

รายงานประจำปี

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2567 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (LHDEBTPVD)

ประเภทโครงการ : กองทุนรวมตราสารแห่งหนี้ ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

นโยบายการลงทุน : กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารแห่งหนี้ ตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝากที่เสนอขายทั้งในประเทศ และ/หรือต่างประเทศ ของภาครัฐ และ/หรือภาคเอกชนที่มีคุณภาพและให้ผลตอบแทนที่ดีเหมาะสมกับระดับความเสี่ยง อาทิ ตราสารแห่งหนี้ที่ออกโดยภาครัฐ และ/หรือรัฐวิสาหกิจ ตราสารแห่งหนี้ภาคเอกชน เช่น ตราสารหนี้ ตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝากที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์ และ/หรือตราสารแห่งหนี้ ตราสารทางการเงินที่ออกโดยบริษัทเอกชนชั้นดี ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ในกรณีตราสารดังกล่าวเป็น Subordinated Debt จะต้องได้รับอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร (Issue rating) อยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) เท่านั้น

ส่วนที่เหลือนับรวมการอาจพิจารณาการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งเงินฝาก และ/หรือตราสาร Basel III รวมกันทุกขณะไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และ/หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ

อนึ่ง กองทุนจะเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่เสนอขายในประเทศเป็นหลัก อย่างไรก็ตามกองทุนอาจพิจารณาการลงทุนในตราสารหนี้ที่เสนอขายในต่างประเทศได้ในกรณีที่กองทุนสามารถหาโอกาสในการลงทุนเพิ่มเติมในตราสารสกุลเงินต่างประเทศหลังปิดความเสี่ยงค่าเงินที่ให้อัตราผลตอบแทนเพิ่มขึ้น โดยอายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ต่างประเทศในกองทุนจะไม่เกิน 6 เดือน ทั้งนี้กองทุนจะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ ไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กรณี ลงทุนในธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น จะต้องมียอดความน่าเชื่อถือสนับสนุน (Support Credit) ซึ่งสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือประเมินจากแนวโน้มที่ธนาคารดังกล่าวจะได้รับการสนับสนุนทางการเงินจากรัฐบาลเมื่อมีกรณีจำเป็น

กองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ซึ่งพิจารณาจากสถานะของตลาดการเงินในขณะนั้น กฎระเบียบ หรือข้อบังคับ และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น ทิศทางราคาหลักทรัพย์ ทิศทางอัตราดอกเบี้ย ค่าใช้จ่ายในการป้องกันความเสี่ยง เป็นต้น ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด

ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) โดยจะพิจารณาลงทุนเฉพาะที่มีลักษณะเป็นตราสารหนี้ที่ผู้ออกมีสิทธิในการบังคับไถ่ถอนคืนก่อนกำหนด (callable) หรือตราสารหนี้ที่ผู้ออกมีสิทธิเรียกให้ผู้ออกชำระหนี้คืนก่อนกำหนด (puttable) โดยมีการกำหนดผลตอบแทนไว้อย่างแน่นอนหรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น และไม่มีกำหนดเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนที่อ้างอิงกับปัจจัยอ้างอิงอื่น

เพิ่มเติม และกองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (hedging) และจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives) ที่แฝงอยู่ในธุรกรรม structure note ที่เป็น puttable / callable bond เท่านั้น

ในกรณีที่มีการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในสกุลเงิน

ต่างประเทศที่กองทุนถืออยู่เทียบกับสกุลเงินบาท ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าทรัพย์สินที่ลงทุนในต่างประเทศ ทั้งนี้ จะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) และตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออก (Issue/Issuer) ต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนึ่งที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) เฉพาะในกรณีที่ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ขณะที่กองทุนเริ่มลงทุนเท่านั้น



เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ขอนำเสนอ “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2567 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568 มาเพื่อโปรดทราบ

สภาพตลาดในรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2567 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568

ตลาดตราสารหนี้

ในช่วงวันที่ 1 สิงหาคม 2567 ถึง 31 กรกฎาคม 2568 เศรษฐกิจไทยอยู่ในภาวะฟื้นตัวอย่างช้าและไม่สม่ำเสมอ โดยมีแรงขับเคลื่อนหลักมาจากภาคการท่องเที่ยวซึ่งยังคงเป็นตัวช่วยสำคัญในการสร้างรายได้จากต่างประเทศ ขณะที่การส่งออกเริ่มกลับมาขยายตัวบ้างในบางหมวดสินค้า โดยเฉพาะกลุ่มอาหารและอิเล็กทรอนิกส์ แต่ยังคงถูกกดดันจากปัจจัยภายนอก อาทิเช่น ความตึงเครียดทางการค้าและการที่สหรัฐฯ กำหนดภาษีตอบโต้ต่อสินค้าบางรายการจากไทย รวมถึงการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกซึ่งกระทบต่อความต้องการสินค้าอุตสาหกรรมและยานยนต์ การบริโภคภายในประเทศมีการเติบโตที่จำกัด เนื่องจากผู้บริโภคขาดความเชื่อมั่นหนี้สินภาคครัวเรือนอยู่ในระดับสูง และรายได้ครัวเรือนฟื้นตัวไม่ทันค่าครองชีพ ขณะที่การลงทุนภาคเอกชนชะลอตัวเพราะสภาวะความไม่แน่นอนทั้งในและต่างประเทศ ส่วนภาครัฐยังคงใช้นโยบายการคลังเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง แต่ประสิทธิภาพเริ่มลดลงจากข้อจำกัดเชิงโครงสร้าง

ด้านเสถียรภาพด้านราคา อัตราเงินเฟ้อทั่วไปอยู่ในระดับต่ำกว่ากรอบเป้าหมายของธนาคารแห่งประเทศไทย โดยบางช่วงอาจติดลบจากราคาสินค้าโภคภัณฑ์และพลังงานโลกที่ปรับตัวลง รวมทั้งมาตรการภาครัฐในการช่วยพยุงค่าครองชีพ เช่น การตรึงราคาพลังงานและค่าไฟฟ้า ทำให้แรงกดดันด้านเงินเฟ้ออยู่ในระดับต่ำ ขณะเดียวกันค่าเงินบาทมีแนวโน้มผันผวนตามทิศทางเงินทุนเคลื่อนย้ายและนโยบายการเงินของสหรัฐฯ

สำหรับเส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทย (Yield Curve) ในช่วงเวลาดังกล่าว มีทิศทางปรับตัวลดลงอย่างชัดเจน โดยเฉพาะอัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาว เช่น อายุ 10 ปี เคลื่อนไหวอยู่ราว 2.0-2.3% ต่อปี ลดลงเมื่อเทียบกับช่วงก่อนหน้านี้ สะท้อนถึงความคาดหวังของตลาดว่าเศรษฐกิจมีแนวโน้มชะลอตัวต่อเนื่อง และแรงกดดันเงินเฟ้อไม่สูงมากนัก ทั้งนี้ การที่ธนาคารแห่งประเทศไทยปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายและใช้นโยบายการเงินผ่อนคลายเป็นพิเศษขึ้นเพื่อสนับสนุนเศรษฐกิจ ทำให้เส้นอัตราผลตอบแทนแบนลง โดยผลตอบแทนระยะสั้นลดลงตามทิศทางดอกเบี้ยนโยบาย ขณะที่ผลตอบแทนระยะยาวสะท้อนทั้งความเสี่ยงด้านการเติบโตทางเศรษฐกิจที่จำกัด และการคาดการณ์ว่าอัตราดอกเบี้ยจะอยู่ในระดับต่ำไปอีกระยะหนึ่ง ส่งผลให้เส้นโค้งอัตราผลตอบแทนของไทยอยู่ในลักษณะแบนหรือเอียงลงเล็กน้อย (flattened yield curve) ซึ่งเป็นสัญญาณว่าตลาดยังมองเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวอย่างเปราะบางและต้องการแรงกระตุ้นเพิ่มเติมจากนโยบายเศรษฐกิจทั้งการเงินและการคลังต่อไป

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นอย่างสูง ที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินลงทุนของท่าน บริษัทยังคงยืนยันในความตั้งใจและทุ่มเทความสามารถเพื่อบริหารเงินของท่านอย่างมีประสิทธิภาพสูงที่สุดต่อไป และหากท่าน มีข้อสงสัยประการใด ท่านสามารถติดต่อมาได้กับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด หมายเลขโทรศัพท์ 02-286-3484 หรือที่อีเมล lhfund@lhfund.co.th

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ผู้จัดการกองทุนรวม

ชื่อ-นามสกุล	วันเริ่มบริหารกองทุน
คุณพัชกันต์ ธนวรกิจสกุล	19 สิงหาคม 2565
คุณณิษฐา เพชรณรงค์	16 ตุลาคม 2567



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 20 สิงหาคม 2568

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด สำหรับระยะเวลาดังตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2567 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568 แล้ว

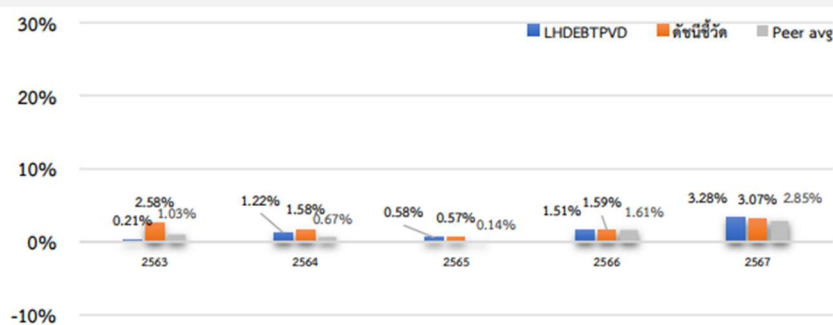
ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535


(นาคฤดี สิทธิชวลิต)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
มูลค่า ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (¹%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹
LHDEBTPVD	3.20	1.62	3.13	4.91
ดัชนีชี้วัด	2.33	0.87	2.15	3.73
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	2.85	1.22	2.70	4.27
ความผันผวนกองทุน	0.59	0.40	0.56	0.70
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	0.29	0.17	0.27	0.36
	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้ง ¹
LHDEBTPVD	3.04	2.10	N/A	1.81
ดัชนีชี้วัด	2.74	2.09	N/A	2.14
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	2.73	1.81	1.74	N/A
ความผันผวนกองทุน	0.57	0.53	N/A	0.72
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	0.41	0.46	N/A	0.51

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHDEBTPVD	11.1288	1,541,665,028.51

ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

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

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
มูลค่า ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	1,542,134,001.23	100.03
พันธบัตรรัฐบาล		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	243,582,340.21	15.80
อายุคงเหลือมากกว่า 1 ปี	558,465,178.44	36.22
เงินฝากธนาคาร	51,017,119.97	3.31
ตัวแลกเปลี่ยน		
ตัวแลกเปลี่ยนที่บริษัทเอกชนเป็นผู้ออกและขึ้นทะเบียนใน Thai BMA หรือตลาดตราสารหนี้	29,946,524.40	1.94
หุ้นกู้		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	142,939,890.60	9.27
อายุคงเหลือมากกว่า 1 ปี	516,182,947.61	33.48
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-468,972.72	-0.03
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	1,541,665,028.51	100

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์
มูลค่า ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
เงินฝากธนาคาร			
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.05	812,639.80	814,106.27
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	0.00	0.00	0.00
รวมเงินฝากธนาคาร	0.05		814,106.27
ตัวแลกเปลี่ยน			
บริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	1.94	29,938,973.70	29,946,524.40
รวมตัวแลกเปลี่ยน	1.94		29,946,524.40
บัตรเงินฝาก			
ธนาคาร อคารสงเคราะห์	3.26	50,000,000.00	50,203,013.70
รวมบัตรเงินฝาก	3.26		50,203,013.70
พันธบัตรรัฐบาล			
กระทรวงการคลัง	36.22	506,500.00	558,465,178.44
ธนาคารแห่งประเทศไทย	15.80	243,000.00	243,582,340.21
รวมพันธบัตรรัฐบาล	52.02		802,047,518.65
หุ้นกู้			
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า ดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท	3.06	50,000.00	47,233,455.00
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	0.90	13,000.00	13,938,104.47
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	1.35	20,000.00	20,758,245.60

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/ หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	0.54	8,000.00	8,251,888.16
บริษัท เงินติดล้อ จำกัด	1.77	27,000.00	27,225,435.48
บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	0.74	11,000.00	11,426,863.47
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	1.27	19,000.00	19,637,050.37
บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	1.00	15,000.00	15,363,098.70
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	0.63	10,000.00	9,730,367.70
บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	1.32	20,000.00	20,302,946.40
บริษัท โตโยต้าลิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด	2.12	33,000.00	32,618,248.35
บริษัท ทูริ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	4.30	65,000.00	66,363,749.90
บริษัท พุนธินาต จำกัด (มหาชน)	2.99	45,000.00	46,043,789.40
บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)	1.00	15,000.00	15,492,895.50
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	1.37	20,000.00	21,091,103.26
บริษัท บางจาก ศรีราชา จำกัด (มหาชน)	1.33	20,000.00	20,485,403.60
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	1.66	25,000.00	25,626,332.60
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	0.65	10,000.00	10,015,563.80
บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	0.75	12,000.00	11,577,247.08
บริษัท ยูโอบี แคปปิตอล เซอร์วิสเชส จำกัด	0.27	4,000.00	4,093,611.44
บริษัท ลีสซิ่งไอซีบีซี (ไทย) จำกัด	1.73	26,000.00	26,728,113.62
บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	1.49	23,000.00	22,911,454.60
บริษัท ศุภาลัย จำกัด(มหาชน)	0.94	15,000.00	14,520,381.15
บริษัท อยุรยา แคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด	0.66	10,000.00	10,162,810.50
บริษัท ออริจิ้น พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)	1.17	18,000.00	18,043,942.68
บริษัท เอเชียเสริมกิจลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	0.99	15,000.00	15,240,266.70
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จก.(มหาชน)	0.53	8,000.00	8,102,705.92
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	2.79	41,000.00	42,978,900.47
บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	0.95	15,000.00	14,679,347.40
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	1.11	17,000.00	17,062,670.33
บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	1.39	21,000.00	21,416,844.56
รวมหุ้นกู้	42.75		659,122,838.21
รวมเงินลงทุน	100.03		1,542,134,001.23
รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-0.03		-468,972.72
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	100		1,541,665,028.51

รายละเอียดของตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

ประเภท	ผู้ออก	อันดับ ความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	ธนาคารแห่งประเทศไทย		243,582,340.21
พันธบัตรรัฐบาล	กระทรวงการคลัง		558,465,178.44
เงินฝากธนาคาร	ธนาคาร อคารสงเคราะห์	AAA(FITCH)	50,203,013.70
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	AA+(FITCH)	814,106.27
ตัวแลกเงิน	บริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	BBB+(TRIS)	29,946,524.40
หุ้นกู้	บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	AA-(TRIS)	13,938,104.47
หุ้นกู้	บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	AA-(TRIS)	20,758,245.60
หุ้นกู้	บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	A-(TRIS)	8,251,888.16
หุ้นกู้	บริษัท เงินติดล้อ จำกัด	A+(TRIS)	27,225,435.48
หุ้นกู้	บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	A-(TRIS)	11,426,863.47
หุ้นกู้	บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	AA-(FITCH)	19,637,050.37
หุ้นกู้	บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	A(TRIS)	15,363,098.70
หุ้นกู้	บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	A-(TRIS)	9,730,367.70
หุ้นกู้	บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	A-(TRIS)	20,302,946.40
หุ้นกู้	บริษัท ไทยด้าสลิชิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด	AAA(TRIS)	32,618,248.35
หุ้นกู้	บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	A+(TRIS)	66,363,749.90
หุ้นกู้	บริษัท ทุนธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	A(TRIS)	46,043,789.40
หุ้นกู้	บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)	AA(TRIS)	15,492,895.50
หุ้นกู้	บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	AA(TRIS)	21,091,103.26
หุ้นกู้	บริษัท บางจาก ศรีราชา จำกัด (มหาชน)	A+(TRIS)	20,485,403.60
หุ้นกู้	บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	A+(TRIS)	25,626,332.60
หุ้นกู้	บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	AA-(FITCH)	10,015,563.80
หุ้นกู้	บริษัท เพรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	A(TRIS)	11,577,247.08
หุ้นกู้	บริษัท ยูโอบี แคปปิตอล เซอร์วิสเชส จำกัด	AAA(FITCH)	4,093,611.44
หุ้นกู้	บริษัท สีสิ่งไอซีบีซี (ไทย) จำกัด	AAA(FITCH)	26,728,113.62
หุ้นกู้	บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	A(TRIS)	22,911,454.60
หุ้นกู้	บริษัท ศุภาลัย จำกัด(มหาชน)	A(TRIS)	14,520,381.15
หุ้นกู้	บริษัท อยูธยา แคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด	AA(TRIS)	10,162,810.50
หุ้นกู้	บริษัท ออริจิ้น พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)	BBB+(TRIS)	18,043,942.68
หุ้นกู้	บริษัท เอเซียเสริมกิจลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)		30,480,533.40
หุ้นกู้	บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จก.(มหาชน)	A-(TRIS)	8,102,705.92
หุ้นกู้	บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	AAA(FITCH)	42,978,900.47
หุ้นกู้	บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	AA+(FITCH)	14,679,347.40
หุ้นกู้	บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	AA-(TRIS)	17,062,670.33
หุ้นกู้	บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	A-(TRIS)	21,416,844.56
หุ้นกู้	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท	A(TRIS)	47,233,455.00

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ TRIS Rating

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป

- AAA อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- AA มีความเสี่ยงต่ำมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA
- A มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BBB มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BB มีความเสี่ยงในระดับสูง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ ค่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- B มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- C มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- D เป็นระดับที่อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้ายเพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี

- T1 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย “+” ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น
- T2 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
- T3 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
- T4 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ

อันดับเครดิตทุกประเภทที่จัดโดย TRIS Rating เป็นอันดับเครดิตตราสารหนี้ในตระกูลเงินบาท ซึ่งสะท้อนความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารโดยไม่รวมความเสี่ยงในการเปลี่ยนแปลงการชำระหนี้จากสกุลเงินบาทเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

นอกจากนี้ TRIS Rating ยังกำหนด “แนวโน้มอันดับเครดิต” (Rating Outlook) เพื่อสะท้อนความเป็นไปได้ของการเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิตของผู้ออกตราสารในระยะปานกลางหรือระยะยาว โดย TRIS Rating จะพิจารณาถึงโอกาสที่จะเกิดการเปลี่ยนแปลงของภาวะอุตสาหกรรมและสภาพแวดล้อมทางธุรกิจในอนาคตของผู้ออกตราสารที่อาจกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ ทั้งนี้ แนวโน้มอันดับเครดิตที่ออกให้แก่หน่วยงานหนึ่ง ๆ 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 โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย
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 ในกรณีที่มีระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ระดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับปานกลาง เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- B (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D (tha) แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

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 โดยปกติสัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือนักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้น ๆ

รายงานสรุปเงินลงทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

กลุ่มของตราสารการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	802,047,518.65	52.02
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวัล/ค้ำประกัน	51,017,119.97	3.31
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	704,309,629.31	45.68
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 0% NAV

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
รอบปีบัญชีระหว่างวันที่ 1 สิงหาคม 2567 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัทจัดการ www.lhfund.co.th

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนรวมมีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2567 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568 ตามรายชื่อ ดังนี้

- ไม่มี -

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

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

จำนวนผู้ถือหน่วย (ราย)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1	86.3279

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

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	1.8034

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2567 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

รายการที่เรียกเก็บ	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		
1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้	ตามโครงการ	(หน่วย : พันบาท)	เรียกเก็บจริง
● ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	ไม่เกินร้อยละ 0.81	1,436.33	0.10690
● ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	ไม่เกินร้อยละ 0.11	359.08	0.02672
● ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	ไม่เกินร้อยละ 0.81	2,197.64	0.16355
● ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
● ค่าใช้จ่ายอื่นๆ : -	ไม่เกินร้อยละ 1.40	75.56	0.00563
- ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์	ไม่เกินร้อยละ 0.535	ไม่มี	ไม่มี
- ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	จ่ายตามจริง	43.50	0.00324
- ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	จ่ายตามจริง	7.13	0.00053
- ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์รายงานถึงผู้ถือหุ้นราย	จ่ายตามจริง	0.00	0.00000
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense)	จ่ายตามจริง	24.93	0.00186
2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการไม่ได้			
- ไม่มี	จ่ายตามจริง	ไม่มี	ไม่มี
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	ไม่เกินร้อยละ 2.14	4,068.61	0.30280
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	จ่ายตามจริง	0.00	0.00000

หมายเหตุ :

- 1) ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม หรือภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใด (ถ้ามี) แต่ยังไม่รวมค่า นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- 2) ค่าธรรมเนียมค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม เมื่อรวมกันทั้งหมดแล้วต้องไม่เกินอัตราร้อยละ 2.14 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วย งบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนฯ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ งบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารกองทุนฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีของ กองทุนฯ แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะ ได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่อบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความ ชัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมี การแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกองทุนฯ และหากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอัน เป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารกองทุนฯ เพื่อให้ผู้บริหารกองทุนฯ ดำเนินการแก้ไขข้อมูล ที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง



.../2

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนฯ ต่อการเงิน

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนฯ รับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่ในการกำกับดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกองทุน

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น 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 ว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ เกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องที่ได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญมากที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีเว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้



นายอนุสรณ์ เกียรติกังวาลกุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 2109

บริษัท เน็คเซีย เอเอสวี (ประเทศไทย) จำกัด

กรุงเทพมหานคร

15 ตุลาคม 2568

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
งบฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

		หน่วย : บาท	
	หมายเหตุ	2568	2567
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	4.2, 5, 7	1,533,927,597.16	879,588,497.45
เงินฝากธนาคาร		812,639.80	97,533.80
ดอกเบี้ยค้างรับ		7,393,764.27	3,409,084.66
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	4.3	14,111.58	21,243.68
รวมสินทรัพย์		1,542,148,112.81	883,116,359.59
หนี้สิน			
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	472,286.02	266,894.80
หนี้สินอื่น		10,798.28	54,173.73
รวมหนี้สิน		483,084.30	321,068.53
สินทรัพย์สุทธิ		1,541,665,028.51	882,795,291.06
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน		1,385,284,983.01	832,180,920.94
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		52,649,429.04	12,953,491.11
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		103,730,616.46	37,660,879.01
สินทรัพย์สุทธิ		1,541,665,028.51	882,795,291.06
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		11.1288	10.6082
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		138,528,498.2941	83,218,092.0915

(นางสาวศศิวิณ์ กฤษณะสมิต)
ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการสายปฏิบัติการ

(นางสาวลัดดาวัลย์ คงศรี)
ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายปฏิบัติการกองทุน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	มูลค่าที่ตราไว้	จำนวนหน่วย	มูลค่าสิทธิรวม	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน	อัตราดอกเบี้ย (%)
เงินฝากประจำ						
ธนาคารอาชาธรลงคะแนน	-	20,000,000.00	1.0000	20,000,000.00	1.30	2.10000
ธนาคารธรรมาคารลงคะแนน	-	10,000,000.00	1.0000	10,000,000.00	0.65	1.70000
ธนาคารธรรมาคารลงคะแนน	-	10,000,000.00	1.0000	10,000,000.00	0.65	1.70000
ธนาคารธรรมาคารลงคะแนน	-	10,000,000.00	1.0000	10,000,000.00	0.65	1.70000
รวมเงินฝากประจำ				50,000,000.00	3.25	
ตั๋วแลกเงิน						
บริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	SC25825A	30,000,000.00	1.0000	29,946,524.40	1.95	-
รวมตั๋วแลกเงิน				29,946,524.40	1.95	

หนังสือเวียนฯกระทรวงพาณิชย์ที่ 18/91/58	CB25807A	5,000,000.00	5,000,000.00	4,998,886.55	0.33	*	7/8/2568
หนังสือเวียนฯกระทรวงพาณิชย์ที่ 8/364/67	CB25814A	8,000,000.00	8,000,000.00	7,996,069.84	0.52	*	14/8/2568
หนังสือเวียนฯกระทรวงพาณิชย์ที่ 19/91/58	CB25814B	10,000,000.00	10,000,000.00	9,994,649.70	0.65	*	14/8/2568
หนังสือเวียนฯกระทรวงพาณิชย์ที่ 20/91/58	CB25821A	39,000,000.00	39,000,000.00	38,967,955.01	2.54	*	21/8/2568
หนังสือเวียนฯกระทรวงพาณิชย์ที่ 23/91/58	CB25911A	7,000,000.00	7,000,000.00	6,988,382.03	0.46	*	11/8/2568
หนังสือเวียนฯกระทรวงพาณิชย์ที่ 24/91/58	CB25918B	10,000,000.00	10,000,000.00	9,980,836.80	0.65	*	18/8/2568
หนังสือเวียนฯกระทรวงพาณิชย์ที่ 25/91/58	CB25925A	1,000,000.00	1,000,000.00	997,804.83	0.07	*	25/8/2568
หนังสือเวียนฯกระทรวงพาณิชย์ที่ 27/90/58	CB25C09A	5,000,000.00	5,000,000.00	4,986,956.10	0.33	*	9/10/2568
หนังสือเวียนฯกระทรวงพาณิชย์ที่ 28/91/58	CB25C016A	10,000,000.00	10,000,000.00	9,970,934.00	0.65	*	16/10/2568
หนังสือเวียนฯกระทรวงพาณิชย์ที่ 1/364/68	CB26108A	19,000,000.00	19,000,000.00	18,864,904.27	1.23	*	8/1/2569
หนังสือเวียนฯกระทรวงพาณิชย์ที่ 4/364/68	CB26402A	1,000,000.00	1,000,000.00	990,777.09	0.06	*	2/4/2569
หนังสือเวียนฯกระทรวงพาณิชย์ที่ 5/364/68	CB26507A	3,000,000.00	3,000,000.00	2,969,639.49	0.19	*	7/5/2569
หนังสือเวียนฯกระทรวงพาณิชย์ที่ 7/364/68	CB26702A	20,000,000.00	20,000,000.00	19,754,329.20	1.29	*	2/7/2569
หนังสือเวียนฯกระทรวงพาณิชย์ที่ 4/FRB162/68	CBF25825A	25,000,000.00	25,000,000.00	25,001,891.25	1.63	1,93039	25/8/2568
หนังสือเวียนฯกระทรวงพาณิชย์ที่ 1/FRB394/68	CBF26119A	80,000,000.00	80,000,000.00	80,043,251.20	5.22	2.00045	19/1/2569
หนังสือรัฐบาลเพื่อความยั่งยืนด้านบริหารหนี้ในก๊อปปี้							
ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2563 ครั้งที่ 1	ESGLB35DA	14,500,000.00	14,500,000.00	14,559,564.67	0.96	1.58500	17/12/2578
หนังสือรัฐบาลเพื่อกำหนดบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2568 ครั้งที่ 25	LB273A	25,000,000.00	25,000,000.00	25,383,112.00	1.85	2.25000	17/3/2570
หนังสือรัฐบาลเพื่อกำหนดบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2564 ครั้งที่ 1	LB276A	9,000,000.00	9,000,000.00	8,951,989.59	0.58	1.00000	17/3/2570
หนังสือรัฐบาลเพื่อกำหนดบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2567 ครั้งที่ 23	LB279A	70,000,000.00	70,000,000.00	10,249,920.10	0.67	2.40000	17/11/2570
หนังสือรัฐบาลเพื่อกำหนดบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2565 ครั้งที่ 12	LB286A	10,000,000.00	10,000,000.00	72,551,236.10	4.71	2.65000	17/8/2571
หนังสือรัฐบาลเพื่อกำหนดบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2568 ครั้งที่ 26	LB293A	38,000,000.00	38,000,000.00	39,486,622.70	2.57	2.40000	17/3/2572
หนังสือรัฐบาลเพื่อกำหนดบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2567 ครั้งที่ 36	LB299A	43,000,000.00	43,000,000.00	45,171,936.88	2.94	2.50000	17/11/2572
หนังสือรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2568 ครั้งที่ 16	LB303A	58,000,000.00	58,000,000.00	58,948,010.58	3.84	1.86000	17/3/2573
หนังสือรัฐบาลเพื่อกำหนดปรับโครงสร้างหนี้ (พ.ร.ก. กู้เงินโควิด-19)							
ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2568 ครั้งที่ 2	LB353A	176,000,000.00	176,000,000.00	190,372,897.44	12.41	2.41000	17/3/2578
หนังสือรัฐบาลเพื่อกำหนดปรับโครงสร้างหนี้ (พ.ร.ก. กู้เงินโควิด-19)							
ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2567 ครั้งที่ 3	LB555A	61,000,000.00	61,000,000.00	95,239,825.04	5.82	4.00000	17/8/2568
หนังสือรัฐบาลเพื่อกำหนดปรับโครงสร้างหนี้ พ.ร.ก. ให้อำนาจกระทรวงการคลัง							
กู้เงิน พ.ศ. 2552 ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2555 ครั้งที่ 2	LB726A	2,000,000.00	2,000,000.00	3,053,440.02	0.20	4.00000	17/3/2575
รวมพันธบัตร				797,735,773.48	52.00		

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC285B	5,000,000.00	5,000.0000	5,048,500.10	0.10	2.71000	12/5/2569
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC291IA	35,000,000.00	35,000.0000	36,682,590.35	2.40	2.79000	13/1/2572
บริษัท เอที (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	AP267B	8,000,000.00	8,000.0000	8,093,417.12	0.53	3.26000	19/7/2569
บริษัท เอเชียเบสิคมีเดีย จำกัด (มหาชน)	ASK264B	15,000,000.00	15,000.0000	15,092,518.80	0.95	3.21000	11/4/2569
บริษัท ออริยา แคมปัสเอส โอทีเอส จำกัด (มหาชน)	AYCAL235B	10,000,000.00	10,000.0000	10,106,354.30	0.55	2.98000	24/5/2569
บริษัทบริการสินทรัพย์ฯ กรุงเทพมหานคร จำกัด (มหาชน)	BAM255A	5,000,000.00	5,000.0000	5,024,793.76	0.33	3.24000	17/5/2569
บริษัทบริการสินทรัพย์ฯ กรุงเทพมหานคร จำกัด (มหาชน)	BAM274B	15,000,000.00	15,000.0000	16,183,047.04	1.05	3.39000	4/1/2570
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	BUC276A	10,000,000.00	10,000.0000	9,617,643.80	0.63	3.40000	4/3/2570
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	BUC293B	15,000,000.00	15,000.0000	15,750,783.30	1.03	3.33000	5/0/2572
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL266A	5,000,000.00	5,000.0000	5,054,461.65	0.33	3.00000	10/6/2569
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL271A	10,000,000.00	10,000.0000	10,311,852.40	0.57	3.95000	18/1/2570
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL288B	4,000,000.00	4,000.0000	4,180,581.72	0.27	3.20000	22/8/2572
บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	CKP271A	11,000,000.00	11,000.0000	11,277,504.50	0.74	4.20000	5/4/2570
บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	CPFT278A	15,000,000.00	15,000.0000	15,224,509.70	0.95	2.60000	23/6/2570

5

กองทุนเปิด แอล เอส ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

หน่วย : บาท

การแสดงผลของเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อหลักทรัพย์	มูลค่าที่ตราไว้	จำนวนหน่วย	มูลค่าบัญชีรวม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน	อัตราดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ
หุ้นกู้ (ต่อ)							
บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	FPT275B	12,000,000.00	12,000,0000	11,577,247.08	0.75	+	14/5/2570
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ซัพพลาย จำกัด (มหาชน)	GPSC283A	20,000,000.00	20,000,0000	20,518,475.80	1.34	2.85000	1/3/2571
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF294A	4,000,000.00	4,000,0000	4,234,784.52	0.28	3.37000	1/4/2572
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF299A	9,000,000.00	9,000,0000	9,554,741.28	0.62	3.28000	26/9/2572
บริษัท โอม โปรดัคส์ เซเมนต์ จำกัด (มหาชน)	HMPRO261A	17,000,000.00	17,000,0000	17,060,444.01	1.11	2.39000	30/1/2569
บริษัท เอสซีไอซีบีซี (ไทย) จำกัด	ICBCTL276A	26,000,000.00	26,000,0000	26,621,306.92	1.74	3.05000	13/6/2570
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTC292A	20,000,000.00	20,000,0000	20,783,651.20	1.35	3.10000	1/2/2572
บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	LH250B	23,000,000.00	23,000,0000	22,911,454.80	1.49	+	9/10/2568
บริษัท แอล เอส โฟนแมชชีนส์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	LHFG26DA	15,000,000.00	15,000,0000	14,679,347.40	0.96	+	4/12/2569
บริษัท เงินดีเอส จำกัด (มหาชน)	NFL25DA	15,000,000.00	15,000,0000	14,896,828.40	0.97	+	17/12/2568
บริษัท เงินดีเอส จำกัด (มหาชน)	NFL26NA	12,000,000.00	12,000,0000	12,250,955.04	0.80	3.70000	29/11/2569
บริษัท อริจัน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)	ORI259B	18,000,000.00	18,000,0000	18,010,408.50	1.17	4.25000	1/9/2568
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	PTTGC271A	10,000,000.00	10,000,0000	10,011,478.90	0.65	2.13000	25/1/2570
บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	QH272A	8,000,000.00	8,000,0000	8,144,889.84	0.53	3.17000	28/2/2570
บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)	SPAL1273A	15,000,000.00	15,000,0000	14,520,381.15	0.95	+	19/3/2570
บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)	TBEV277A	15,000,000.00	15,000,0000	15,474,891.15	1.01	3.37000	19/7/2570
บริษัท ทุนอนาคต จำกัด (มหาชน)	TCAP277A	40,000,000.00	40,000,0000	41,204,358.80	2.89	3.52000	18/7/2570
บริษัท ทุนอนาคต จำกัด (มหาชน)	TCAP270A	5,000,000.00	5,000,0000	4,785,425.00	0.31	+	18/10/2570
บริษัท ไทยค้าปลีก (ประเทศไทย) จำกัด	TLT268B	30,000,000.00	30,000,0000	29,489,689.50	1.92	+	21/8/2569
บริษัท ไทยค้าปลีก (ประเทศไทย) จำกัด	TLT282A	3,000,000.00	3,000,0000	3,092,105.16	0.20	2.88000	28/2/2571
บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	TRUE272C	30,000,000.00	30,000,0000	30,416,976.60	1.98	3.15000	28/2/2570
บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	TRUE27NC	35,000,000.00	35,000,0000	35,549,691.10	2.32	3.40000	26/11/2570
บริษัท อูโอบี แคปปิตอล เซอร์วิส จำกัด	UOBAP275A	4,000,000.00	4,000,0000	4,082,433.36	0.27	3.00000	28/6/2570
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	WHA26NA	10,000,000.00	10,000,0000	9,730,367.70	0.63	+	20/11/2569
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท	WHART282A	50,000,000.00	50,000,0000	47,233,455.00	3.08	+	7/2/2571
บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	WHAUP266A	20,000,000.00	20,000,0000	20,218,990.20	1.32	3.26000	15/5/2569
บริษัท บางจาก คอร์ปอรา จำกัด (มหาชน)	BSRC277A	20,000,000.00	20,000,0000	20,483,672.00	1.34	3.16000	31/7/2570
รวมหุ้นกู้				656,245,299.28	42.80		
รวมเงินลงทุน				1,533,927,597.16	100.00		

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เดช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนไว้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อหลักทรัพย์	มูลค่าที่ตราไว้	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน	อัตราดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ
เงินฝากประจำ							
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	-	10,000,000.00	1,0000	10,000,000.00	1.14	2.40000	2/6/2568
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	-	10,000,000.00	1,0000	10,000,000.00	1.14	2.40000	2/6/2568
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	-	10,000,000.00	1,0000	10,000,000.00	1.14	2.40000	2/6/2568
รวมเงินฝากประจำ				30,000,000.00	3.42		
ตั๋วแลกเงิน							
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	BTS624815A	30,000,000.00	1,0000	29,951,958.10	3.41	*	15/8/2567
บริษัท พิกัดสินิจ จำกัด (มหาชน)	PL24D12A	30,000,000.00	1,0000	29,557,947.80	3.37	*	12/12/2567
บริษัท ศรีวิชัย คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	SAWAD24B29A	25,000,000.00	1,0000	24,931,511.50	2.83	*	29/8/2567
บริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	SC25224A	30,000,000.00	1,0000	29,455,089.10	3.35	*	24/2/2568
รวมตั๋วแลกเงิน				114,017,516.50	12.96		
พันธบัตร							
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวันที่ 27/9/167	CB24O03A	23,000,000.00	23,000.0000	22,905,888.18	2.50	*	3/10/2567
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวันที่ 29/9/167	CB24O17B	20,000,000.00	20,000.0000	19,901,756.20	2.26	*	17/10/2567
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวันที่ 1/364/67	CB25102A	70,000,000.00	70,000.0000	69,305,968.50	7.88	*	2/1/2568
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวันที่ 6/FRB182/67	CBF24D09A	13,000,000.00	13,000.0000	13,003,545.40	1.48	2.54577	9/12/2567
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวันที่ 5/FRB181/67	CBF24N04A	30,000,000.00	30,000.0000	30,007,045.70	3.41	2.54898	4/11/2567
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อความยั่งยืนสำหรับบริหารหนี้ไฟฟู้ด ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2563 ครั้งที่ 1	ESGLB35DA	46,000,000.00	46,000.0000	41,213,433.20	4.69	1.58500	17/12/2578
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อความยั่งยืนสำหรับปรับโครงสร้างหนี้ (พ.ร.ก.กู้เงินโควิด-19) ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2565 ครั้งที่ 5	ESGLB375A	36,000,000.00	36,000.0000	38,481,959.95	4.37	3.39000	17/3/2580
พันธบัตรรัฐบาลประเภทอัตราดอกเบี้ยแปรตามการเปลี่ยนแปลงของเงินเพื่อ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2556 ครั้งที่ 2	ILB283A	7,000,000.00	7,000.0000	7,591,397.77	0.87	1.25000	12/3/2571
พันธบัตรรัฐบาลในปีงบประมาณ พ.ศ. 2563 ครั้งที่ 18	LB256A	2,000,000.00	2,000.0000	1,976,369.18	0.22	0.95000	17/6/2568
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ไฟฟู้ดในปีงบประมาณ พ.ศ. 2559 ครั้งที่ 1	LB28DA	11,000,000.00	11,000.0000	10,950,205.31	1.24	2.12500	17/12/2569
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2566 ครั้งที่ 25	LB273A	25,000,000.00	25,000.0000	24,984,695.00	2.84	2.25000	17/3/2570
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2566 ครั้งที่ 25	LB293A	38,000,000.00	38,000.0000	38,120,133.58	4.33	2.40000	17/3/2572
รวมพันธบัตร				318,544,409.98	36.19		
หุ้นกู้							
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC265B	6,000,000.00	6,000.0000	6,007,015.88	0.89	2.71000	12/5/2569
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	AP267B	5,500,000.00	5,500.0000	5,539,372.58	0.83	3.26000	19/7/2569
บริษัท เอเชียเรียลมีเกิลลิจ จำกัด (มหาชน)	ASK264B	15,000,000.00	15,000.0000	15,030,888.35	1.71	3.21000	11/4/2569
บริษัท อูเยอแคปิตอล ออโต้ ลิส จำกัด (มหาชน)	AYCAL265B	10,000,000.00	10,000.0000	10,044,217.20	1.15	2.96000	24/5/2569
บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	BAM274B	16,000,000.00	16,000.0000	15,966,120.64	1.82	3.36000	4/4/2570
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	BJC275A	10,000,000.00	10,000.0000	9,238,233.50	1.05	-	4/6/2570
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	BSRC277A	20,000,000.00	20,000.0000	19,998,268.40	2.27	3.18000	31/7/2570
บริษัท ระบบขนส่งมวลชนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BTSOC24NA	15,000,000.00	15,000.0000	14,944,674.00	1.70	2.06000	8/11/2567
บริษัท ข. การช่าง จำกัด (มหาชน)	CK255A	24,000,000.00	24,000.0000	24,026,425.20	2.73	2.88000	6/5/2568
บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	CKP274A	11,000,000.00	11,000.0000	10,970,597.51	1.25	4.20000	5/4/2570
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL266A	5,000,000.00	5,000.0000	5,008,160.50	0.57	3.00000	16/8/2569
บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	CPFTH279A	15,000,000.00	15,000.0000	14,704,999.35	1.67	2.50000	23/9/2570
บริษัท เทกเซอรัล พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	FPT275B	12,000,000.00	12,000.0000	11,034,903.00	1.25	*	14/5/2570
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)	GPSC283A	20,000,000.00	20,000.0000	20,075,282.50	2.28	2.85000	1/3/2571
บริษัท กิฟที เอ็นเนอร์ยี่ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF294A	4,000,000.00	4,000.0000	4,025,187.68	0.45	3.37000	1/4/2572
บริษัท โคม โปรดัคส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	HIMPRO261A	17,000,000.00	17,000.0000	16,948,801.95	1.93	2.35000	30/1/2569
บริษัท วิสซีโอซีบีซี ไทย จำกัด	ICBCITL276A	26,000,000.00	26,000.0000	26,144,298.52	2.97	3.08000	13/5/2570
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	IRPC259A	10,000,000.00	10,000.0000	10,039,065.40	1.14	3.50000	11/9/2568
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTC292A	20,000,000.00	20,000.0000	20,160,457.20	2.29	3.10000	1/2/2572
บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	LH250B	23,000,000.00	23,000.0000	22,255,847.17	2.33	*	9/10/2568
บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด	MPSOC256A	15,000,000.00	15,000.0000	15,297,452.15	1.74	5.00000	28/5/2568
บริษัท ออร์บิชั่น พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)	ORI259B	18,000,000.00	18,000.0000	17,995,123.32	2.05	4.25000	1/9/2568
บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	QH272A	8,000,000.00	8,000.0000	7,997,514.55	0.91	3.17000	28/2/2570
บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)	TBEV277A	15,000,000.00	15,000.0000	15,205,485.50	1.73	3.37000	19/7/2570
บริษัท เ็นดิคส์ จำกัด (มหาชน)	TIDLOR25DA	15,000,000.00	15,000.0000	14,405,757.05	1.64	*	17/12/2568
บริษัท เ็นดิคส์ จำกัด (มหาชน)	TIDLOR25NA	12,000,000.00	12,000.0000	12,182,399.12	1.38	3.70000	29/11/2569
บริษัท ไทโยต้า มอเตอร์ (ประเทศไทย) จำกัด	TLT208B	30,000,000.00	30,000.0000	28,364,885.00	3.22	*	21/8/2569
บริษัท ไทโยต้า มอเตอร์ (ประเทศไทย) จำกัด	TLT282A	3,000,000.00	3,000.0000	3,000,519.35	0.34	2.88000	28/2/2571
บริษัท ทรู มูฟ 800 จำกัด (มหาชน)	TUC259A	7,000,000.00	7,000.0000	7,075,732.97	0.60	4.70000	19/5/2568
บริษัท ยูเอสบี แคปปิตอล เซอร์วิส จำกัด	UBOCAP275A	4,000,000.00	4,000.0000	4,010,167.48	0.46	3.00000	28/5/2570
บริษัท กับบิลเวอร์เค คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	WHA25NA	10,000,000.00	10,000.0000	9,355,998.30	1.06	*	20/11/2569
รวมหุ้นกู้				417,026,570.97	47.43		
รวมเงินลงทุน				879,588,497.45	100.00		

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2568

		หน่วย : บาท	
	หมายเหตุ	2568	2567
รายได้			
รายได้ดอกเบี้ย		34,215,055.83	18,050,180.53
รวมรายได้		34,215,055.83	18,050,180.53
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	6, 7	1,436,328.29	707,398.41
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	6	359,081.99	176,849.53
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	6, 7	2,197,644.74	1,061,097.56
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		43,500.00	44,000.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ		32,066.15	28,929.39
รวมค่าใช้จ่าย		4,068,621.17	2,018,274.89
รายได้สุทธิ		30,146,434.66	16,031,905.64
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		7,267,150.26	(2,971,464.79)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		28,656,152.53	3,877,374.29
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน		35,923,302.79	905,909.50
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		66,069,737.45	16,937,815.14

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
 งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2568

	หน่วย : บาท	
	2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	66,069,737.45	16,937,815.14
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	709,600,000.00	315,000,000.00
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(116,800,000.00)	(40,900,000.00)
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	658,869,737.45	291,037,815.14
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	882,795,291.06	591,757,475.92
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	1,541,665,028.51	882,795,291.06

	หน่วย : หน่วย	
	2568	2567
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	83,218,092.0915	57,186,241.5978
<u>บวก</u> หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	66,123,311.9262	29,946,320.6195
<u>หัก</u> หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(10,812,905.7236)	(3,914,470.1258)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	138,528,498.2941	83,218,092.0915

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2568

หน่วย : บาท

1. ลักษณะของกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ("กองทุนฯ") เป็นกองทุนรวมตราสารหนี้ ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งจดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") เมื่อวันที่ 16 สิงหาคม 2562 มีเงินทุนจดทะเบียน 1,000.00 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดโครงการ

เมื่อวันที่ 24 กรกฎาคม 2567 กองทุนฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุน จำนวน 1,000.00 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) รวมมูลค่าโครงการทั้งสิ้น 2,000.00 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

กองทุนฯ จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นบริษัทผู้จัดการกองทุน และนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนฯ มีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารแห่งหนี้ ตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝากที่เสนอขายทั้งในประเทศ และ/หรือต่างประเทศ ของภาครัฐ และ/หรือภาคเอกชนที่มีคุณภาพ และให้ผลตอบแทนที่ดีเหมาะสมกับระดับความเสี่ยง อาทิ ตราสารแห่งหนี้ที่ออกโดยภาครัฐ และ/หรือรัฐวิสาหกิจ ตราสารแห่งหนี้ภาคเอกชน เช่น ตราสารหนี้ ตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝากที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์ และ/หรือตราสารแห่งหนี้ ตราสารทางการเงินที่ออกโดยบริษัทเอกชนชั้นดี ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ในกรณีตราสารดังกล่าวเป็น Subordinated Debt จะต้องได้รับอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร (Issue Rating) อยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) เท่านั้น

อนึ่ง กองทุนฯ จะเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่เสนอขายในประเทศเป็นหลัก อย่างไรก็ตามอาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ที่เสนอขายในต่างประเทศได้ในกรณีที่สามารถหาโอกาสในการลงทุนเพิ่มเติมในตราสารสกุลเงินต่างประเทศหลังปิดความเสี่ยงค่าเงินที่ให้อัตราผลตอบแทนเพิ่มขึ้น โดยอายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ต่างประเทศจะไม่เกิน 6 เดือน ทั้งนี้จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนฯ มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

2.1 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับนี้ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนฯ ปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

2.2 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2568

หน่วย : บาท

2.3 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้ในการประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อข้อกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายผลที่เกิดขึ้นจริงจึงแตกต่างจากที่ประมาณการไว้

ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่ประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวนและในอนาคตที่ได้รับผลกระทบ

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับในอนาคตมีรายละเอียดดังนี้

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่และมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุงที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2567 ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุนฯ

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้

นอกเหนือจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ข้างต้น สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับอื่น ๆ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2568 ฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการบัญชีดังกล่าว

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

- ดอกเบี้ยรับ รับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงได้รับโดยคำนึงถึงผลตอบแทนที่แท้จริง
- บัญชีส่วนเกินและส่วนต่อมูลค่าของตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ
- กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน
- ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2568

หน่วย : บาท

4.2 เงินลงทุนและการวัดค่าเงินลงทุน

- กองทุนวัดมูลค่าเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของเงินลงทุนนั้น ให้รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น
- เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กองทุนฯ ใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่ายในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ซึ่งมีอายุครบกำหนดภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุนและไม่มีเงื่อนไขการต่ออายุเมื่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ไม่แตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างเป็นสาระสำคัญ
- กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4.3 ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี

ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี เป็นค่าธรรมเนียมการจดทะเบียนกองทุนรวม และจัดตั้งกองทุนรวม ซึ่งตัดจำหน่ายเป็นค่าใช้จ่ายภายในระยะเวลา 3 ปี โดยใช้วิธีเส้นตรง

4.4 บัญชีปรับสมดุล

บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม ซึ่งจะบันทึกเมื่อมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนฯ เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกิจการลงทุนหรือได้รับส่วนแบ่งจากกิจการลงทุนเท่าเทียมกันไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกิจการลงทุน ณ เวลาใด

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนฯ ได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	4,042,501,210.90	1,845,697,068.05
ขายเงินลงทุน	3,434,229,107.91	1,562,310,955.30

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2568

หน่วย : บาท

6. ค่าใช้จ่าย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนฯ และนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนฯ

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

ค่าใช้จ่าย	นโยบายการกำหนดราคา
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกินร้อยละ 0.81 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกินร้อยละ 0.11 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกินร้อยละ 0.81 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม	

7. รายการบัญชีที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนฯ มีรายการบัญชีที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนฯ และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ประกอบด้วย :-

ชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด	ผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน
บริษัท ควอลิตี้ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในบริษัทใหญ่
บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในบริษัทใหญ่
บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในบริษัทใหญ่
รายการที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้	
นโยบายการกำหนดราคา	
	2568
	2567

● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	1,436,328.29	707,398.41
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	2,197,644.74	1,061,097.56

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2568

หน่วย : บาท

นโยบายการกำหนดราคา		2568	2567
● บริษัท ควอลิตี้ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
ซื้อหลักทรัพย์	ราคาตลาด	-	12,989,341.75
ขายหลักทรัพย์	ราคาตลาด	-	10,000,000.00
ดอกเบี้ยรับ	ราคาตลาด	253,600.00	228,231.19
● บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
ซื้อหลักทรัพย์	ราคาตลาด	14,242,399.50	-
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568 และ 2567 กองทุนฯ มียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้			
		2568	2567
● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย		139,041.70	77,795.75
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย		221,493.41	116,693.64
● บริษัท ควอลิตี้ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
หลักทรัพย์		8,144,889.84	7,997,614.96
ดอกเบี้ยค้างรับ		106,998.32	106,998.32
● บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
หลักทรัพย์		22,911,454.60	22,266,847.17
● บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
หลักทรัพย์		14,679,347.40	-

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2568

หน่วย : บาท

8. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

8.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินออกเป็น 3 ระดับตามประเภทของข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง

ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม

ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน กองทุนฯ จะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568				
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารหนี้	-	1,483,927.60	-	1,483,927.60

(หน่วย : พันบาท)

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567				
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารหนี้	-	879,588.50	-	879,588.50

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2568

หน่วย : บาท

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนที่มีสภาพคล่องและตราสารอนุพันธ์ที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาที่ยอ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่เกิดขึ้นได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยตราสารหนี้ภาครัฐและเอกชนที่อยู่ในกลุ่มนำลงทุนและอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

เงินลงทุนที่ถูกจัดประเภทในระดับที่ 3 มีข้อมูลที่สำคัญที่ไม่สามารถสังเกตได้เนื่องจากมีการซื้อขายไม่บ่อยนัก ตราสารทุนในระดับที่ 3 ประกอบด้วยข้อมูลความเสี่ยงด้านเครดิตและมูลค่าความเสียหายที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับฐานะที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนนั้น ข้อมูลหลักที่ป้อนเข้าตัวแบบการประเมินมูลค่าของกองทุนสำหรับเงินลงทุนนี้ประกอบด้วยอัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิและการคิดลดกระแสเงินสด

8.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

	อัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามอัตรา		ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	
	ตลาด	อัตราดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินฝากธนาคาร	812,639.80	-	-	812,639.80
เงินฝากประจำ	-	50,000,000.00	-	50,000,000.00
ตัวแลกเงิน	-	-	29,946,524.40	29,946,524.40
พันธบัตร	105,045,142.45	555,208,556.12	137,482,074.91	797,735,773.48
หุ้นกู้	-	476,749,659.65	179,495,639.63	656,245,299.28
รวม	105,857,782.25	1,081,958,215.77	346,924,238.94	1,534,740,236.96

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2568

หน่วย : บาท

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

	อัตราดอกเบี้ยปรับ			
	ขึ้นลงตามอัตรา	อัตราดอกเบี้ย	ไม่มีอัตรา	รวม
	ตลาด	คงที่	ดอกเบี้ย	
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินฝากธนาคาร	97,533.80	-	-	97,533.80
เงินฝากประจำ	-	30,000,000.00	-	30,000,000.00
ตั๋วแลกเงิน	-	-	114,017,516.50	114,017,516.50
พันธบัตร	43,010,593.10	163,418,204.00	112,115,612.88	318,544,409.98
หุ้นกู้	-	322,354,945.95	94,671,625.02	417,026,570.97
รวม	43,108,126.90	515,773,149.95	320,804,754.40	879,686,031.25

8.3 ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)

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

8.4 ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

ความเสี่ยงจากการที่บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระคืนเงินต้น และ/หรือดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด หรือไม่ครบตามจำนวนที่ได้สัญญาไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน และความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารอย่างสม่ำเสมอ

8.5 ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการไม่สามารถขายตราสารได้ในเวลาที่ต้องการหรืออาจไม่ได้ราคาตามที่คาดหวังเอาไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาลงทุนในตราสารที่มีสภาพคล่องให้สอดคล้องกับประเภทลักษณะและนโยบายการลงทุนของกองทุนฯ อย่างเหมาะสม เพื่อให้มีความคล่องตัวในการบริหารของกองทุนฯ ทั้งนี้ แนวทางการบริหารความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสารจะขึ้นอยู่กับพิจารณาตัดสินใจของกองทุนฯ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

9. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนฯ เมื่อวันที่ 15 ตุลาคม 2568