

รายงานประจำปี

กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568

กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง (LHIP)

- ประเภทโครงการ** : กองทุนรวมผสม แบบกำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารแห่งทุน ไม่เกินร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- นโยบายการลงทุน** : กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์ และ/หรือตราสารดังต่อไปนี้
1. หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์/หน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน/หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์/ตราสารอื่นใดที่ให้สิทธิในการได้มาหรือที่มีผลตอบแทนอ้างอิงกับตราสารดังกล่าวข้างต้น หรือกลุ่มของตราสาร/หน่วยลงทุนดังกล่าวข้างต้น
 2. ตราสารแห่งทุนที่มีปัจจัยพื้นฐานดี และ/หรือมีแนวโน้มจ่ายเงินปันผลสูง
- ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์ และ/หรือตราสารตามข้อ 1. ถึงข้อ 2. โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

นอกจากนั้น กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในเงินฝากธนาคาร ตราสารแห่งหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิรวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการหรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด

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

ทั้งนี้ กองทุนอาจจะพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) โดยจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) ตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาด (ไม่รวมถึงหลักทรัพย์ที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์สั่งรับเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งผู้ออกหลักทรัพย์ดังกล่าวอยู่ระหว่างการดำเนินการกระจ่ายการถือหุ้นรายย่อยตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย) และตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออก (Issue/Issuer) ต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) หรือตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) เฉพาะในกรณีที่ตราสารหนี้ดังกล่าวได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Listed Securities) แล้วแต่กรณี ในขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น



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

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง

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

สภาพตลาดในรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568

เศรษฐกิจไทยตั้งแต่ช่วงกลางปี 2567 อยู่ในทิศทางฟื้นตัวดีขึ้น (เมื่อเทียบกับช่วงครึ่งแรกของปี) จากการกลับมาเร่งเบิกจ่ายงบลงทุน (หลังผ่านอนุมัติงบประมาณประจำปี) ภาคส่งออกกลับมาดีขึ้น (หลังผ่านระยะ Destocking ของผู้ค้าโลก ขณะที่เศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังคงค่อนข้างดีต่างจากที่ตลาดคาดการณ์ก่อนหน้านี้ว่าจะชะลอตัว) และภาคการท่องเที่ยวที่ปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่อง หากแต่การเติบโตในช่วงครึ่งหลังของปี 2567 (จนข้ามมาถึงต้นปี 2568) ยังถือว่าเติบโตต่ำกว่าเป้าหมาย เป็นผลจากความอ่อนล้าทางเศรษฐกิจของประเทศสะสมมาจากช่วงโควิด 19 ที่ครัวเรือนนำเงินในธนาคารมาใช้ล่วงหน้า ปัญหาหนี้ครัวเรือนระดับสูง ปัญหาสินค้าจีนราคาถูกทะลักเข้าไทยผ่าน E-Commerce Platforms อีกทั้งระดับหนี้สาธารณะของประเทศ 63.3% ไม่ห่างเพดานหนี้ 70% มากนัก ทำให้การใช้งบประมาณการคลังขนาดใหญ่ทำได้ยาก ช่วงต้นปี 2568 เศรษฐกิจไทยยังสามารถเติบโตได้จากภาคการส่งออก (จากการเร่งส่งคำสั่งซื้อก่อน Reciprocal Tariff มีผลบังคับใช้) แต่เริ่มเห็นสัญญาณการเติบโตภาคการท่องเที่ยวชะลอตั้งแต่ปลายไตรมาส 1 จนถึงไตรมาส 2 จากความกังวลด้านความปลอดภัยของกลุ่มนักท่องเที่ยวจีน

ด้านภาวะการลงทุนในภาพรวมตลาดหุ้นไทยเริ่มทำจุดต่ำสุดในเดือนสิงหาคม 2567 ก่อนปรับตัวดีขึ้นอย่างมากจากปัญหาการเมืองภายในประเทศคลี่คลาย ประเทศไทยเดินทางทางการเมืองได้อีกครั้งภายใต้นายกฯ คนใหม่ของประเทศ และมาตรการกระตุ้นตลาดหุ้น ทั้งจากการเพิ่มกองทุน ESG และกองทุนวายุภักษ์ ประกอบกับปัจจัยต่างประเทศธนาคารกลางสหรัฐฯ ใช้นโยบายผ่อนคลายทางการเงิน ทำให้ภาวะการลงทุนโลกโดยรวมอยู่ในภาวะ Risk On ตลาดหุ้นไทยกลับมาส่งสัญญาณอ่อนตัวลงอีกครั้งในช่วงปลายปี 2567 ต่อเนื่องมาถึงต้นปี 2568 จากผลการเลือกตั้งสหรัฐฯ ที่เข้าสู่ยุค Trump 2.0 ที่มาพร้อมนโยบาย Trade Tariff ซึ่งสร้างความไม่แน่นอนให้แก่ภาคเศรษฐกิจและการลงทุน อีกทั้งตลาดฯ ยังมีความกังวลเป็นอย่างมากต่อภาวะเศรษฐกิจไทยที่ขาดแรงขับเคลื่อนหลังรัฐบาลไม่ประสบความสำเร็จในการใช้นโยบายเศรษฐกิจผลักดันการเติบโตของประเทศ ขณะที่ภาคการท่องเที่ยวที่เคยเป็นปัจจัยขับเคลื่อนหลักของเศรษฐกิจไทยตลอดช่วงหลายปีกลับมาเติบโตชะลอตัวลงอย่างมากจากกลุ่มนักท่องเที่ยวจีน นอกจากนี้ตลาดหุ้นไทยยังถูกล่อลวงด้วยปัจจัยความไม่แน่นอนการเมืองภายในประเทศ

หมายเหตุ: ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลงทำจุดต่ำสุด 1,056.4 จุด ช่วงต้นเดือนเมษายน 2568 จาก Reciprocal Tariff Rate สูงมาก ที่ US ประกาศต่อประเทศคู่ค้า แต่หลังจากนั้นปรับตัวขึ้นจากการเข้าสู่เฟสการเจรจาระหว่าง US และประเทศคู่ค้า

มองไปยังช่วงที่เหลือของปี 2568 แม้ Final Tariff Rate ของไทยจะออกมาต่ำกว่าอัตราที่ประกาศเมื่อ 2 เมษายน 2568 มาก (อัตราที่ประกาศ 36%) คาดว่าจะจบที่ไม่เกิน 15-18% (กรณีดีสุดคือ 10%) แต่เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มเติบโตต่ำในช่วงครึ่งหลังของปีจากการส่งออก (หลังเร่งส่งซื้อในช่วงครึ่งแรกของปี) และภาคการท่องเที่ยวที่ยังอยู่ในช่วงรอการฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวจีน แต่มีปัจจัยบวกคือนโยบายการเงินของประเทศอยู่ในทิศทางผ่อนคลาย (คาดว่าดอกเบี้ยนโยบายของไทยจะถูกปรับลดลงสู่ 1.5% หรือ 1.25 ภายในสิ้นปี 2568) ขณะที่นโยบายการคลังของประเทศยังจะเห็นระดับการขาดดุลงบพอ GDP ที่ระดับสูงกว่า 4% ต่อเนื่อง อีกทั้งยังมี Digital Wallet 1.57 แสน ลบ. ที่ถูกแปลงมาเป็นงบลงทุนและงบกระตุ้นเศรษฐกิจ (ส่วนหนึ่งเป็นงบกระตุ้นการท่องเที่ยว) ทั้ง 2 ปัจจัย (นโยบายการเงินและการคลัง) จะมีบทบาทช่วยลดทอนผลกระทบ US Trade Tariff ต่อเศรษฐกิจไทย

ด้านภาวะการลงทุนช่วงที่เหลือของปี 2568 ตลาดหุ้นไทย Downside Protection ในช่วงที่ตลาดมีความไม่แน่นอนด้านเศรษฐกิจและการเมืองนี้คือ Valuation ที่ต่ำของ SET Index ที่ต่ำในทุกมิติไม่ว่าจะเป็น P/E Ratio, P/BV Ratio, Dividend Yield, Earning Yield Gap และคาดว่าเมื่อผ่านกลางปีไปแล้วจะเห็นการ Rebound ของ SET Index แบบค่อยเป็นค่อยไป จากความชัดเจน US Trade Tariff, ทิศทางการปรับลดดอกเบี้ยนโยบายของไทย และภาพการเมืองที่ชัดเจนหลังผ่านกลางปีไปแล้ว ทำให้มีโอกาสเห็น SET Index ค่อยๆ ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 1,200 จุด ได้ จากภาวะที่กล่าวมาทั้งหมด Fund Manager ให้น้ำหนักการลงทุน 20% ของ Port ในกลุ่มหุ้นคุณภาพสูง (Domestic Play ที่มีกระแสเงินสดมั่นคง, สินค้าและบริการที่มีความจำเป็น, เงินปันผลสูง) และกลุ่ม Interest Rate Plays เพื่อรับประโยชน์จากแนวโน้มดอกเบี้ยขาลง 40% ในกองทุนอสังหาริมทรัพย์คุณภาพดี และอีก 40% ลงทุนในตราสารหนี้ Duration ยาวเพื่อรับประโยชน์ดอกเบี้ยขาลง

ความเสี่ยงการลงทุนหลักปี 2568 : Intensifying Trade War, US Recession, Higher for longer Fed Rate

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

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ผู้จัดการกองทุนรวม	
ชื่อ-นามสกุล	วันเริ่มบริหารกองทุน
คุณสมประสงค์ แซ่จิ๋ว	3 พฤศจิกายน 2564
คุณณัฐวัตร กิตติสมนาคุณ	17 มกราคม 2568



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดแอล เอช มั่นคง โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

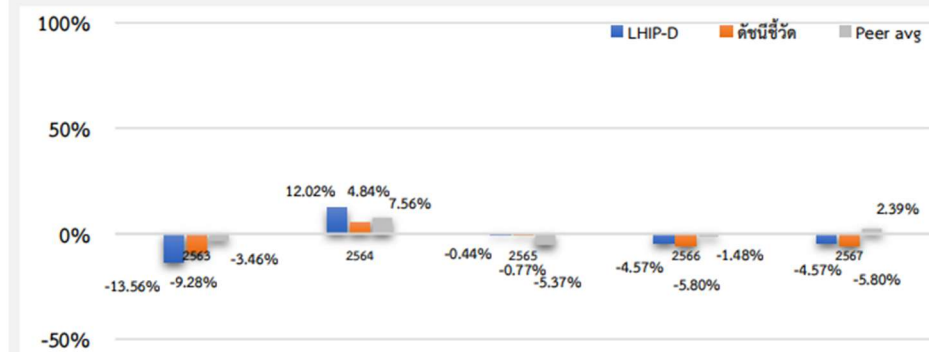
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรรณจิต อำนูปญรรรม)

ผู้จัดการบริหารหลักทรัพย์

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของ
มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีรวม (%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹
LHIP-D	-6.16	-3.10	-7.19	-4.87
ดัชนีชี้วัด	-3.89	-1.75	-4.64	2.04
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-2.87	-2.25	-3.84	-0.80
ความผันผวนกองทุน	5.13	4.81	5.60	7.02
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	4.84	4.67	5.28	6.61

	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้ง ¹
LHIP-D	-4.32	-1.15	N/A	0.80
ดัชนีชี้วัด	-1.56	-0.60	N/A	2.16
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-1.49	0.52	0.29	N/A
ความผันผวนกองทุน	6.02	6.46	N/A	6.13
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	5.42	5.88	N/A	6.49

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

LHIP-D 8.3711 272,701,825.37

ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

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

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	266,609,641.62	97.77
พันธบัตรรัฐบาล		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	20,934,628.86	7.68
อายุคงเหลือมากกว่า 1 ปี	53,634,636.27	19.67
เงินฝากธนาคาร	1,596,202.05	0.59
หุ้นกู้		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	7,889,652.88	2.89
อายุคงเหลือมากกว่า 1 ปี	27,625,303.72	10.13
หุ้นสามัญ	63,859,906.40	23.42
หน่วยลงทุน	91,069,311.44	33.40
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	6,093,834.45	2.23
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	272,701,825.37	100

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์
มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
เงินฝากธนาคาร			
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	0.59	1,576,939.22	1,596,202.05
รวมเงินฝากธนาคาร	0.59		1,596,202.05
พันธบัตรรัฐบาล			
กระทรวงการคลัง	23.32	62,000.00	63,601,069.87
ธนาคารแห่งประเทศไทย	4.02	11,000.00	10,968,195.26
รวมพันธบัตรรัฐบาล	27.34		74,569,265.13
หน่วยลงทุน			
หมวดธุรกิจกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์			
กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย	0.00	409,800.00	0.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่า อสังหาริมทรัพย์ แอล เอช โฮเทล	1.96	430,000.00	5,332,000.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกโรท	6.70	1,484,500.00	18,259,350.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช ซุปเปอร์ เซ็นเตอร์	1.39	318,900.00	3,794,910.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์โกลด์เด็นเวนเจอร์	0.84	333,300.00	2,299,770.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ดับบลิวเอชเอ อินดัสเตรียล	0.74	434,034.00	2,022,598.44

รายละเอียด		อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ฟิวเจอร์ซิตี		0.75	216,600.00	2,057,700.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินการบินกรุงเทพ		1.48	422,800.00	4,037,740.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ไอเน็ต		0.67	206,400.00	1,826,640.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า แอ็กตรา ฟิวเจอร์ ซิตี้		4.25	958,300.00	11,595,430.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท		4.53	1,379,500.00	12,346,525.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ อัลโล		0.39	231,600.00	1,060,728.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอไอเอ็ม อินดัสเทรียล โกรท		1.14	324,500.00	3,115,200.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้		4.90	1,502,300.00	13,370,470.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโกรท		1.61	465,800.00	4,401,810.00
หมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร				
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล		1.64	546,900.00	4,484,580.00
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต สามปี		0.39	178,800.00	1,063,860.00
รวมหน่วยลงทุน		33.40		91,069,311.44
หุ้นกู้				
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท		3.42	10,000.00	9,323,444.40
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)		1.90	5,000.00	5,169,402.65
บริษัท เงินดีลล์ จำกัด (มหาชน)		2.89	8,000.00	7,889,652.88
บริษัท เบอร์ลี ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)		1.75	5,000.00	4,779,052.70
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)		3.06	8,000.00	8,353,403.97
รวมหุ้นกู้		13.02		35,514,956.60
หุ้นสามัญ				
หมวดธุรกิจการท่องเที่ยวและสันทนาการ				
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)		0.64	64,800.00	1,733,400.00
หมวดธุรกิจการแพทย์				
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)		1.08	122,500.00	2,940,000.00
บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิเทล จำกัด (มหาชน)		0.31	55,800.00	842,580.00
บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน)		0.24	26,600.00	665,000.00
หมวดธุรกิจขนส่งและโลจิสติกส์				
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)		0.47	33,700.00	1,289,025.00
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)		0.24	113,200.00	667,880.00
หมวดธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์				
บริษัท เงินดีลล์ จำกัด (มหาชน)		0.58	110,900.00	1,574,780.00
บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ทเวอร์ค เซอร์วิสส์ จำกัด (มหาชน)		0.25	49,300.00	680,340.00
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)		0.81	49,300.00	2,218,500.00

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
หมวดธุรกิจชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์			
บริษัท เดลต้า อิเล็คโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	1.69	46,900.00	4,596,200.00
หมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			
บริษัท ทูริ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	1.35	304,400.00	3,683,240.00
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	2.07	19,100.00	5,634,500.00
หมวดธุรกิจธนาคาร			
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.36	7,000.00	980,000.00
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	0.51	63,400.00	1,382,120.00
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	0.77	13,200.00	2,105,400.00
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	0.51	11,800.00	1,404,200.00
บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน)	0.07	4,100.00	195,775.00
หมวดธุรกิจบรรจภัณฑ์			
บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)	0.25	48,600.00	685,260.00
หมวดธุรกิจปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์			
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	0.29	41,900.00	796,100.00
หมวดธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค			
PTT Oil and Retail Business Public Company Limited	0.31	57,900.00	839,550.00
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	2.06	114,922.00	5,631,178.00
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	0.50	43,400.00	1,356,250.00
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	0.32	33,000.00	882,750.00
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	0.49	118,900.00	1,343,570.00
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	1.26	111,100.00	3,444,100.00
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	0.43	11,800.00	1,174,100.00
หมวดธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์			
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	0.53	28,300.00	1,436,225.00
หมวดธุรกิจพาณิชย์			
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	0.26	34,800.00	716,880.00
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	1.53	81,000.00	4,171,500.00
บริษัท ซีพี แอ็กซ์ตรา จำกัด (มหาชน)	0.48	52,000.00	1,313,000.00
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	0.25	28,300.00	670,710.00
บริษัท ดุโสม จำกัด (มหาชน)	0.04	19,471.00	105,143.40
บริษัท โมซิ โมซิ รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	0.43	27,800.00	1,181,500.00
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	0.53	169,200.00	1,438,200.00
หมวดธุรกิจแฟชั่น			
บริษัท ออโรรา ดีไซน์ จำกัด (มหาชน)	0.79	133,400.00	2,161,080.00

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
หมวดธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม			
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	0.30	13,300.00	831,250.00
บริษัท โอสดสภา จำกัด (มหาชน)	0.40	68,900.00	1,088,620.00
รวมหุ้นสามัญ	23.42		63,859,906.40
รวมเงินลงทุน	97.77		266,609,641.62
รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	2.23		6,093,834.45
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	100		272,701,825.37

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

ประเภท	ผู้ออก	อันดับความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตามราคาตลาด
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	ธนาคารแห่งประเทศไทย		10,968,195.26
ตัวเงินคลัง	กระทรวงการคลัง		9,966,433.60
พันธบัตรรัฐบาล	กระทรวงการคลัง		53,634,636.27
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	AA+(FITCH)	1,596,202.05
หุ้นกู้	บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	AA-(TRIS)	5,169,402.65
หุ้นกู้	บริษัท เงินดีล้อย จำกัด (มหาชน)	A(TRIS)	7,889,652.88
หุ้นกู้	บริษัท เบอร์ลี ยูคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	A+(TRIS)	4,779,052.70
หุ้นกู้	บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	AAA(FITCH)	8,353,403.97
หุ้นกู้	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท	A(TRIS)	9,323,444.40

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

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี

- T1 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ดีกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย “+” 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 แนวโน้มอันดับเครดิตที่ออกให้แก่หน่วยงานหนึ่งๆ จะเทียบเท่ากับความสามารถในการชำระหนี้ของหน่วยงานนั้น ๆ แนวโน้มอันดับเครดิตแบ่งออกเป็น 4 ระดับ ได้แก่

Positive	หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น
Stable	หมายถึง อันดับเครดิตอาจไม่เปลี่ยนแปลง
Negative	หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับลดลง
Developing	หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น ปรับลดลง หรือไม่เปลี่ยนแปลง

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Rating

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว สำหรับประเทศไทย

- AAA(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล
- AA(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย
- BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- BB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้นๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นอยู่กับกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังคงจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นอยู่กับกำหนดเวลาอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC(tha), CC(tha), C(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- D(tha) อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับ ผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกันและโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่ระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ระดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามการเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า

- B (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D (tha) แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่ได้เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

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

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้นนอกเหนือจาก “F1 (tha)”

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

รายงานสรุปเงินลงทุน มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

กลุ่มของตราสารการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	74,569,265.13	27.34
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอาวัล/ค้ำประกัน	1,596,202.05	0.59
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	35,514,956.60	13.02
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 0% NAV

รายชื่อหุ้นที่ลงทุน 10 อันดับแรก พร้อมสัดส่วนการลงทุน
มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

ลำดับ	ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อ	ร้อยละของ เงินลงทุน
1	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท	CPNREIT	6.70
2	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่อ อุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้	FTREIT	4.90
3	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท	WHART	4.53
4	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า แอ็กตรา ฟิวเจอร์ ซิตี้	AXTRART	4.25
5	บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	2.07
6	บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF	2.06
7	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช โฮเทล	LHHOTEL	1.96
8	บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	DELTA	1.69
9	กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล	DIF	1.64
10	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโกรท	IMPACT	1.61

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
รอบปีบัญชีระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจดูแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัทจัดการ
www.lhfund.co.th

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนรวมมีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568
ตามรายชื่อ ดังนี้

- บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)

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

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

จำนวน	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	จัดเยี่ยมชม บริษัท	สัมมนา	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
2	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
3	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
4	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
5	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
6	ธนาคารทีเอสบี จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
7	ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
8	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
9	ธนาคารอมสิน	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
10	บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
11	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
12	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
13	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
14	ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด(มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
15	บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
16	บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด(มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
17	ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
18	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
19	ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
20	ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
21	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
22	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
23	บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสบี จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
24	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
25	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
26	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
27	บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย เวลท์ จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
28	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
29	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
30	บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
31	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
32	บริษัทหลักทรัพย์กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
33	บริษัทหลักทรัพย์ธนชาต จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
34	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
35	บริษัทหลักทรัพย์ คาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
36	ธนาคารซีทีแบงก์ สาขากองเทพา	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568

ลำดับ	ชื่อบริษัทยานายหน้า	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วน (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	276,932.87	16.70
2	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	256,099.10	15.44
3	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	194,840.61	11.75
4	บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	181,287.45	10.93
5	บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	169,105.20	10.20
6	บริษัท หลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	143,083.44	8.63
7	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด	135,357.46	8.16
8	บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	72,565.51	4.38
9	บริษัทหลักทรัพย์ ดีพีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	53,329.05	3.22
10	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	42,297.82	2.55
11	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเทอร์เน็ตชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	40,055.50	2.42
12	บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	37,384.24	2.25
13	บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด	21,336.52	1.29
14	บริษัทหลักทรัพย์ธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	19,986.97	1.21
15	บริษัท หลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด	14,726.56	0.89
รวม		1,658,388.30	100.00

หมายเหตุ : * รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

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

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง	2.1041

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

ผู้ถือหน่วย (ราย)	สัดส่วน (ร้อยละ)
-	-

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

รายการที่เรียกเก็บ	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		
	ตามโครงการ	(หน่วย : พันบาท)	เรียกเก็บจริง
1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้			
● ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	ไม่เกินร้อยละ 2.680	4,866.64	1.60214
● ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	ไม่เกินร้อยละ 0.110	73.00	0.02403
● ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	ไม่เกินร้อยละ 0.270	814.35	0.26809
● ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
● ค่าใช้จ่ายอื่นๆ :-	ไม่เกินร้อยละ 0.690	73.42	0.02417
- ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์	ไม่เกินร้อยละ 0.535	ไม่มี	ไม่มี
- ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	จ่ายตามจริง	46.00	0.01514
- ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	จ่ายตามจริง	0.00	0.00000
- ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์รายงานถึงผู้ถือหุ้น	จ่ายตามจริง	0.00	0.00000
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense)	จ่ายตามจริง	27.42	0.00903
2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมที่ประมาณการไม่ได้			
- ไม่มี	จ่ายตามจริง	ไม่มี	ไม่มี
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	ไม่เกินร้อยละ 3.750	5,827.41	1.91843
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	จ่ายตามจริง	1,658.39	0.54595

หมายเหตุ :

- 1) ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม หรือภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใด (ถ้ามี) แต่ยังไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- 2) ค่าธรรมเนียมค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม เมื่อรวมกันทั้งหมดแล้วต้องไม่เกินอัตราร้อยละ 3.750 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อ ผู้ถือหุ้นวงลงทุนของกองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2568 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง ณ วันที่ 30 เมษายน 2568 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนฯ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความที่เป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพ) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารกองทุนฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีของกองทุนฯ แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกองทุนฯ และหากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารกองทุนฯ เพื่อให้ผู้บริหารกองทุนฯ ดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนฯ ต่อการเงิน

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนฯ รับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่ในการกำกับดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกองทุน

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนฯ ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารกองทุนฯ

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

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้บริหารกองทุนฯ ว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ เกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่อง que สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญมากที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีเว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้



นางขวัญใจ เกียรติกิจวาฬไกล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 5875

บริษัท เน็คเซีย เอเอสวี (ประเทศไทย) จำกัด

กรุงเทพมหานคร

14 กรกฎาคม 2568

กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2568	2567
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	4.2, 5, 7	264,535,459.37	311,369,244.16
เงินฝากธนาคาร		1,576,939.22	19,323,818.60
ดอกเบี้ยและเงินปันผลค้างรับ		1,052,659.28	1,976,188.99
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน		6,809,800.78	-
รวมสินทรัพย์		273,974,858.65	332,669,251.75
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		685,031.56	870,060.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	495,954.21	599,399.24
หนี้สินอื่น		92,047.51	256,415.85
รวมหนี้สิน		1,273,033.28	1,725,875.09
สินทรัพย์สุทธิ		272,701,825.37	330,943,376.66
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน		325,762,228.63	376,065,327.10
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		194,024,354.63	187,637,133.79
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน		(247,084,757.89)	(232,759,084.23)
สินทรัพย์สุทธิ		272,701,825.37	330,943,376.66
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		8.3711	8.8001
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		32,576,222.7664	37,606,532.6174

(นางสาวศศิวิณ์ กฤษณะสมิต)
ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการสายปฏิบัติการ

(นางสาวลัดดาวัลย์ คงศรี)
ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายปฏิบัติการกองทุน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	มูลค่าที่ตราไว้	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	มูลค่ายุติธรรม	อัตราดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ
พันธบัตร							
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยครั้งที่ 13/91/68	CB25703B	11,000,000.00	11,000,0000	10,958,195.26	4.15	-	3/7/2568
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2566 ครั้งที่ 2	LB266A	10,000,000.00	10,000,0000	10,091,654.30	3.81	2.3500	17/6/2569
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2565 ครั้งที่ 25	LB273A	11,000,000.00	11,000,0000	11,148,259.65	4.21	2.2500	17/3/2570
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2565 ครั้งที่ 12	LB286A	22,000,000.00	22,000,0000	22,709,609.78	8.58	2.6500	17/6/2571
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2566 ครั้งที่ 26	LB293A	6,000,000.00	6,000,0000	6,181,562.10	2.34	2.4000	17/3/2572
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ (พ.ร.ก.กู้เงินโควิด-19) ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2568 ครั้งที่ 2	LB353A	3,000,000.00	3,000,0000	3,143,821.74	1.19	2.4100	17/3/2578
รวมพันธบัตร				64,243,102.83	24.28		
ตัวเงินค้ำประกัน							
ตัวเงินค้ำประกัน (DM) 8/182/68	TB25716A	10,000,000.00	10,000,0000	9,966,433.60	3.77	-	16/7/2568
รวมตัวเงินค้ำประกัน				9,966,433.60	3.77		
หุ้นกู้							
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC265B	1,000,000.00	1,000,0000	1,003,368.18	0.38	2.7100	12/5/2569
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC29NA	7,000,000.00	7,000,0000	7,242,959.64	2.74	2.7600	13/11/2572
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	BJC276A	5,000,000.00	5,000,0000	4,779,052.70	1.81	-	4/6/2570
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF299A	5,000,000.00	5,000,0000	5,153,227.30	1.95	3.2800	26/3/2572
บริษัท เ็นดีดิส จำกัด (มหาชน)	TIDLOR25DB	8,000,000.00	8,000,0000	7,889,652.68	2.98	-	26/12/2568
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าตึกบิลวดเอชเอ พรีเมียม โกรท	WHART282A	10,000,000.00	10,000,0000	9,323,444.40	3.52	-	7/2/2571
รวมหุ้นกู้				35,396,705.10	13.38		
หลักทรัพย์จดทะเบียน							
เงินทุนและหลักทรัพย์							
บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ตเวอร์ค เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	JMT	+	49,300,0000	680,340.00	0.26		
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	WTC	+	49,300,0000	2,216,500.00	0.84		
บริษัท เ็นดีดิส จำกัด (มหาชน)	TIDLOR	+	110,900,0000	1,574,780.00	0.60		
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร							
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต สามปี	3BBIF	+	178,800,0000	1,053,860.00	0.40		
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	+	19,100,0000	5,834,500.00	2.13		
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล	DIF	+	546,900,0000	4,484,580.00	1.70		
บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	TRUE	+	304,400,0000	3,683,240.00	1.39		
แฟชั่น							
บริษัท ออโรรา ดีไซน์ จำกัด (มหาชน)	AURA	+	133,400,0000	2,161,080.00	0.82		
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทุนเพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์							
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอไอเอ็ม อินเทลเวียล โกรท	AIMIRT	+	324,500,0000	3,115,200.00	1.18		
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ ฮิลโล	ALLY	+	231,600,0000	1,060,728.00	0.40		
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า แอ็กควา ฟิวเจอร์ ซิตี้	AXTRART	+	958,300,0000	11,595,430.00	4.38		
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สำนักงานบริการกรุงเทพ	BAREIT	+	422,800,0000	4,037,740.00	1.53		
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท	CPNREIT	+	1,484,500,0000	18,259,350.00	6.90		
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟิร์สเซอร์วิส พร็อพเพอร์ตี้	FTREIT	+	1,502,300,0000	13,370,470.00	5.05		
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ฟิวเจอร์ ซิตี้	FUTURERT	+	216,600,0000	2,057,700.00	0.78		
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์โกลด์เนเวนเจอร์	GVREIT	+	333,300,0000	2,299,770.00	0.87		
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโกรท	IMPACT	+	455,600,0000	4,401,810.00	1.66		
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ไอเน็ต	INETREIT	+	208,400,0000	1,828,640.00	0.69		
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช โฮเทล	LHHOTEL	+	430,000,0000	5,332,000.00	2.02		
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช ซุปเปอร์ เซ็นเตอร์	LHSC	+	318,900,0000	3,794,910.00	1.43		
กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สำนักงานปิ่นสมุย	SPF	+	409,800,0000	-	-		
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ดับเบิลยูเอ อินเทลเวียล	WHAIR	+	434,034,0000	2,022,598.44	0.76		
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าตึกบิลวดเอชเอ พรีเมียม โกรท	WHART	+	1,379,500,0000	12,348,525.00	4.67		
การแพทย์							
บริษัท บางกอก เชน ฮอस्पิตอล จำกัด (มหาชน)	BCH	+	55,800,0000	842,580.00	0.32		
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	BDMS	+	122,500,0000	2,940,000.00	1.11		
บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน)	PRG	+	26,600,0000	665,000.00	0.25		
การท่องเที่ยวและสันทนาการ							
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	MINT	+	64,800,0000	1,733,400.00	0.66		

กองทุนเปิด แอค เอช มั่นคง
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
 ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อย่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	มูลค่าที่ตราไว้	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของมูลค่ายุติธรรม	อัตราดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ
ขนส่งและโลจิสติกส์							
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	AOT	๙	33,700.0000	1,269,025.00	0.49		
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BEM	๙	113,200.0000	667,880.00	0.25		
สินค้าส่วนอิเล็กทรอนิกส์							
บริษัท เอลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	DELTA	๙	45,900.00	4,596,200.00	1.74		
ธนาคาร							
ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BBL	๙	7,000.0000	980,000.00	0.37		
ธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KBANK	๙	13,200.0000	2,105,400.00	0.80		
ธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTB	๙	63,400.0000	1,382,120.00	0.52		
ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	SCB	๙	11,800.0000	1,404,200.00	0.53		
บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน)	TCAP	๙	4,100.0000	195,775.00	0.07		
บรรจุภัณฑ์							
บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)	SCGP	๙	48,600.0000	685,260.00	0.26		
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์							
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	IVL	๙	41,900.0000	796,100.00	0.30		
พลังงานและสาธารณูปโภค							
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	BGRIM	๙	118,900.0000	1,343,570.00	0.51		
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ซัพพลาย จำกัด (มหาชน)	GPSC	๙	43,400.0000	1,356,250.00	0.51		
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF	๙	114,922.0000	5,631,178.00	2.13		
บริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน)	OR	๙	57,900.0000	839,550.00	0.32		
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	๙	111,100.0000	3,444,100.00	1.30		
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	๙	11,800.0000	1,174,100.00	0.44		
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	TOP	๙	33,000.0000	882,750.00	0.33		
โทรคมนาคม							
บริษัท ทรูวิชั่นส์ จำกัด (มหาชน)	CPN	๙	28,300.0000	1,436,225.00	0.54		
พาณิชย์							
บริษัท คอมเน็กซ์ จำกัด (มหาชน)	COM7	๙	34,800.0000	716,880.00	0.27		
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL	๙	61,000.0000	4,171,500.00	1.56		
บริษัท ซีพี แอ็กซ์ตรา จำกัด (มหาชน)	CPAXT	๙	52,000.0000	1,313,000.00	0.50		
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	CRC	๙	28,300.0000	670,700.00	0.25		
บริษัท ดูโฮม จำกัด (มหาชน)	DOHOME	๙	19,471.0000	105,143.40	0.04		
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	HMPRO	๙	169,200.0000	1,438,200.00	0.54		
บริษัท โมชิ วิเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	MOSHI	๙	27,800.0000	1,181,500.00	0.45		
อาหารและเครื่องดื่ม							
บริษัท ลาภบางกอก จำกัด (มหาชน)	CBG	๙	13,300.0000	831,250.00	0.32		
บริษัท โอเลดลภา จำกัด (มหาชน)	OSP	๙	68,900.0000	1,086,620.00	0.41		
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน				154,929,217.84	58.57		
รวมเงินลงทุน				264,535,459.37	100.00		

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2567

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อย่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	มูลค่าที่ตราไว้	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่ายุติธรรม	(%) อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ
พันธบัตร							
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยววที่ 15/91/67	CB24711A	20,000,000.00	20,000.0000	19,915,161.40	6.40	-	11/7/2567
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยววที่ 10/364/66	CB24017A	15,000,000.00	15,000.0000	14,848,746.15	4.77	-	17/10/2567
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อความยั่งยืนสำหรับปรับโครงสร้างหนี้ (พ.ร.ก. กู้เงินโควิด-19) ในถึงประมาณ พ.ศ. 2565 ครั้งที่ 5	ESGLB376A	6,000,000.00	6,000.0000	6,251,304.30	2.01	3.3900	17/6/2580
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในถึงประมาณ พ.ศ. 2564 ครั้งที่ 1	LB246A	13,000,000.00	13,000.0000	12,972,479.52	4.17	0.7500	17/6/2567
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ (พ.ร.ก. ช่วยเหลือกองทุนเพื่อการฟื้นฟู ระยะที่สอง) ในถึงประมาณ พ.ศ. 2562 ครั้งที่ 4	LB24DB	10,000,000.00	10,000.0000	9,946,962.00	3.19	1.4500	17/12/2567
พันธบัตรรัฐบาล ในถึงประมาณ พ.ศ. 2563 ครั้งที่ 18	LB256A	5,000,000.00	5,000.0000	4,922,929.70	1.58	0.9500	17/6/2568
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้ (พ.ร.ก. ให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินฯ พ.ศ. 2552) ในถึงประมาณ พ.ศ. 2554 ครั้งที่ 1	LB25DA	22,000,000.00	22,000.0000	22,518,394.58	7.23	3.8500	12/12/2568
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในถึงประมาณ พ.ศ. 2566 ครั้งที่ 2	LB266A	10,000,000.00	10,000.0000	9,997,481.90	3.21	2.3500	17/6/2569
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในถึงประมาณ พ.ศ. 2566 ครั้งที่ 25	LB273A	14,000,000.00	14,000.0000	13,932,689.40	4.47	2.2500	17/3/2570
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในถึงประมาณ พ.ศ. 2565 ครั้งที่ 12	LB286A	8,000,000.00	8,000.0000	8,040,121.60	2.58	2.6500	17/6/2571
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในถึงประมาณ พ.ศ. 2566 ครั้งที่ 26	LB293A	6,000,000.00	6,000.0000	5,953,905.96	1.91	2.4000	17/3/2572
รวมพันธบัตร				129,300,176.51	41.52		
หุ้นกู้							
บริษัท แควตวนซ์ อินฟรา โครงสร้าง จำกัด (มหาชน)	ADVANC265B	1,000,000.00	1,000.0000	998,838.09	0.32	2.7100	12/5/2569
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	AP248AX	10,000,000.00	10,000.0000	9,996,338.00	3.21	2.6200	19/8/2567
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	IRPC259A	2,500,000.00	2,500.0000	2,502,903.90	0.80	3.5000	11/9/2568
บริษัท เงินดีดี จำกัด (มหาชน)	TIDLOR25DB	8,000,000.00	8,000.0000	7,601,975.44	2.44	-	26/12/2568
บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	WHAUP266A	9,000,000.00	9,000.0000	9,003,456.72	2.89	3.2600	15/6/2569
รวมหุ้นกู้				30,103,512.15	9.66		
หลักทรัพย์จดทะเบียน							
เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร							
บริษัท ชาติเกษตรฯ จำกัด (มหาชน)	AU	-	114,800.0000	1,056,160.00	0.34		
เงินทุนและหลักทรัพย์							
บริษัท อีออน ธนสิริพาณิชย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	AEONTS	-	8,800.0000	1,421,200.00	0.46		
บริษัท เงินดีดี จำกัด (มหาชน)	TIDLOR	-	99,866.0000	2,087,199.40	0.67		
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร							
บริษัท แควตวนซ์ อินฟรา โครงสร้าง จำกัด (มหาชน)	ADVANC	-	16,100.0000	3,179,750.00	1.02		
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทุนเพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์							
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอไอเอ็ม อินด์สเทรียล โกรท	AIMIRT	-	168,200.0000	1,799,740.00	0.58		
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท	CPNREIT	-	245,900.0000	2,557,360.00	0.82		
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทน โกรท	CPNREIT-XR	-	85,300.0000	887,120.00	0.28		
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟรชฟอร์จ หรือเพอร์ตี	FTREIT	-	1,737,700.0000	16,855,690.00	5.41		
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์โกลด์แมนแอนด์เจอรี่	GVREIT	-	170,200.0000	936,100.00	0.30		
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโกรท	IMPACT	-	469,600.0000	5,541,280.00	1.78		
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช โฮเทล	LHHOTEL	-	478,700.0000	5,313,570.00	1.71		
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ รีเทล โกรท	LPF	-	1,255,300.0000	16,444,430.00	5.28		
กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ผ่านปันผล	SPF	-	409,800.0000	-	-		
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ดับบลิวเอชเอ อินดัสเทรียล	WHAIR	-	98,700.0000	572,460.00	0.18		
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท	WHART	-	1,678,000.0000	15,353,700.00	4.93		
การแพทย์							
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	BDMS	-	158,400.0000	4,593,600.00	1.48		
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	BH	-	10,000.0000	2,450,000.00	0.79		
บริษัท แบงคอกซีโนมิคส์อินโนเวชัน จำกัด (มหาชน)	BKGI	-	192,100.0000	614,720.00	0.20		
บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน)	PR9	-	26,300.0000	510,220.00	0.16		
บริษัท เอพี เฟรชฟู้ดส์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	SAFE	-	26,000.0000	582,400.00	0.19		
การท่องเที่ยวและสันทนาการ							
บริษัท ดี เวิลด์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ERW	-	550,300.0000	2,652,446.00	0.85		
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	MINT	-	65,800.0000	2,171,400.00	0.70		
บริษัท เอส โอเทล แอนด์ รีสอร์ท จำกัด (มหาชน)	SHR	-	202,300.0000	497,658.00	0.16		

กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 30 เมษายน 2567

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	มูลค่าที่ตราไว้	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่ายุติธรรม	(%) อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ
ขนส่งและโลจิสติกส์							
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	AOT	-	91,600.0000	5,976,900.00	1.92		
บริษัท เอลซีจี เพอร์ซิเมนต์ โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)	SJWD	-	113,800.0000	1,672,860.00	0.54		
สินค้าอิเล็กทรอนิกส์							
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	HANA	-	14,400.00	558,000.00	0.18		
บริษัท เคซีอี อิเล็คทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	KCE	-	13,500.0000	529,875.00	0.17		
ธนาคาร							
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BBL	-	7,800.0000	1,068,600.00	0.34		
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTB	-	153,200.0000	2,573,760.00	0.83		
ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)	TTB	-	1,500,400.0000	2,715,724.00	0.87		
ประกันภัย							
บริษัท เอลซีจี เพอร์ซิเมนต์ จำกัด (มหาชน)	SCGP	-	44,100.0000	1,433,250.00	0.46		
บริการ							
บริษัท เจเนซิส เพอร์ซิเมนต์ จำกัด (มหาชน)	GFC	-	49,300.0000	522,580.00	0.17		
บริษัท มาสเตอร์สโตร์ จำกัด (มหาชน)	MASTER	-	39,382.0000	2,500,757.00	0.80		
บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	SPA	-	174,750.0000	1,441,687.50	0.46		
บริษัท เฮลดีค คอนเนค จำกัด (มหาชน)	TRP	-	71,200.0000	925,600.00	0.30		
บริการรับเหมาก่อสร้าง							
บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	CK	-	53,500.0000	1,214,450.00	0.39		
บริษัท ชีโนไทย เอ็นจิเนียริงแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)	STEC	-	54,000.0000	577,800.00	0.19		
พลังงานและสาธารณูปโภค							
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	-	31,000.0000	4,851,500.00	1.56		
โทรคมนาคมและสื่อ							
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	AMATA	-	56,900.0000	1,291,630.00	0.41		
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	CPN	-	34,200.0000	2,171,700.00	0.70		
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	WHA	-	439,100.0000	2,195,500.00	0.71		
พาณิชย์							
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL	-	67,000.0000	3,852,500.00	1.24		
บริษัท ซีพี แอ็คทีฟ จำกัด (มหาชน)	CPAXT	-	51,000.0000	1,657,500.00	0.53		
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	CRC	-	39,600.0000	1,366,200.00	0.44		
บริษัท ดูโฮม จำกัด (มหาชน)	DOHOME	-	209,036.0000	2,257,588.80	0.72		
บริษัท สยามโกลบอลเฮาส์ จำกัด (มหาชน)	GLOBAL	-	112,704.0000	1,825,804.80	0.59		
บริษัท คาร์มาร์ท จำกัด (มหาชน)	KAMART	-	212,200.0000	3,395,200.00	1.09		
บริษัท แม็คกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	MC	-	166,900.0000	2,052,870.00	0.66		
บริษัท โมชิ โมชิ รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	MOSHI	-	37,800.0000	1,927,800.00	0.62		
บริษัท ธนจิรา รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	TAN	-	192,000.0000	3,148,800.00	1.01		
สื่อและสิ่งพิมพ์							
บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน)	PLANB	-	152,600.0000	1,274,210.00	0.41		
อาหารและเครื่องดื่ม							
บริษัท คาร์บาวากรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	CBG	-	9,300.0000	637,050.00	0.20		
บริษัท อิชิตัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ICHI	-	107,300.0000	1,942,130.00	0.62		
บริษัท เอ็นเอสแอล ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)	NSL	-	55,100.0000	1,418,825.00	0.46		
บริษัท โอเอสเภา จำกัด (มหาชน)	OSP	-	71,800.0000	1,543,700.00	0.50		
บริษัท ซีพี จำกัด (มหาชน)	SAPPE	-	14,000.0000	1,365,000.00	0.44		
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน				151,965,555.50	48.82		
รวมเงินลงทุน				311,369,244.16	100.00		

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2568

		หน่วย : บาท	
	หมายเหตุ	2568	2567
รายได้			
รายได้เงินปันผล		8,283,347.51	6,692,301.08
รายได้ดอกเบี้ย		3,069,013.16	3,109,309.76
รวมรายได้		11,352,360.67	9,801,610.84
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	6, 7	4,866,636.62	5,702,727.81
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	6	72,999.56	85,540.81
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	6, 7	814,350.50	954,256.46
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		46,000.00	45,000.00
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์		1,658,388.30	948,484.62
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ		27,416.89	49,474.89
รวมค่าใช้จ่าย		7,485,791.87	7,785,484.59
รายได้สุทธิ		3,866,568.80	2,016,126.25
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(19,656,716.06)	(5,572,274.07)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		3,452,510.31	(7,076,771.63)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน		(16,204,205.75)	(12,649,045.70)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		(12,337,636.95)	(10,632,919.45)
หัก ภาษีเงินได้		(247,635.09)	(457,534.03)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		(12,585,272.04)	(11,090,453.48)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง
งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2568

	หมายเหตุ	2568	หน่วย : บาท 2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก			
การดำเนินงาน		(12,585,272.04)	(11,090,453.48)
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นได้เสีย	8	(1,740,401.62)	-
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี		41,092.78	586,559.12
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี		(43,956,970.41)	(31,192,266.14)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี		(58,241,551.29)	(41,696,160.50)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี		330,943,376.66	372,639,537.16
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี		272,701,825.37	330,943,376.66
		หน่วย : หน่วย	
		2568	2567
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)			
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี		37,606,532.6174	41,017,537.7293
บวก หน่วยลงทุนที่จำหน่ายในระหว่างปี		4,750.9232	65,458.2304
หัก หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี		(5,035,060.7742)	(3,476,463.3423)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี		32,576,222.7664	37,606,532.6174

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2568

หน่วย : บาท

1. ลักษณะของกองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง

กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง เป็นกองทุนรวมผสมแบบกำหนดสัดส่วนการลงทุนใน ตราสารทุนที่มีการกระจายลงทุนน้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐาน (Specific fund) ซึ่งจดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 11 พฤษภาคม 2559 มีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 1,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) ซึ่งไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดโครงการ

เมื่อวันที่ 12 กรกฎาคม 2559 กองทุนฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุนโครงการอีกจำนวน 1,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) รวมมูลค่าโครงการ 2,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

กองทุนฯ จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนฯ มีนโยบายที่จะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์ และ/หรือตราสารดังนี้ 1) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ หน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ ตราสารอื่นใดที่ให้สิทธิในการได้มาหรือที่มีผลตอบแทนอ้างอิงกับตราสารดังกล่าวข้างต้น กลุ่มของตราสารหน่วยลงทุนดังกล่าวข้างต้น 2) ตราสารแห่งทุนที่มีปัจจัยพื้นฐานดี และ/หรือมีแนวโน้มจ่ายปันผลสูง ทั้งนี้กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์ และ/หรือตราสารตามข้อ 1 ถึงข้อ 2 โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน นอกจากนี้กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในเงินฝากธนาคาร ตราสารแห่งหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดโอกาสโดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

นอกจากนี้ กองทุนฯ อาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ทั้งนี้กองทุนฯ จะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือตราสารที่เสนอขายในต่างประเทศ ตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured note) รวมถึงจะไม่ลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non - Investment Grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) อย่างไรก็ตามกองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non - investment grade) เฉพาะกรณี que ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น

กองทุนฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2568

หน่วย : บาท

2. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

2.1 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่เกี่ยวข้องกับแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับนี้ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนฯ ปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

2.2 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

2.3 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้การประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อการกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายผลที่เกิดขึ้นจริงจึงแตกต่างจากที่ประมาณการไว้

ประมาณการการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่ประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวนและในอนาคตที่

ได้รับผลกระทบ

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับในปีปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับในอนาคตมีรายละเอียดดังนี้

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่และมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุงที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2567 ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุนฯ

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้

นอกเหนือจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ข้างต้น สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับอื่น ๆ ซึ่งมีผลบังคับสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2568 ฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่ใช้มาตรฐานการบัญชีดังกล่าว

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

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

4.2 เงินลงทุนและการวัดค่าเงินลงทุน

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

4.3 การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

กองทุนฯ จะบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

4.4 บัญชีปรับสมดุล

บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม ซึ่งจะบันทึกเมื่อมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนฯ เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกิจการลงทุนหรือได้รับส่วนแบ่งจากกิจการลงทุนเท่าเทียมกันไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกิจการลงทุน ณ เวลาใด

4.5 ภาษีเงินได้

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

กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2568

หน่วย : บาท

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนฯ ได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	809,166,064.25	430,283,633.03
ขายเงินลงทุน	860,823,903.54	393,511,056.50

6. ค่าใช้จ่าย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด เป็นบริษัทจัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนฯ

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

ค่าใช้จ่าย	นโยบายการกำหนดราคา
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกินร้อยละ 2.68 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกินร้อยละ 0.11 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกินร้อยละ 0.27 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม	

7. รายการบัญชีที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนฯ มีรายการบัญชีที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนฯ และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ประกอบด้วย :-

ชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด	ผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน
บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในบริษัทใหญ่
บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นใหญ่ร่วมกัน
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช โฮเทล	กิจการที่เกี่ยวข้องกัน
ทรัสต์ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช ซุปเปอร์ เซ็นเตอร์	กิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2568

หน่วย : บาท

รายการที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

นโยบายการกำหนดราคา		2568	2567
● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	4,866,636.62	5,702,727.81
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	814,350.50	954,256.46
● บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
ซื้อหลักทรัพย์	ราคาตลาด	-	1,405,305.00
ขายหลักทรัพย์	ราคาตลาด	-	1,374,254.32
● บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ค้ำหลักทรัพย์			
ซื้อหลักทรัพย์	ราคาตลาด	19,200,858.51	40,126,408.37
ขายหลักทรัพย์	ราคาตลาด	4,091,500.00	43,712,731.07
ค่านายหน้า	อัตราตามที่กำหนดในสัญญา	37,384.24	134,561.95
● ทริสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช โฮเทล			
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
ซื้อหลักทรัพย์	ราคาตลาด	1,378,677.19	3,530,080.00
ขายหลักทรัพย์	ราคาตลาด	2,211,000.00	-
เงินปันผลรับ	ราคาตลาด	667,758.50	257,113.00
● ทริสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช ซุปเปอร์ เซ็นเตอร์			
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
ซื้อหลักทรัพย์	ราคาตลาด	3,602,495.55	-
เงินปันผลรับ	ราคาตลาด	122,776.50	-

กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2568

หน่วย : บาท

ณ วันที่ 30 เมษายน 2568 และ 2567 กองทุนฯ มียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	2568	2567
● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	357,884.85	466,510.68
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	59,886.07	78,062.79
● ทริสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช โฮเทล		
หลักทรัพย์	5,332,000.00	5,313,570.00
● ทริสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช ซุปเปอร์ เซ็นเตอร์		
หลักทรัพย์	3,794,910.00	-

8. การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือส่วนได้เสีย

ในระหว่างปี สิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2568 และ 2567 กองทุนฯ ได้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน ดังนี้

วันที่ปิดสมุด ทะเบียน	สำหรับรอบระยะเวลา	อัตราต่อหน่วย (บาท/หน่วย)	2568	2567
18 ตุลาคม 2567	1 สิงหาคม 2567 - 30 กันยายน 2567	0.05	1,740,401.62	-
	รวม		1,740,401.62	-

9. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

9.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนฯ ใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนฯ จะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับขั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินออกเป็น 3 ระดับตามประเภทของข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

- ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง
- ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม
- ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น

กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2568

หน่วย : บาท

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน กองทุนฯ จะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

ณ วันที่ 30 เมษายน 2568				
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารทุนและกองทุน	154,929.22	-	-	154,929.22
พันธบัตร	-	64,243.10	-	64,243.10
หุ้นกู้	-	35,396.71	-	35,396.71
ตัวเงินค้ำ	-	9,966.43	-	9,966.43

(หน่วย : พันบาท)

ณ วันที่ 30 เมษายน 2567				
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารทุนและกองทุน	151,965.56	-	-	151,965.56
พันธบัตร	-	129,300.18	-	129,300.18
หุ้นกู้	-	30,103.51	-	30,103.51

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนที่มีสภาพคล่องและตราสารอนุพันธ์ที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาที่อ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่เกิดขึ้นได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยตราสารหนี้ภาครัฐและเอกชนที่อยู่ในกลุ่มนำลงทุนและอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2568

หน่วย : บาท

เงินลงทุนที่ถูกจัดประเภทในระดับที่ 3 มีข้อมูลที่สำคัญที่ไม่สามารถสังเกตได้เนื่องจากการซื้อขายไม่บ่อยนัก
ตราสารทุนในระดับที่ 3 ประกอบด้วยข้อมูลความเสี่ยงด้านเครดิตและมูลค่าความเสียหายที่คาดว่าจะ
เกิดขึ้นสำหรับฐานะที่เกี่ยวกับตราสารทุนนั้น ข้อมูลหลักที่ป้อนเข้าตัวแบบการประเมินมูลค่าของกองทุน
สำหรับเงินลงทุนนี้ประกอบด้วยอัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิและการคิดลดกระแสเงินสด

9.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไป
เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ของกองทุนตาม
มูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

	อัตราดอกเบี้ยปรับ			
	ขึ้นลงตามอัตรา		ไม่มีอัตรา	
	ตลาด	อัตราดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินฝากธนาคาร	1,576,939.22	-	-	1,576,939.22
พันธบัตร	-	53,274,907.57	10,968,195.26	64,243,102.83
หุ้นกู้	-	13,404,555.12	21,992,149.98	35,396,705.10
ตัวเงินค้ำ	-	-	9,966,433.60	9,966,433.60
หลักทรัพย์จดทะเบียน	-	-	154,929,217.84	154,929,217.84
รวม	1,576,939.22	66,679,462.69	197,855,996.68	266,112,398.59

ณ วันที่ 30 เมษายน 2567

	อัตราดอกเบี้ยปรับ			
	ขึ้นลงตามอัตรา		ไม่มีอัตรา	
	ตลาด	อัตราดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินฝากธนาคาร	19,323,818.60	-	-	19,323,818.60
พันธบัตร	-	129,300,176.51	-	129,300,176.51
หุ้นกู้	-	22,501,536.71	7,601,975.44	30,103,512.15
หลักทรัพย์จดทะเบียน	-	-	151,965,555.50	151,965,555.50
รวม	19,323,818.60	151,801,713.22	159,567,530.94	330,693,062.76

กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2568

หน่วย : บาท

9.3 ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)

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

9.4 ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

ความเสี่ยงที่ผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระคืนเงินต้นหรือดอกเบี้ยได้ตามกำหนดเวลาหรือชำระไม่ครบตามจำนวนที่สัญญาไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะวิเคราะห์คุณภาพและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร และทบทวนฐานะการเงินและความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอย่างสม่ำเสมอ

9.5 ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร (Market Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงราคา หรือผลตอบแทนของตราสาร ซึ่งขึ้นอยู่กับปัจจัยต่างๆ เช่น แนวโน้มของอัตราดอกเบี้ย ความผันผวนของค่าเงิน ปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจ ผลประกอบการของบริษัทผู้ออกตราสาร ปริมาณการซื้อขายหุ้นหรือตราสารหนี้ เป็นต้น ซึ่งส่งผลให้ราคาตราสารที่กองทุนได้ลงทุนไว้อาจเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้ตลอดเวลา อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะวิเคราะห์และวิจัยปัจจัยต่างๆ ที่มีผลต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารอย่างต่อเนื่องและเหมาะสมกับสถานการณ์ในช่วงเวลาต่างๆ

9.6 ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการไม่สามารถขายตราสารได้ในช่วงเวลาที่ต้องการหรืออาจไม่ได้ราคาตามที่คาดหวังเอาไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาลงทุนในตราสารที่มีคุณภาพและมีสภาพคล่องให้เหมาะสมกับประเภทลักษณะและนโยบายการลงทุน เพื่อมีความคล่องตัวในการบริหารกองทุน ทั้งนี้ แนวทางการบริหารความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร จะขึ้นอยู่กับการศึกษาตัดสินใจของกองทุนฯ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

10. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนฯ เมื่อวันที่ 14 กรกฎาคม 2568