วนที่ค่อนข้างมาก แต่หากในกรณีที่ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) มีแนวโน้มแข็งค่าขึ้น ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ หรืออาจลงทุนในสัดส่วนน้อย อย่างไรก็ตามหากผู้จัดการกองทุนพิจารณาว่าการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนอาจไม่เป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์ที่อาจได้รับ ผู้จัดการกองทุนอาจไม่ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนก็ได้ นอกจากนี้การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวอาจมีต้นทุนซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น</p> <p>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</p> |



**Fund**

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

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

กองทุนเปิด แอล เอช อีควิตี้ ไซน่า ออฟฟอร์ทูนิตี้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ขอนำเสนอ “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568 มาเพื่อโปรดทราบ

### สภาพตลาดในรอบบัญชีตั้งแต่ วันที่ 1 มิถุนายน 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

กองทุน LHCHINA ในช่วงรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568 ปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.63% โดยในช่วงที่ผ่านมาปัจจัยที่มีผลกระทบต่อผลดำเนินงานของกองทุนดังนี้

- ตลาดหุ้นจีนในช่วงที่ผ่านมาเป็นการไต่ระดับฟื้นตัวขึ้นมาเป็นระยะตามความคาดหวังต่อนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจจากภาครัฐ หลังจากที่เคยเผชิญกับความเสี่ยงจากวิกฤตอสังหาฯ โดยความเชื่อมั่นผู้บริโภคแกว่งตัวอยู่ในระดับต่ำล่าสุดเดือนเมษายน 2568 อยู่ที่ 87.8 จุดปรับขึ้นเพียงเล็กน้อยจากก่อนหน้านี้ที่ 87.5 จุด ในขณะที่ช่วงหลังวิกฤต COVID19 และก่อนเกิดวิกฤตอสังหาฯ ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคแกว่งตัวอยู่เหนือระดับ 110 จุดมาโดยตลอดตั้งแต่ปี 2561 นอกจากนั้นอัตราเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับต่ำ ยังตอกย้ำถึงอุปสงค์ภายในที่อ่อนแอและความเสี่ยงต่อปัญหาเงินฝืดมากยิ่งขึ้น โดยอัตราเงินเฟ้อเดือนมิถุนายน 2568 อยู่ที่ 0.1% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันในปีก่อนหน้า (YoY) เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้าที่ -0.1% YoY
- นอกจากนั้นการกลับมาของ Trumps ยังนำความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์และการค้าระหว่างจีนและสหรัฐฯ เพิ่มกลับมาอีกครั้ง โดยในช่วงแรกมีการขึ้น US Tariff สูงถึง 145% ซึ่งจะทำให้สินค้าจีนมีราคาและต้นทุนที่สูงขึ้นสำหรับผู้บริโภคและผู้นำเข้าสินค้าจากจีนในสหรัฐฯ อย่างไรก็ตามผลการเจรจาการค้าระหว่าง 2 ประเทศที่เจรจาและลอนดอนมีแนวโน้มที่พร้อมจะเจรจาต่อรองกันมากขึ้น ซึ่งช่วยลดแรงกดดันในการลงทุนในตลาดหุ้นทั่วโลก
- ที่สำคัญช่วงไตรมาส 1/2568 ตลาดตราสารทุนจีนปรับตัวขึ้นอย่างรวดเร็วตามข่าวการเปิดตัวของ AI Application อย่าง DeepSeek ที่สะท้อนถึงระยะห่างระหว่างเทคโนโลยีจีนและสหรัฐฯ ที่ลดลงในขณะที่สหรัฐฯ พยายามกีดกันการเข้าถึง Semiconductor ขั้นสูง และการแสดงท่าทีของภาครัฐที่กลับมาสนับสนุนผลิตภัณฑ์ภาคเอกชนมากขึ้น
- นอกจากนั้นนโยบายการเงินเป็นการใช้นโยบายแบบผ่อนคลายเป็นพิเศษโดยตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2567 มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ย 1Y Loan Prime Rate ถึง 3 ครั้ง จาก 3.45% ลงมาถึงปัจจุบันที่ 3.0% และปรับลด Required Reserve Ratio (RRR) ถึง 2 ครั้งจาก 10.0% ลงมาอยู่ที่ 9.0% ในปัจจุบัน

### มุมมองต่อการลงทุน LHCHINA :

คาดว่าความผันผวนของตลาดหุ้นจีนในช่วงที่เหลือของปีจะยังคงมีอยู่ในระดับสูง ตามแนวโน้มการเจรจาการค้าที่คาดว่าจะท้ายสุดประเด็นการต่อลงจะยิ่งยากต่อลงมากขึ้น ในขณะที่นโยบายการเงินและการคลังอยู่ในโหมดผ่อนคลายเป็นพิเศษการฟื้นตัวของเศรษฐกิจอย่างค่อยเป็นค่อยไป ถึงแม้ตลาดหุ้นจีนจะปรับตัวขึ้นมาสูง แต่ Valuation ในเชิง Forward PER ช่วง 5 ปีของดัชนี Hang Seng และ CSI300 ยังน่าสนใจอยู่ในระดับ +0.5SD ที่เพียง 10.71 เท่า และ 13.32 เท่า ตามลำดับ (Bloomberg, 18 July 2025) ในขณะที่เทคโนโลยี AI จะช่วยให้บริษัทลดต้นทุนและปฏิบัติงานอย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น นอกจากนั้นยังมีการสนับสนุนจากภาครัฐในการทำ Share Buybacks มากขึ้นส่งสัญญาณเชิงบวกต่อตลาดตราสารทุนจีน

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นรายละเป็นอย่างสูง ที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินลงทุนของท่าน บริษัทยังคงยืนยันในความตั้งใจและทุ่มเทความสามารถเพื่อบริหารเงินของท่านอย่างมีประสิทธิภาพสูงที่สุดต่อไป และหากท่านมีข้อสงสัยประการใด ท่านสามารถติดต่อได้ที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด หมายเลขโทรศัพท์ 02-286-3484 หรือที่อีเมล [lhfund@lhfund.co.th](mailto:lhfund@lhfund.co.th)

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

**ผู้จัดการกองทุนรวม**

ชื่อ-นามสกุล

วันเริ่มบริหารกองทุน

คุณวิริยา โกโคศวรรย์

7 พฤษภาคม 2567

คุณพรเพ็ญ ชูลีประเสริฐ

25 มีนาคม 2565



Make REAL Change

ปก.ปทก. 25/1163

10 มิถุนายน 2568

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

กองทุนเปิด แอล เอช อีควิตี้ ไซน่า ออฟฟอร์ดูนิตี้

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของ กองทุนเปิด แอล เอช อีควิตี้ ไซน่า ออฟฟอร์ดูนิตี้ ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลการจัดการของกองทุน ดังกล่าวซึ่งบริหารและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน พ.ศ. 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม พ.ศ. 2568 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ได้ ปฏิบัติหน้าที่ในการบริหารและจัดการ กองทุนเปิด แอล เอช อีควิตี้ ไซน่า ออฟฟอร์ดูนิตี้ โดย ถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(มณีวรรณ อิงศิริวาน)

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)  
TMBThanachart Bank Public Company Limited

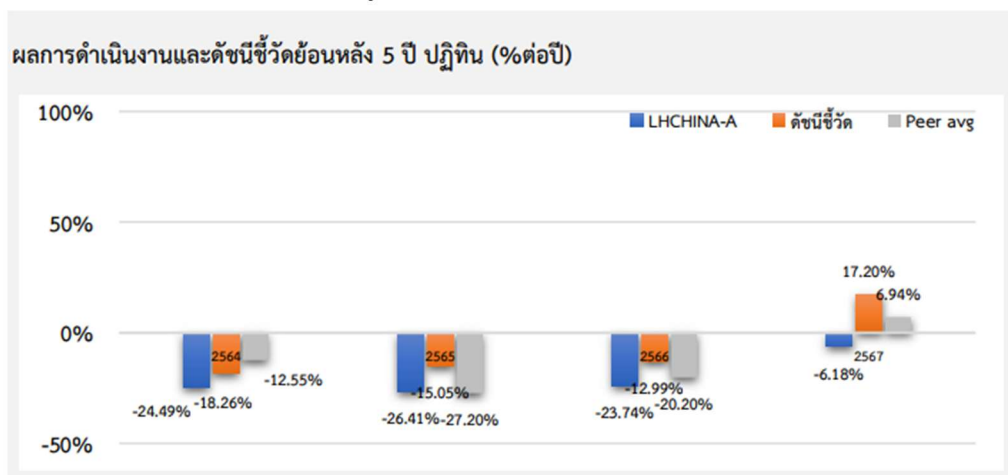
3000 ถนนพหลโยธิน แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 ทะเบียนเลขที่/เลขประจำตัวผู้เสียภาษี 0107537000017 โทร. 0 2299 1111  
3000 Phahon Yothin Rd., Chom Phon, Chatuchak, Bangkok 10900 Reg No./Tax ID No. 0107537000017 Tel. 0 2299 1111

ttbbank.com

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

ชนิดสะสมมูลค่า

ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2568



| ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลม (%ต่อปี) |                   |                   |                    |                             |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-----------------------------|
|                                         | YTD               | 3 เดือน           | 6 เดือน            | 1 ปี <sup>1</sup>           |
| LHCHINA-A                               | 7.95              | -2.62             | 7.94               | 1.65                        |
| ดัชนีชี้วัด                             | 8.37              | -3.17             | 10.31              | 10.55                       |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน                | 5.39              | -3.87             | 6.59               | 10.19                       |
| ความผันผวนกองทุน                        | 17.10             | 14.11             | 18.90              | 30.41                       |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด                   | 17.02             | 13.75             | 17.46              | 27.23                       |
|                                         | 3 ปี <sup>1</sup> | 5 ปี <sup>1</sup> | 10 ปี <sup>1</sup> | ตั้งแต่จัดตั้ง <sup>1</sup> |
| LHCHINA-A                               | -12.92            | N/A               | N/A                | -13.13                      |
| ดัชนีชี้วัด                             | 1.37              | N/A               | N/A                | -1.94                       |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน                | -6.07             | -4.41             | -2.75              | N/A                         |
| ความผันผวนกองทุน                        | 25.27             | N/A               | N/A                | 25.12                       |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด                   | 25.44             | N/A               | N/A                | 25.40                       |

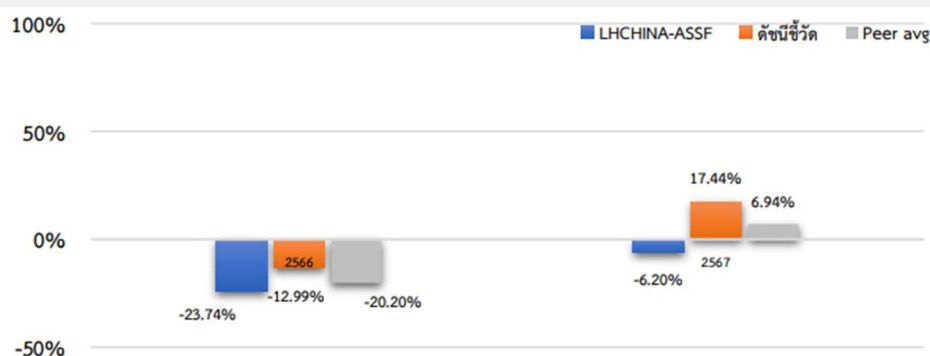
| ชื่อกองทุน | มูลค่าหน่วยลงทุน | มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|------------|------------------|----------------------|
| LHCHINA-A  | 4.9785           | 193,819,965.00       |

ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2568

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของ กองทุนรวมของ สมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน  
ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า  
ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2568

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%ต่อปี)

|                          | YTD               | 3 เดือน           | 6 เดือน            | 1 ปี <sup>1</sup>           |
|--------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-----------------------------|
| LHCHINA-ASSF             | 7.95              | -2.62             | 7.94               | 1.65                        |
| ดัชนีชี้วัด              | 8.44              | -3.13             | 10.39              | 10.83                       |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | 5.39              | -3.87             | 6.59               | 10.19                       |
| ความผันผวนกองทุน         | 17.10             | 14.11             | 18.90              | 30.41                       |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | 17.02             | 13.75             | 17.45              | 27.02                       |
|                          | 3 ปี <sup>1</sup> | 5 ปี <sup>1</sup> | 10 ปี <sup>1</sup> | ตั้งแต่จัดตั้ง <sup>1</sup> |
| LHCHINA-ASSF             | N/A               | N/A               | N/A                | -3.90                       |
| ดัชนีชี้วัด              | N/A               | N/A               | N/A                | 10.92                       |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | -6.07             | -4.41             | -2.75              | N/A                         |
| ความผันผวนกองทุน         | N/A               | N/A               | N/A                | 24.50                       |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | N/A               | N/A               | N/A                | 24.29                       |

| ชื่อกองทุน   | มูลค่าหน่วยลงทุน | มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|--------------|------------------|----------------------|
| LHCHINA-ASSF | 4,8875           | 467,480.67           |

ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2568

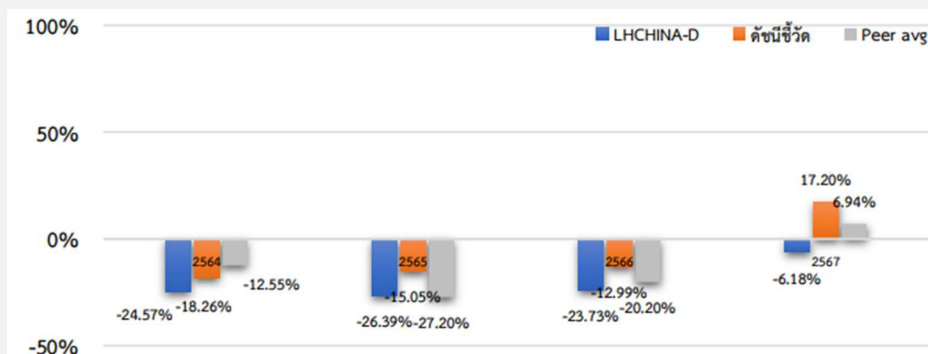
- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของ กองทุนรวมของ สมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

ชนิดจ่ายเงินปันผล

ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2568

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%ต่อปี)

|                          | YTD               | 3 เดือน           | 6 เดือน            | 1 ปี*                       |
|--------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-----------------------------|
| LHCHINA-D                | 7.95              | -2.62             | 7.94               | 1.65                        |
| ดัชนีชี้วัด              | 8.37              | -3.17             | 10.31              | 10.55                       |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | 5.39              | -3.87             | 6.59               | 10.19                       |
| ความผันผวนกองทุน         | 17.10             | 14.11             | 18.90              | 30.41                       |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | 17.02             | 13.75             | 17.46              | 27.23                       |
|                          | 3 ปี <sup>1</sup> | 5 ปี <sup>1</sup> | 10 ปี <sup>1</sup> | ตั้งแต่จัดตั้ง <sup>1</sup> |
| LHCHINA-D                | -12.92            | N/A               | N/A                | -13.14                      |
| ดัชนีชี้วัด              | 1.37              | N/A               | N/A                | -1.94                       |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | -6.07             | -4.41             | -2.75              | N/A                         |
| ความผันผวนกองทุน         | 25.27             | N/A               | N/A                | 25.12                       |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | 25.44             | N/A               | N/A                | 25.40                       |

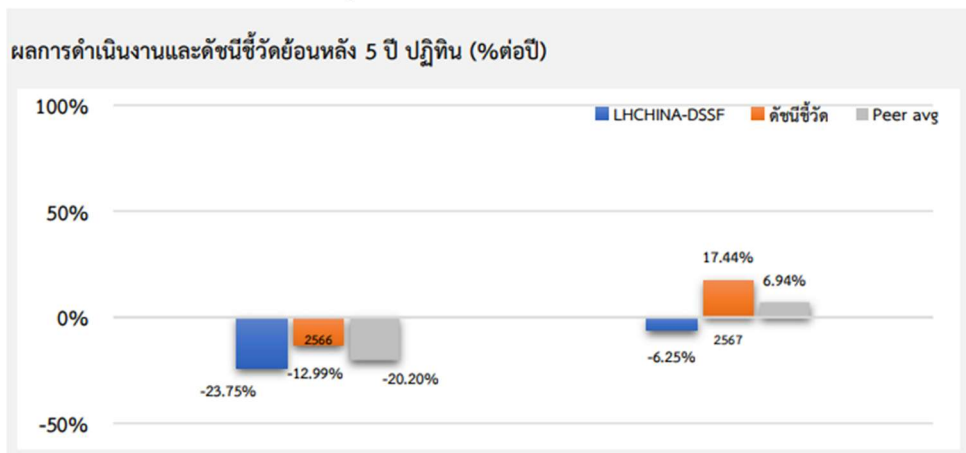
| ชื่อกองทุน | มูลค่าหน่วยลงทุน | มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|------------|------------------|----------------------|
|------------|------------------|----------------------|

LHCHINA-D 4.6312 88,999,245.55

ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2568

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของ กองทุนรวมของ สมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน  
ชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล  
ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2568



| ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (1%ต่อปี) |                   |                   |                    |                             |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-----------------------------|
|                                            | YTD               | 3 เดือน           | 6 เดือน            | 1 ปี <sup>1</sup>           |
| LHCHINA-DSSF                               | 7.95              | -2.62             | 7.94               | 1.65                        |
| ดัชนีชี้วัด                                | 8.44              | -3.13             | 10.39              | 10.83                       |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน                   | 5.39              | -3.87             | 6.59               | 10.19                       |
| ความผันผวนกองทุน                           | 17.10             | 14.11             | 18.90              | 30.41                       |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด                      | 17.02             | 13.75             | 17.45              | 27.02                       |
|                                            | 3 ปี <sup>1</sup> | 5 ปี <sup>1</sup> | 10 ปี <sup>1</sup> | ตั้งแต่จัดตั้ง <sup>1</sup> |
| LHCHINA-DSSF                               | N/A               | N/A               | N/A                | -3.92                       |
| ดัชนีชี้วัด                                | N/A               | N/A               | N/A                | 10.92                       |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน                   | -6.07             | -4.41             | -2.75              | N/A                         |
| ความผันผวนกองทุน                           | N/A               | N/A               | N/A                | 24.50                       |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด                      | N/A               | N/A               | N/A                | 24.29                       |

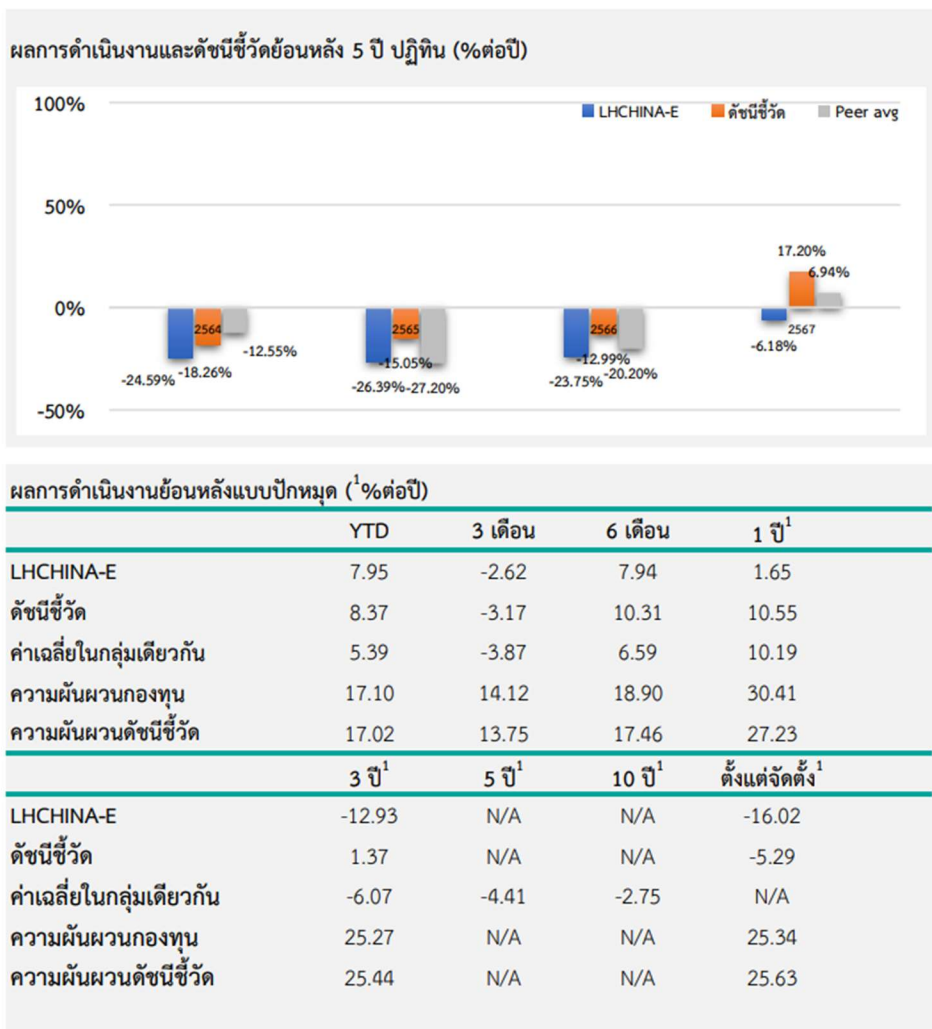
| ชื่อกองทุน | มูลค่าหน่วยลงทุน | มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|------------|------------------|----------------------|
|------------|------------------|----------------------|

LHCHINA-DSSF 4,7710 1,651,530.98

ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2568

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของ กองทุนรวมของ สมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน  
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์  
ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2568



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

LHCHINA-E 4.9723 21,022,814.55  
ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2568

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

ข้อมูลกองทุนรวมต่างประเทศที่มีการลงทุนเกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

✓ สรุปสาระสำคัญของกองทุน iShares MSCI China ETF

|                       |                                                                                                                                                                     |
|-----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ชื่อกองทุน            | iShares MSCI China ETF                                                                                                                                              |
| นโยบายการลงทุนโดยสรุป | กองทุน iShares MSCI China ETF มีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีที่ประกอบด้วยหลักทรัพย์ตราสารทุนจีน ซึ่งเปิดให้นักลงทุนต่างชาติสามารถเข้าลงทุนได้ |
| สกุลเงิน              | HKD                                                                                                                                                                 |
| วันที่จัดตั้งกองทุน   | 29 มีนาคม 2011                                                                                                                                                      |
| Benchmark             | iShares MSCI China ETF                                                                                                                                              |
| Ticker                | MCHI                                                                                                                                                                |
| CUSIP                 | 46429B671                                                                                                                                                           |
| แหล่งข้อมูลกองทุนหลัก | iShares MSCI China ETF                                                                                                                                              |

พอร์ตการลงทุน

TOP HOLDINGS (%)

|                           |              |
|---------------------------|--------------|
| TENCENT HOLDINGS LTD      | 16.75        |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD | 10.82        |
| XIAOMI CORP               | 4.23         |
| MEITUAN                   | 4.00         |
| CHINA CONSTRUCTION BANK   |              |
| CORP H                    | 3.46         |
| PDD HOLDINGS ADS INC      | 3.34         |
| BYD LTD H                 | 2.51         |
| JD.COM CLASS A INC        | 2.05         |
| INDUSTRIAL AND            |              |
| COMMERCIAL BANK OF        | 2.01         |
| BANK OF CHINA LTD H       | 1.74         |
|                           | <u>50.91</u> |

Holdings are subject to change.

TOP SECTORS (%)

|                         |        |
|-------------------------|--------|
| Consumer Discretionary  | 32.28% |
| Communication           | 21.76% |
| Financials              | 17.20% |
| Information Technology  | 8.10%  |
| Industrials             | 4.10%  |
| Consumer Staples        | 3.68%  |
| Health Care             | 3.62%  |
| Materials               | 2.79%  |
| Energy                  | 2.59%  |
| Utilities               | 2.02%  |
| Real Estate             | 1.75%  |
| Cash and/or Derivatives | 0.11%  |

FUND CHARACTERISTICS

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| Beta vs. S&P 500 (3y)     | 0.27   |
| Standard Deviation (3yrs) | 33.07% |
| Price to Earnings         | 15.21  |
| Price to Book Ratio       | 1.86   |

FEES AND EXPENSES BREAKDOWN

|                                  |       |
|----------------------------------|-------|
| Expense Ratio                    | 0.59% |
| Management Fee                   | 0.59% |
| Acquired Fund Fees and Expenses  | 0.00% |
| Foreign Taxes and Other Expenses | 0.00% |

## ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

### GROWTH OF HYPOTHETICAL 10,000 USD 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.

### PERFORMANCE

|              | 1 Year | 3 Year | 5 Year | 10 Year | Since Inception |
|--------------|--------|--------|--------|---------|-----------------|
| NAV          | 39.82% | 3.68%  | 0.95%  | 1.98%   | 2.62%           |
| Market Price | 40.12% | 3.61%  | 0.96%  | 1.86%   | 2.62%           |
| Benchmark    | 40.59% | 3.53%  | 1.46%  | 2.51%   | 3.16%           |

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](http://www.iShares.com) or [www.blackrock.com](http://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.

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

## ✓ กองทุน ISHARES CORE MSCI CHINA INDEX ETF

|                       |                                                                                                        |
|-----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ชื่อกองทุน            | ISHARES CORE MSCI CHINA INDEX ETF                                                                      |
| นโยบายการลงทุนโดยสรุป | กองทุนมีวัตถุประสงค์เพื่อสะท้อนผลตอบแทนจากดัชนีที่ประกอบด้วยหุ้นจีน ซึ่งนักลงทุนต่างชาติสามารถลงทุนได้ |
| สกุลเงิน              | HKD                                                                                                    |
| วันที่จัดตั้งกองทุน   | 23 พฤศจิกายน 2001                                                                                      |
| Benchmark             | MSCI China Index                                                                                       |
| ISIN CODES            | HK282308546                                                                                            |
| Bloomberg Codes       | 2823 IHK                                                                                               |
| แหล่งข้อมูลกองทุนหลัก | <a href="http://www.blackrock.com/hk">www.blackrock.com/hk</a>                                         |

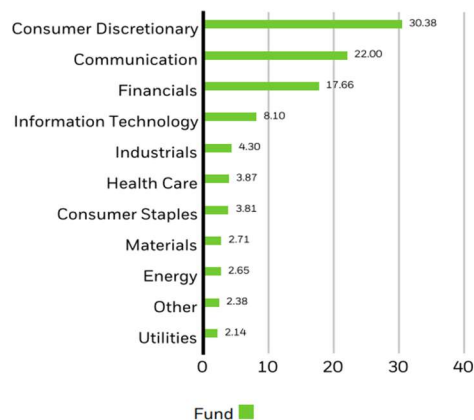
## พอร์ตการลงทุน

### TOP 10 HOLDINGS(%)

|                                   |               |
|-----------------------------------|---------------|
| TENCENT HOLDINGS LTD              | 16.84%        |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD         | 10.27%        |
| XIAOMI CORP                       | 4.58%         |
| MEITUAN                           | 3.60%         |
| CHINA CONSTRUCTION BANK CORP H    | 3.55%         |
| PDD HOLDINGS ADS INC              | 2.76%         |
| BYD LTD H                         | 2.53%         |
| INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF | 1.95%         |
| NETEASE INC                       | 1.74%         |
| BANK OF CHINA LTD H               | 1.70%         |
| <b>Total of Portfolio</b>         | <b>49.52%</b> |

Holdings are subject to change.

### SECTOR BREAKDOWN (%)



As a percentage of NAV of the Fund. Based on Global Industry Classification Standard (GICS). Please note this data excludes underlying investments of any exchange traded funds that may be invested by the Fund. Allocations are subject to change. Due to rounding, the total may not be equal to 100%.

## ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

### CUMULATIVE AND ANNUALISED PERFORMANCE (%)

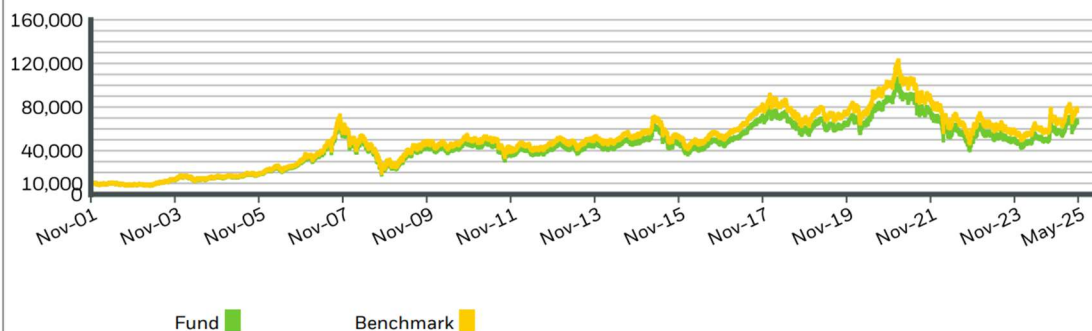
|                  | Cumulative (%) |      |       |       |       | Annualized (%) |      |      |
|------------------|----------------|------|-------|-------|-------|----------------|------|------|
|                  | 1m             | 3m   | 6m    | YTD   | 1y    | 3y             | 5y   | S.I. |
| <b>Fund</b>      | 3.87           | 1.08 | 16.95 | 14.11 | 26.64 | 3.82           | 0.07 | 8.32 |
| <b>Benchmark</b> | 3.89           | 1.14 | 17.07 | 14.20 | 26.84 | 3.98           | 0.22 | 9.02 |

### CALENDAR YEAR PERFORMANCE (%)

|                  | 2020  | 2021   | 2022   | 2023   | 2024  |
|------------------|-------|--------|--------|--------|-------|
| <b>Fund</b>      | 28.65 | -21.42 | -21.93 | -11.34 | 18.63 |
| <b>Benchmark</b> | 28.86 | -21.29 | -21.84 | -11.16 | 18.80 |

Past performance is not a reliable indicator of current or future performance and should not be the sole factor of consideration when selecting a product or strategy. Investors may not get back the full amount invested. Performance is shown on a Net Asset Value (NAV) basis with gross income reinvested, net of fees. Performance is calculated in the relevant share class currency, including ongoing charges and taxes and excluding subscription and redemption fees, if applicable. Benchmark performance displayed in denominated currency and for comparative purpose only.

### GROWTH OF 10,000 HKD SINCE INCEPTION



Past performance is not a reliable indicator of current or future performance and should not be the sole factor of consideration when selecting a product or strategy. Investors may not get back the full amount invested. Performance is shown on a Net Asset Value (NAV) basis with gross income reinvested, net of fees. Performance is calculated in the relevant share class currency, including ongoing charges and taxes and excluding subscription and redemption fees, if applicable. Benchmark performance displayed in denominated currency and for comparative purpose only.

ข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

| รายละเอียดการลงทุน                           | มูลค่าตามราคาตลาด     | %NAV       |
|----------------------------------------------|-----------------------|------------|
| หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ              | 17,612,208.73         | 5.76       |
| เงินฝากธนาคาร                                | 17,612,208.73         | 5.76       |
| หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ          | 292,991,281.56        | 95.77      |
| หุ้นสามัญ                                    | 292,991,281.56        | 95.77      |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า                         | 2,845,785.06          | 0.93       |
| สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน            | 2,845,785.06          | 0.93       |
| ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ | -7,503,895.58         | -2.45      |
| <b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>                  | <b>305,945,379.77</b> | <b>100</b> |

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์

มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

| รายละเอียด                                     | อัตราส่วน (%) | จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/ หน่วย | มูลค่ายุติธรรม (บาท)  |
|------------------------------------------------|---------------|------------------------------------|-----------------------|
| <b>เงินฝากธนาคาร</b>                           |               |                                    |                       |
| Clearstream Banking S.A.                       | 3.46          | 442,938.38                         | 10,595,767.14         |
| JPMORGAN CHASE BANK                            | 0.00          | 0.00                               | 0.00                  |
| บริษัท ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)       | 2.29          | 7,013,114.52                       | 7,016,441.59          |
| <b>รวมเงินฝากธนาคาร</b>                        | <b>5.76</b>   |                                    | <b>17,612,208.73</b>  |
| <b>สัญญาซื้อขายล่วงหน้า</b>                    |               |                                    |                       |
| สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน              | 0.93          | 266,514,023.84                     | 2,845,785.06          |
| <b>รวมสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</b>                 | <b>0.93</b>   |                                    | <b>2,845,785.06</b>   |
| <b>หุ้นสามัญ</b>                               |               |                                    |                       |
| หมวดธุรกิจกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์ |               |                                    |                       |
| ISHARES MSCI CHINA INDEX ETF                   | 29.93         | 932,500.00                         | 91,577,007.35         |
| หมวดธุรกิจหลักทรัพย์อื่นๆ                      |               |                                    |                       |
| ChinaAMC Hang Seng Biotech ETF                 | 3.02          | 178,400.00                         | 9,237,918.97          |
| HANG SENG H-SHARE IND ETF-HK                   | 5.10          | 42,900.00                          | 15,595,047.64         |
| iShares FTSE A50 China ETF                     | 4.92          | 256,100.00                         | 15,051,725.35         |
| iShares Hang Seng TECH ETF                     | 5.03          | 337,800.00                         | 15,399,163.28         |
| iShares MSCI China ETF                         | 39.67         | 70,000.00                          | 121,381,944.60        |
| Ping An of China CSI HK Divide                 | 8.09          | 169,400.00                         | 24,748,474.37         |
| <b>รวมหุ้นสามัญ</b>                            | <b>95.77</b>  |                                    | <b>292,991,281.56</b> |
| <b>รวมเงินลงทุน</b>                            | <b>102.45</b> |                                    | <b>313,449,275.35</b> |
| <b>รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ</b>         | <b>-2.45</b>  |                                    | <b>-7,503,895.58</b>  |
| <b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>                    | <b>100</b>    |                                    | <b>305,945,379.77</b> |

รายชื่อหุ้นที่ลงทุน 10 อันดับแรก พร้อมสัดส่วนการลงทุน  
มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

| ลำดับ | ชื่อหลักทรัพย์                 | ชื่อย่อ | ร้อยละของเงินลงทุน |
|-------|--------------------------------|---------|--------------------|
| 1     | ISHARES MSCI CHINA INDEX ETF   | 2801 HK | 29.93              |
| 2     | Ping An of China CSI HK Divide | 3070 HK | 8.09               |
| 3     | HANG SENG H-SHARE IND ETF-HK   | 2828 HK | 5.10               |
| 4     | iShares MSCI China ETF         | MCHI US | 39.67              |
| 5     | iShares Hang Seng TECH ETF     | 3067 HK | 5.03               |
| 6     | iShares FTSE A50 China ETF     | 2823 HK | 4.92               |
| 7     | ChinaAMC Hang Seng Biotech ETF | 3069 HK | 3.02               |

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า  
มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

| ประเภทสัญญา | คู่สัญญา | วัตถุประสงค์ | มูลค่าสัญญา<br>(Notional Amount) | % NAV | วันครบกำหนด | กำไร/ขาดทุน<br>(Net Gain/Loss) |
|-------------|----------|--------------|----------------------------------|-------|-------------|--------------------------------|
|-------------|----------|--------------|----------------------------------|-------|-------------|--------------------------------|

สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน HKD/THB

|               |                                                 |                   |                |          |             |              |
|---------------|-------------------------------------------------|-------------------|----------------|----------|-------------|--------------|
| สัญญาฟอเวิร์ด | KASIKORNBANK PUBLIC COMPANY LIMITED             | ป้องกันความเสี่ยง | 108,503,200.00 | (0.0623) | 31 Oct 2025 | (190,528.00) |
| สัญญาฟอเวิร์ด | THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED | ป้องกันความเสี่ยง | 6,060,338.54   | 0.0049   | 04 Jun 2025 | 14,948.39    |
| สัญญาฟอเวิร์ด | THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED | ป้องกันความเสี่ยง | 31,289,550.00  | 0.3014   | 27 Jun 2025 | 922,185.50   |

สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน USD/THB

|               |                                                 |                   |               |          |             |              |
|---------------|-------------------------------------------------|-------------------|---------------|----------|-------------|--------------|
| สัญญาฟอเวิร์ด | BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED          | ป้องกันความเสี่ยง | 57,848,392.50 | 0.4283   | 27 Jun 2025 | 1,310,215.12 |
| สัญญาฟอเวิร์ด | LAND AND HOUSES BANK PUBLIC COMPANY LIMITED     | ป้องกันความเสี่ยง | 3,058,102.80  | 0.0027   | 04 Jun 2025 | 8,125.80     |
| สัญญาฟอเวิร์ด | LAND AND HOUSES BANK PUBLIC COMPANY LIMITED     | ป้องกันความเสี่ยง | 2,391,162.00  | (0.0055) | 26 Sep 2025 | (16,713.20)  |
| สัญญาฟอเวิร์ด | THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED | ป้องกันความเสี่ยง | 22,605,130.00 | 0.2626   | 26 Sep 2025 | 803,557.80   |
| สัญญาฟอเวิร์ด | TMBThanachart Bank Public Company Limited       | ป้องกันความเสี่ยง | 8,870,148.00  | 0.0213   | 29 Aug 2025 | 65,106.45    |
| สัญญาฟอเวิร์ด | TMBThanachart Bank Public Company Limited       | ป้องกันความเสี่ยง | 25,888,000.00 | (0.0232) | 31 Oct 2025 | (71,112.80)  |

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน  
มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

| ประเภท        | ผู้ออก                                   | อันดับ<br>ความน่าเชื่อถือ | มูลค่าตาม<br>ราคาตลาด |
|---------------|------------------------------------------|---------------------------|-----------------------|
| เงินฝากธนาคาร | Clearstream Banking S.A.                 |                           | 10,595,767.14         |
| เงินฝากธนาคาร | บริษัท ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) | AA-(FITCH)                | 7,016,441.59          |

## 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 ผู้ออกตราสารหนี้ที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย “+” ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น
- T2 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
- T3 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
- T4 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ

อันดับเครดิตทุกประเภทที่จัดโดย TRIS Rating เป็นอันดับเครดิตตราสารหนี้ในตระกูลเงินบาท ซึ่งสะท้อนความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารโดยไม่รวมความเสี่ยงในการเปลี่ยนแปลงการชำระหนี้จากสกุลเงินบาทเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

นอกจากนี้ TRIS Rating ยังกำหนด “แนวโน้มอันดับเครดิต” (Rating Outlook) เพื่อสะท้อนความเป็นไปได้ของการเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิตของผู้ออกตราสารในระยะปานกลางหรือระยะยาว โดย TRIS Rating จะพิจารณาถึงโอกาสที่จะเกิดการเปลี่ยนแปลงของภาวะอุตสาหกรรมและสภาพแวดล้อมทางธุรกิจในอนาคตของผู้ออกตราสารที่อาจกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ ทั้งนี้ แนวโน้มอันดับเครดิตที่ออกให้แก่หน่วยงานหนึ่ง ๆ จะเทียบเท่าความสามารถในการชำระหนี้ของหน่วยงานนั้น 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 โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินชั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย                                                                                                                          |
| BBB (th)               | แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า                                 |
| BB (th)                | แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้น ๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ                                                                                    |
| B (th)                 | แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ |
| CCC(th), CC(th), C(th) | แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว                                                                                                                                                   |
| D(th)                  | อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน                                                                                                                                                                                                                                                            |

### คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกันและโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มียกระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ระดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- B (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D (tha) แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่ได้เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

### หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

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

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1 (tha)”

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

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน  
มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

| กลุ่มของตราสารการลงทุน                                                                                                 | มูลค่าตามราคาตลาด | %NAV |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------|
| (ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ                                                                             | -                 | -    |
| (ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอาวัล/ค้ำประกัน    | 17,612,208.73     | 5.76 |
| (ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)                                   | -                 | -    |
| (ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) หรือไม่มี Rating | -                 | -    |

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน  
รอบปีบัญชีระหว่างวันที่ 1 มิถุนายน 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

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

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

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

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนรวมมีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568 ตามรายชื่อ ดังนี้

- ไม่มี -

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

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

| จำนวน | บริษัทที่ให้ผลประโยชน์ | ข่าวสาร, บทวิเคราะห์ | จัดเยี่ยมชมบริษัท | สัมมนา | เหตุผลในการรับผลประโยชน์ |
|-------|------------------------|----------------------|-------------------|--------|--------------------------|
|       | ไม่มี                  |                      |                   |        |                          |

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

| ชื่อกองทุน                                       | PTR    |
|--------------------------------------------------|--------|
| กองทุนเปิด แอล เอช อีควิตี้ ไซน่า ออฟพอร์ทูนิตี้ | 4.0370 |

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

| จำนวนผู้ถือหุ้นหน่วย (ราย) | สัดส่วน (ร้อยละ) |
|----------------------------|------------------|
| N/A                        | N/A              |

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม  
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

| รายการที่เรียกเก็บ                                              | ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |                  |                |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------|------------------|----------------|
|                                                                 | ตามโครงการ                    | (หน่วย : พันบาท) | เรียกเก็บจริง  |
| <b>1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้</b>    |                               |                  |                |
| ● ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)                        | ไม่เกินร้อยละ 2.500           | 3,890.60         | 1.33563        |
| ● ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)                   | ไม่เกินร้อยละ 0.100           | 84.04            | 0.02885        |
| ● ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)                        | ไม่เกินร้อยละ 1.000           | 1,129.83         | 0.38787        |
| ● ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)                           | ไม่มี                         | ไม่มี            | ไม่มี          |
| ● ค่าใช้จ่ายอื่นๆ : -                                           | ไม่เกินร้อยละ 1.400           | 130.58           | 0.04483        |
| - ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์                                         | ไม่เกินร้อยละ 0.535           | ไม่มี            | ไม่มี          |
| - ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)                                       | จ่ายตามจริง                   | 61.00            | 0.02094        |
| - ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)      | จ่ายตามจริง                   | 0.00             | 0.00000        |
| - ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์รายงานถึงผู้ถือหุ้น              | จ่ายตามจริง                   | 0.00             | 0.00000        |
| - ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense) | จ่ายตามจริง                   | 69.58            | 0.02389        |
| <b>2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมที่ประมาณการไม่ได้</b>        |                               |                  |                |
| - ไม่มี                                                         | จ่ายตามจริง                   | ไม่มี            | ไม่มี          |
| <b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด</b>                                     | <b>ไม่เกินร้อยละ 5.000</b>    | <b>5,235.05</b>  | <b>1.79718</b> |
| ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์                                | จ่ายตามจริง                   | 2,533.04         | 0.86959        |

หมายเหตุ :

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

กองทุนเปิด แอล เอช อีควิตี้ ไซน่า ออฟฟเวอร์ทุนิตี้  
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด แอล เอช อีควิตี้ ไซน่า ออฟฟอรันิตี้

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช อีควิตี้ ไซน่า ออฟฟอรันิตี้ ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช อีควิตี้ ไซน่า ออฟฟอรันิตี้ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนฯ ตามประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจริยบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าการหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารกองทุนฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีของกองทุนฯ แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้นี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกองทุนฯ และหากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารกองทุนฯ เพื่อให้ผู้บริหารกองทุนฯ ดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

## ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนฯ ต่อการเงิน

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนฯ รับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่อง เว้นแต่ผู้บริหารกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่ในการกำกับดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกองทุน

## ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนฯ ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารกองทุนฯ

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนฯ และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้บริหารกองทุนฯ ว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระ และได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ เกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องที่สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญมากที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีเว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้



นางขวัญใจ เกียรติกังวาลไกล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 5875

บริษัท เน็คเซีย เอเอสวี (ประเทศไทย) จำกัด

กรุงเทพมหานคร

31 กรกฎาคม 2568

กองทุนเปิด แอล เอช อีคิวตี้ ไซน่า ออฟฟอร์แลนด์  
 งบฐานะการเงิน  
 ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

หน่วย : บาท

|                                    | หมายเหตุ | 2568                  | 2567                  |
|------------------------------------|----------|-----------------------|-----------------------|
| <b>สินทรัพย์</b>                   |          |                       |                       |
| เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม    | 4.2, 5   | 292,991,281.56        | 316,933,886.61        |
| เงินฝากธนาคาร                      |          | 17,608,881.66         | 36,052,233.51         |
| ดอกเบี้ยค้างรับ                    |          | 3,327.07              | 4,156.13              |
| สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์            | 8        | 3,124,139.06          | 468,531.50            |
| <b>รวมสินทรัพย์</b>                |          | <b>313,727,629.35</b> | <b>353,458,807.75</b> |
| <b>หนี้สิน</b>                     |          |                       |                       |
| หนี้สินตราสารอนุพันธ์              | 8        | 278,354.00            | 6,202,524.56          |
| เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน        |          | 5,949,742.07          | 25,221,498.34         |
| เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน |          | 965,578.97            | 364,260.89            |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                 | 7        | 575,007.12            | 529,250.41            |
| หนี้สินอื่น                        |          | 13,567.42             | 292,002.84            |
| <b>รวมหนี้สิน</b>                  |          | <b>7,782,249.58</b>   | <b>32,609,537.04</b>  |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>              |          | <b>305,945,379.77</b> | <b>320,849,270.71</b> |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ :</b>            |          |                       |                       |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน    |          | 628,176,007.99        | 670,681,015.70        |
| กำไร(ขาดทุน)สะสม                   |          |                       |                       |
| บัญชีปรับสมดุล                     |          | 125,076,267.61        | 99,554,709.04         |
| ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน          |          | (447,306,895.83)      | (449,386,454.03)      |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>              | 9        | <b>305,945,379.77</b> | <b>320,849,270.71</b> |

(นางสาวศศิวิณ์ กฤษณสมิต)  
 ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการสายปฏิบัติการ

(นางสาวลัดดาวัลย์ คงศรี)  
 ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายปฏิบัติการกองทุน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช อีคิวดี โซน่า ออฟฟิเชอร์ฟู้ด  
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
 ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

| ชื่อหลักทรัพย์                        | ชื่อย่อหลักทรัพย์ | จำนวนหน่วย   | มูลค่ายุติธรรม        | ร้อยละของ<br>มูลค่าเงินลงทุน |
|---------------------------------------|-------------------|--------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>หลักทรัพย์จดทะเบียน</b>            |                   |              |                       |                              |
| <b>หน่วยลงทุน</b>                     |                   |              |                       |                              |
| iShares MSCI China Index ETF          | 2801 HK           | 932,500,0000 | 91,577,007.35         | 31.25                        |
| iShares FTSE A50 China ETF            | 2823 HK           | 256,100,0000 | 15,051,725.35         | 5.14                         |
| Hang Seng China Enterprises Index ETF | 2828 HK           | 42,900,0000  | 15,595,047.64         | 5.32                         |
| iShares Hang Seng TECH ETF            | 3067 HK           | 337,800,0000 | 15,399,163.28         | 5.26                         |
| ChinaAMC Hang Seng Biotech ETF        | 3069 HK           | 178,400,0000 | 9,237,918.97          | 3.15                         |
| Ping An of China CSI HK Dividend ETF  | 3070 HK           | 169,400,0000 | 24,748,474.37         | 8.45                         |
| iShares MSCI China ETF                | MCHI US           | 70,000,0000  | 121,381,944.60        | 41.43                        |
| <b>รวมหน่วยลงทุน</b>                  |                   |              | <b>292,991,281.56</b> | <b>100.00</b>                |
| <b>รวมเงินลงทุน</b>                   |                   |              | <b>292,991,281.56</b> | <b>100.00</b>                |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช อีควิตี้ โซน่า ออฟฟอร์ทุนันตี

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

| ชื่อหลักทรัพย์                        | ชื่อย่อหลักทรัพย์ | จำนวนหน่วย     | มูลค่ายุติธรรม        | ร้อยละของ<br>มูลค่าเงินลงทุน |
|---------------------------------------|-------------------|----------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>หลักทรัพย์จดทะเบียน</b>            |                   |                |                       |                              |
| <b>หน่วยลงทุน</b>                     |                   |                |                       |                              |
| iShares FTSE A50 China ETF            | 2823 HK           | 894,800.0000   | 53,600,567.30         | 16.91                        |
| iShares Hang Seng TECH ETF            | 3067 HK           | 1,911,900.0000 | 70,173,765.79         | 22.14                        |
| Ping An of China CSI HK Divide        | 3070 HK           | 588,000.0000   | 83,504,824.70         | 26.35                        |
| MSCI China Consumer Discretionary ETF | CHIQ US           | 48,800.0000    | 32,675,406.40         | 10.31                        |
| iShares MSCI Taiwan ETF               | EWT US            | 9,100.0000     | 16,846,582.48         | 5.32                         |
| iShares MSCI China ETF                | MCHI US           | 37,300.0000    | 60,132,739.94         | 18.97                        |
| <b>รวมหน่วยลงทุน</b>                  |                   |                | <b>316,933,886.61</b> | <b>100.00</b>                |
| <b>รวมเงินลงทุน</b>                   |                   |                | <b>316,933,886.61</b> | <b>100.00</b>                |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช อีคิวตี้ ไซน่า ออฟฟิเชี่ยล  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

|                                                                     |          | หน่วย : บาท     |                  |
|---------------------------------------------------------------------|----------|-----------------|------------------|
|                                                                     | หมายเหตุ | 2568            | 2567             |
| รายได้                                                              |          |                 |                  |
| รายได้เงินปันผล                                                     |          | 14,108,272.64   | 7,058,436.81     |
| รายได้ดอกเบี้ย                                                      |          | 8,885.93        | 14,435.14        |
| รวมรายได้                                                           |          | 14,117,158.57   | 7,072,871.95     |
| ค่าใช้จ่าย                                                          |          |                 |                  |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                                               | 6, 7     | 3,890,598.28    | 4,977,588.84     |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์                                       | 6        | 84,036.67       | 107,515.71       |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                                              | 6, 7     | 1,129,832.21    | 1,397,707.14     |
| ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ                                                 |          | 61,000.00       | 60,000.00        |
| ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์                                    |          | 2,533,038.68    | 2,515,953.15     |
| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ                                        |          | 69,582.38       | 109,897.17       |
| รวมค่าใช้จ่าย                                                       |          | 7,768,088.22    | 9,168,662.01     |
| รายได้(ขาดทุน)สุทธิ                                                 |          | 6,349,070.35    | (2,095,790.06)   |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน                                 |          |                 |                  |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                      |          | 13,617,477.82   | (110,681,824.91) |
| รายการขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยน                                 |          | (40,933,188.08) | (14,478,220.22)  |
| รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์                         |          | 8,284,890.00    | 3,429,300.00     |
| รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                        |          | 6,182,862.88    | 71,930,333.18    |
| รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์                   |          | 8,579,778.12    | 4,160,725.41     |
| รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน                                    |          | (4,268,179.26)  | (45,639,686.54)  |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้    |          | 2,080,891.09    | (47,735,476.60)  |
| หัก ภาษีเงินได้                                                     |          | (1,332.89)      | (2,165.28)       |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้ |          | 2,079,558.20    | (47,737,641.88)  |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช อีคิวตี้ ไซน่า ออฟฟิเชี่ยล  
งบการเงินเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

หน่วย : บาท

| หมายเหตุ                                                  | 2568             | 2567             |
|-----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก               |                  |                  |
| การดำเนินงาน                                              | 2,079,558.20     | (47,737,641.88)  |
| การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี | 185,839,704.71   | 72,793,353.13    |
| การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี      | (202,823,153.85) | (174,171,690.64) |
| การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี                       | (14,903,890.94)  | (149,115,979.39) |
| สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี                                 | 320,849,270.71   | 469,965,250.10   |
| สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี                                | 305,945,379.77   | 320,849,270.71   |

หน่วย : หน่วย

|                                                         | 2568              | 2567              |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) |                   |                   |
| หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี                                   | 67,068,101.5532   | 87,486,416.1001   |
| บวก หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี                         | 36,712,243.9017   | 14,718,160.0730   |
| หัก หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี                  | (40,962,744.6814) | (35,136,474.6199) |
| หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี                                  | 62,817,600.7735   | 67,068,101.5532   |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช อีคิวตี้ ไซน่า ออฟฟอร์ดูนิตี้  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

หน่วย : บาท

1. ลักษณะของกองทุนเปิด แอล เอช อีคิวตี้ ไซน่า ออฟฟอร์ดูนิตี้

กองทุนเปิด แอล เอช อีคิวตี้ ไซน่า ออฟฟอร์ดูนิตี้ ("กองทุนฯ") เป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Funds โดยมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 3 ชนิด ได้แก่ ชนิดสะสมมูลค่าหน่วยลงทุน (LHCHINA-A) ชนิดจ่ายเงินปันผล (LHCHINA-D) และชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (LHCHINA-E) ซึ่งจดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") เมื่อวันที่ 17 มิถุนายน 2563 มีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 1,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) ซึ่งไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดโครงการ

เมื่อวันที่ 25 กันยายน 2563 กองทุนฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุนจำนวน 1,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

รวมมูลค่าโครงการทั้งสิ้น 2,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

เมื่อวันที่ 12 ตุลาคม 2565 กองทุนฯ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้แก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนในส่วนของการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนของกองทุนเป็น 5 ชนิด ได้แก่ ชนิดสะสมมูลค่า (LHCHINA-A) ชนิดจ่ายเงินปันผล (LHCHINA-D) ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (LHCHINA-E) ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า (LHCHINA-ASSF) และชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล (LHCHINA-DSSF)

กองทุนฯ จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนฯ มีนโยบายที่จะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ ("กองทุนปลายทาง") อาทิ หน่วย CIS และ/หรือ กองทุนรวมอิตีเอฟ ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยการลงทุนในกองทุนปลายทางดังกล่าวมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่มีภูมิลำเนา หรือมีธุรกิจหลักอยู่ในประเทศจีน ซึ่งสัดส่วนการลงทุนในแต่ละกองทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในต่างประเทศซึ่งจะส่งผลให้มี net exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน หรือตามอัตราส่วนที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

กองทุนฯ อาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงในการลงทุน (Hedging)

กองทุนฯ มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า (LHCHINA-A) ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (LHCHINA-E) และชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า (LHCHINA-ASSF)

กองทุนฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล (LHCHINA-D) และชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล (LHCHINA-DSSF) ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

กองทุนเปิด แอล เอช อีคิวดี โซน่า ออฟฟิเชียนตี  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

หน่วย : บาท

2. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

2.1 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่เกี่ยวข้องกับแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับนี้ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนฯ ปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

2.2 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมวันแต่จะเปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

2.3 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้การประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อการกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายผลที่เกิดขึ้นจริงจึงแตกต่างจากที่ประมาณการไว้ ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่ประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวนและในอนาคตที่ได้รับผลกระทบ

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับในอนาคตมีรายละเอียดดังนี้

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่และมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุงที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2567 ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุนฯ

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้

นอกเหนือจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ข้างต้น สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับอื่น ๆ ซึ่งมีผลบังคับสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2568 ฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่ใช้มาตรฐานการบัญชีดังกล่าว

## กองทุนเปิด แอล เอช อีคิวตี้ ไซน่า ออฟฟอร์ดทุนดี

### หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

หน่วย : บาท

#### 4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

##### 4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

- ดอกเบี้ยรับ รับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงได้รับโดยคำนึงถึงผลตอบแทนที่แท้จริง
- เงินปันผลรับ รับรู้เป็นรายได้ตั้งแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ
- กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน
- ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

##### 4.2 เงินลงทุนและการวัดค่าเงินลงทุน

- กองทุนวัดมูลค่าเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของเงินลงทุนนั้น ให้รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น
- เงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

##### 4.3 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนฯ มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับสินทรัพย์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ โดยการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward exchange contracts (FX))

สินทรัพย์และหนี้สินของตราสารอนุพันธ์แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม ซึ่งคำนวณและวัดมูลค่ายุติธรรมโดยสถาบันการเงิน กำไร(ขาดทุน)จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์จะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

##### 4.4 บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปีแปลงค่าเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ณ วันที่เกิดรายการ แปลงค่าเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าที่ยังไม่ครบกำหนดคำนวณโดยปรับสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงค้าง ณ วันสิ้นปีจากอัตราตามสัญญาเป็นราคาตลาดของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในสินทรัพย์หรือหนี้สินตราสารอนุพันธ์ในงบฐานะการเงิน

กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

กองทุนเปิด แอล เอช อีคิวตี้ ไซน่า ออฟฟิเชี่ยล  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

หน่วย : บาท

4.5 การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

กองทุนฯ จะบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

4.6 บัญชีปรับสมดุล

บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสมซึ่งจะบันทึกเมื่อมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนฯ เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกิจการลงทุนหรือได้รับส่วนแบ่งจากกิจการลงทุนเท่าเทียมกันไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกิจการลงทุน ณ เวลาใด

4.7 ภาษีเงินได้

กองทุนมีหน้าที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลเฉพาะเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40(4)(ก) แห่งประมวลรัษฎากร ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนฯ ได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

|               | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม |                  |
|---------------|----------------------------------|------------------|
|               | 2568                             | 2567             |
| ซื้อเงินลงทุน | 1,168,056,514.52                 | 979,726,688.13   |
| ขายเงินลงทุน  | 1,183,002,365.23                 | 1,102,131,264.65 |

6. ค่าใช้จ่าย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนฯ และนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนฯ

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (ร้อยละต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมด ทั้งนี้ มูลค่าหนี้สินทั้งหมดไม่รวมค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน ณ วันที่คำนวณ) ซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้ :-

| ค่าใช้จ่าย                             | นโยบายการกำหนดราคา       |
|----------------------------------------|--------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                  | ไม่เกินร้อยละ 2.50 ต่อปี |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์          | ไม่เกินร้อยละ 0.10 ต่อปี |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                 | ไม่เกินร้อยละ 1.00 ต่อปี |
| ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม |                          |

กองทุนเปิด แอล เอช อีคิวดี ไชน่า ออฟฟเวอร์ทุนดี  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

หน่วย : บาท

7. รายการบัญชีที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนฯ มีรายการบัญชีที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนฯ และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ประกอบด้วย :-

| ชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน                                                                           |                                | ลักษณะความสัมพันธ์                     |              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------|--------------|
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด                                                 |                                | ผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน |              |
| รายการที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้                           |                                |                                        |              |
| นโยบายการกำหนดราคา                                                                                   |                                | 2568                                   | 2567         |
| ● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด                                               |                                |                                        |              |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                                                                                | ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน | 3,890,598.28                           | 4,977,588.84 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                                                                               | ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน | 1,129,832.21                           | 1,397,707.14 |
| ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568 และ 2567 กองทุนฯ มียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้ |                                |                                        |              |
|                                                                                                      |                                | 2568                                   | 2567         |
| ● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด                                               |                                |                                        |              |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย                                                                        |                                | 352,122.19                             | 356,548.00   |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย                                                                       |                                | 125,214.65                             | 100,118.64   |

8. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินประกอบด้วยสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า โดยมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมดังต่อไปนี้

|                                       |                | ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568 |                |
|---------------------------------------|----------------|--------------------------|----------------|
|                                       |                | จำนวนเงินตามสัญญา        | มูลค่ายุติธรรม |
|                                       |                | สินทรัพย์                | หนี้สิน        |
| สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | 266,514,023.84 | 3,124,139.06             | 278,354.00     |

กองทุนเปิด แอล เอช อีคิวดี ไฮน่า ออฟฟอร์ทุนนี้  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

หน่วย : บาท

|                                       | จำนวนเงิน<br>ตามสัญญา | ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 |              |
|---------------------------------------|-----------------------|--------------------------|--------------|
|                                       |                       | มูลค่ายุติธรรม           |              |
|                                       |                       | สินทรัพย์                | หนี้สิน      |
| สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | 307,253,284.00        | 468,531.50               | 6,202,524.56 |

9. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

| ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน          | ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568  |                |                                  |
|---------------------------------|---------------------------|----------------|----------------------------------|
|                                 | หน่วยลงทุน<br>ณ วันปลายปี | สินทรัพย์สุทธิ | มูลค่าสินทรัพย์<br>สุทธิต่อหน่วย |
|                                 | (หน่วย)                   | (บาท)          | (บาท)                            |
| ชนิดสะสมมูลค่า                  | 38,930,880.3534           | 193,810,046.64 | 4.9783                           |
| ชนิดจ่ายเงินปันผล               | 19,217,005.7282           | 88,994,691.18  | 4.6310                           |
| ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์       | 4,227,907.9769            | 21,021,738.74  | 4.9721                           |
| ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า    | 95,647.6252               | 467,456.75     | 4.8872                           |
| ชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล | 346,159.0898              | 1,651,446.46   | 4.7707                           |

| ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน          | ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567  |                |                                  |
|---------------------------------|---------------------------|----------------|----------------------------------|
|                                 | หน่วยลงทุน<br>ณ วันปลายปี | สินทรัพย์สุทธิ | มูลค่าสินทรัพย์<br>สุทธิต่อหน่วย |
|                                 | (หน่วย)                   | (บาท)          | (บาท)                            |
| ชนิดสะสมมูลค่า                  | 40,206,397.4392           | 196,934,930.50 | 4.8981                           |
| ชนิดจ่ายเงินปันผล               | 22,130,309.3358           | 100,836,486.78 | 4.5564                           |
| ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์       | 4,321,646.5811            | 21,141,827.82  | 4.8920                           |
| ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า    | 110,662.5481              | 532,125.76     | 4.8085                           |
| ชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล | 299,085.6490              | 1,403,899.85   | 4.6939                           |

กองทุนเปิด แอล เอช อีคิวตี้ ไซน่า ออฟฟอร์ดวินิตี้  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

หน่วย : บาท

ปัจจุบันกองทุนนำเสนอหน่วยลงทุน 5 ชนิด ได้แก่ ชนิดสะสมมูลค่า (LHCHINA-A) ชนิดจ่ายเงินปันผล (LHCHINA-D) ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (LHCHINA-E) ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า (LHCHINA-ASSF) และชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล (LHCHINA-DSSF)

- ชนิดสะสมมูลค่า (LHCHINA-A) ผู้ลงทุนประเภทบุคคลธรรมดา เปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนรับรายได้จากส่วนต่างจากการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total return)
- ชนิดจ่ายเงินปันผล (LHCHINA-D) ผู้ลงทุนประเภทบุคคลธรรมดา หรือผู้ลงทุนประเภทนิติบุคคล/สถาบัน เปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนรับรายได้สม่ำเสมอจากเงินปันผล รวมถึงมีสิทธิได้รับสิทธิพิเศษทางภาษี หากปฏิบัติเป็นไปตามเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่กรมสรรพากรกำหนด
- ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (LHCHINA-E) ผู้ลงทุนที่ทำรายการผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ของบริษัทจัดการ รวมถึงกลุ่มผู้ลงทุนอื่นที่บริษัทจัดการประกาศเพิ่มเติมในอนาคต
- ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า (LHCHINA-ASSF) ผู้ลงทุนประเภทบุคคลธรรมดา เปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนรับรายได้จากส่วนต่างจากการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total return) รวมถึงได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี หากปฏิบัติเป็นไปตามหลักเกณฑ์วิธีการและเงื่อนไข ที่กรมสรรพากรกำหนดและ/หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
- ชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล (LHCHINA-DSSF) ผู้ลงทุนประเภทบุคคลธรรมดา เปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนรับรายได้สม่ำเสมอจากเงินปันผล รวมถึงได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี หากปฏิบัติเป็นไปตามเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่กรมสรรพากรกำหนดและ/หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปีแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุนมีดังนี้  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม

|                                                  | 2568         | 2567            |
|--------------------------------------------------|--------------|-----------------|
| ● ชนิดสะสมมูลค่า (LHCHINA-A)                     | 405,309.77   | (32,588,338.67) |
| ● ชนิดจ่ายเงินปันผล (LHCHINA-D)                  | 1,627,900.07 | (12,727,490.12) |
| ● ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (LHCHINA-E)          | 34,354.37    | (2,302,729.11)  |
| ● ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า (LHCHINA-ASSF)    | (9,804.98)   | (33,691.52)     |
| ● ชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล (LHCHINA-DSSF) | 21,798.97    | (85,392.46)     |
| รวม                                              | 2,079,558.20 | (47,737,641.88) |

กองทุนเปิด แอล เอช อีคิวดี ไซน่า ออฟฟอร์แลนด์  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

หน่วย : บาท

10. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

10.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน ออกเป็น 3 ระดับตามประเภทของข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง

ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม

ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน กองทุนฯ จะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

กองทุนเปิด แอล เอช อีคิวดี ไซน่า ออฟฟิเชี่ยล

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

หน่วย : บาท

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

| ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568 |            |            |            |            |
|--------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                          | ระดับที่ 1 | ระดับที่ 2 | ระดับที่ 3 | รวม        |
| <b>สินทรัพย์</b>         |            |            |            |            |
| กองทุน                   | 292,991.28 | -          | -          | 292,991.28 |
| ตราสารอนุพันธ์           | -          | 3,124.14   | -          | 3,124.14   |
| <b>หนี้สิน</b>           |            |            |            |            |
| ตราสารอนุพันธ์           | -          | 278.35     | -          | 278.35     |

(หน่วย : พันบาท)

| ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 |            |            |            |            |
|--------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                          | ระดับที่ 1 | ระดับที่ 2 | ระดับที่ 3 | รวม        |
| <b>สินทรัพย์</b>         |            |            |            |            |
| กองทุน                   | 316,933.89 | -          | -          | 316,933.89 |
| ตราสารอนุพันธ์           | -          | 468.53     | -          | 468.53     |
| <b>หนี้สิน</b>           |            |            |            |            |
| ตราสารอนุพันธ์           | -          | 6,202.52   | -          | 6,202.52   |

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนที่มีสภาพคล่องและตราสารอนุพันธ์ที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาอ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่เกิดขึ้นได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยตราสารหนี้ภาครัฐและเอกชนที่อยู่ในกลุ่มน่าลงทุนและอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

เงินลงทุนที่ถูกจัดประเภทในระดับที่ 3 มีข้อมูลที่สำคัญที่ไม่สามารถสังเกตได้เนื่องจากการซื้อขายไม่บ่อยนัก ตราสารทุนในระดับที่ 3 ประกอบด้วยข้อมูลความเสี่ยงด้านเครดิตและมูลค่าความเสียหายที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับฐานะที่เกี่ยวกับตราสารทุนนั้น ข้อมูลหลักที่ป้อนเข้าตัวแบบการประเมินมูลค่าของกองทุนสำหรับเงินลงทุนนี้ประกอบด้วยอัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิและการคิดลดกระแสเงินสด

กองทุนเปิด แอล เอช อีควิตี้ ไซน่า ออฟฟอร์ดวินด์  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

หน่วย : บาท

10.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

|                     | อัตราดอกเบี้ยปรับ |               |                    |                |
|---------------------|-------------------|---------------|--------------------|----------------|
|                     | ขึ้นลงตามอัตรา    | อัตราดอกเบี้ย | ไม่มีอัตราดอกเบี้ย | รวม            |
|                     | ตลาด              | คงที่         |                    |                |
| สินทรัพย์ทางการเงิน |                   |               |                    |                |
| เงินฝากธนาคาร       | 7,013,114.52      | -             | 10,595,767.14      | 17,608,881.66  |
| หน่วยลงทุน          | -                 | -             | 292,991,281.56     | 292,991,281.56 |
| ตราสารอนุพันธ์      | -                 | -             | 3,124,139.06       | 3,124,139.06   |
| รวม                 | 7,013,114.52      | -             | 306,711,187.76     | 313,724,302.28 |
| หนี้สินทางการเงิน   |                   |               |                    |                |
| ตราสารอนุพันธ์      | -                 | -             | 278,354.00         | 278,354.00     |
| รวม                 | -                 | -             | 278,354.00         | 278,354.00     |

กองทุนเปิด แอล เอช อีคิวตี้ ไซน่า ออฟฟิเชี่ยล  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

หน่วย : บาท

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

|                     | อัตราดอกเบี้ยปรับ |               |                    | รวม            |
|---------------------|-------------------|---------------|--------------------|----------------|
|                     | ขึ้นลงตามอัตรา    | อัตราดอกเบี้ย | ไม่มีอัตราดอกเบี้ย |                |
|                     | ตลาด              | คงที่         |                    |                |
| สินทรัพย์ทางการเงิน |                   |               |                    |                |
| เงินฝากธนาคาร       | 14,227,797.51     | -             | 21,824,436.00      | 36,052,233.51  |
| หน่วยลงทุน          | -                 | -             | 316,933,886.61     | 316,933,886.61 |
| ตราสารอนุพันธ์      | -                 | -             | 468,531.50         | 468,531.50     |
| รวม                 | 14,227,797.51     | -             | 339,226,854.11     | 353,454,651.62 |
| หนี้สินทางการเงิน   |                   |               |                    |                |
| ตราสารอนุพันธ์      | -                 | -             | 6,202,524.56       | 6,202,524.56   |
| รวม                 | -                 | -             | 6,202,524.56       | 6,202,524.56   |

10.3 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568 และ 2567 กองทุนฯ มีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

|                             | ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา |               |
|-----------------------------|---------------------|---------------|
|                             | 2568                | 2567          |
| เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)  | 3,697,400.00        | 2,980,558.00  |
| เงินฝากธนาคาร               | 305,191.96          | 591,840.79    |
|                             |                     |               |
|                             | ดอลลาร์ฮ่องกง       |               |
|                             | 2568                | 2567          |
| เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)  | 40,995,040.00       | 44,049,464.00 |
| เงินฝากธนาคาร               | 137,746.42          | 10,755.98     |
| เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน | 1,421,309.11        | 5,359,889.99  |

กองทุนเปิด แอล เอช อีคิวตี้ ไซน่า ออฟฟอร์ดูนิตี้  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

หน่วย : บาท

10.4 ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร หากผลการดำเนินงานหรือฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร รวมทั้งความสามารถในการทำกำไรของผู้ออกตราสารเปลี่ยนแปลงไป ซึ่งอาจกระทบต่อราคาซื้อขายของตราสาร อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์ที่จะลงทุน โดยการวิเคราะห์สถานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน การบริหารงาน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน และยังจะทำการติดตามข้อมูลข่าวสารของผู้ออกตราสารอย่างใกล้ชิดและต่อเนื่อง เพื่อปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนอย่างเหมาะสม

10.5 ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

ความเสี่ยงจากการที่บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนดหรือไม่ครบตามจำนวนที่ได้สัญญาไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะวิเคราะห์คุณภาพและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร และทบทวนฐานะทางการเงินและความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารเป็นประจำสม่ำเสมอ หากมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ ก็จะพิจารณาปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนให้เหมาะสมกับสถานการณ์

10.6 ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการไม่สามารถขายตราสารได้ในช่วงเวลาที่ต้องการหรืออาจไม่ได้ราคาตามที่คาดหวังเอาไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องให้สอดคล้องกับประเภทลักษณะและนโยบายการลงทุนของกองทุนฯ อย่างเหมาะสม เพื่อให้มีความคล่องตัวในการบริหารกองทุนฯ ทั้งนี้ แนวทางการบริหารความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสารจะขึ้นอยู่กับการพิจารณาตัดสินใจของกองทุนฯ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

10.7 ความเสี่ยงจากการลงทุนในต่างประเทศ (Country and Political Risk)

เนื่องจากกองทุนฯ อาจจะลงทุนในตราสารต่างประเทศ กองทุนฯ จึงมีความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยพื้นฐาน สถานะทางเศรษฐกิจ การเมือง ค่าเงิน และนโยบายต่างประเทศ โดยปัจจัยเหล่านี้อาจมีผลกระทบต่อราคาหน่วยลงทุน หรือหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะติดตามและทำการวิเคราะห์ความเสี่ยงทางด้านปัจจัยพื้นฐาน สถานะทางเศรษฐกิจ การเมือง ค่าเงิน และนโยบายต่างประเทศของประเทศที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ

10.8 ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk)

เนื่องจากกองทุนฯ อาจจะมีการลงทุนในตราสารต่างประเทศ จึงมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายต่างประเทศที่เกี่ยวกับการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และการนำเงินลงทุนกลับเข้ามาในประเทศได้ ซึ่งอาจส่งผลให้กองทุนไม่สามารถชำระเงินให้ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ตามจำนวนหรือเวลาที่กำหนด อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะติดตามสถานการณ์ของประเทศคู่ค้าที่กองทุนฯ มีการลงทุนไว้อย่างใกล้ชิด และสม่ำเสมอเพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว

กองทุนเปิด แอล เอช อีคิวดี ไฮเน่า ออฟฟอร์ดวินด์  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

หน่วย : บาท

10.9 ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative)

การทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนอาจทำให้กองทุนเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้น หากอัตราแลกเปลี่ยนมีการเปลี่ยนแปลงในทางตรงกันข้ามกับที่กองทุนคาดการณ์ไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวกับธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น หรือธนาคารพาณิชย์ และจะวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของคู่สัญญาก่อนทำสัญญา รวมทั้งติดตามวิเคราะห์ความเสี่ยงในฐานะการเงินของคู่สัญญาอย่างต่อเนื่อง

11. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนฯ เมื่อวันที่ 31 กรกฎาคม 2568