

## กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท มิกซ์ ฟันด์

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2567 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2568

"ได้รับความเห็นชอบให้แก้ไขเพิ่มเติมโครงการแบบเป็นการทั่วไปจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("สำนักงาน ก.ล.ต.") เมื่อวันที่ 5 กันยายน 2568 เรื่องการเปลี่ยนชื่อกองทุนใหม่"

| ชื่อกองทุนเดิม                                                  | ชื่อกองทุนที่แก้ไขใหม่                                          |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| ชื่อโครงการจัดการ (ไทย) : กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท หุ้นระยะยาว | ชื่อโครงการจัดการ (ไทย) : กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท มิกซ์ ฟันด์ |
| ชื่อโครงการจัดการ (อังกฤษ) : LH Smart Long Term Equity Fund     | ชื่อโครงการจัดการ (อังกฤษ) : LH Smart Mixed Fund                |
| ชื่อย่อโครงการ : LHSMARTLTF                                     | ชื่อย่อโครงการ : LHSMARTMIX                                     |

กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท มิกซ์ ฟันด์ (LHSMARTMIX)

**ประเภทโครงการ** : กองทุนรวมผสม ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

**นโยบายการลงทุน** : กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียน ตราสารทุน และ/หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกี่ยวข้องกับผลตอบแทนของหุ้นหรือกลุ่มหุ้นของบริษัทจดทะเบียน และ/หรือ กองทุนรวมอิตีเอฟ และ/หรือ กองทุนรวมดัชนีที่อ้างอิงกับผลตอบแทนหุ้นหรือกลุ่มหุ้นของบริษัทจดทะเบียน โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยจะเลือกพิจารณาลงทุนในหุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานดี และ/หรือมีแนวโน้มจ่ายเงินปันผลสูงเป็นอันดับแรก

นอกจากนี้กองทุนอาจลงทุนในหลักทรัพย์ และ/หรือตราสารดังต่อไปนี้

- หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์/หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์/ตราสารอื่นใดที่ให้สิทธิในการได้มาหรือที่มีผลตอบแทนอ้างอิงกับตราสารดังกล่าวข้างต้น หรือกลุ่มของตราสาร/หน่วยลงทุนดังกล่าวข้างต้น
- หน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน/ตราสารอื่นใดที่ให้สิทธิในการได้มาหรือที่มีผลตอบแทนอ้างอิงกับตราสารดังกล่าวข้างต้น
- ตราสารแห่งหนี้ เงินฝากธนาคาร ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการหรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

ทั้งนี้ กองทุนอาจจะพิจารณาลงทุนในหน่วย private equity ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) และจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)



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

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน  
กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท มิกซ์ ฟันด์

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

### : ครึ่งหลังปี 2567 (กรกฎาคม-ธันวาคม): ความหวังจากเสถียรภาพการเมืองและแรงหนุนจากนโยบายการเงิน

ตลาดหุ้นไทยในช่วงครึ่งหลังของปี 2567 เริ่มต้นด้วยสัญญาณฟื้นตัวจากปัจจัยภายในประเทศ โดยเฉพาะความชัดเจนทางการเมืองหลังการโปรดเกล้าคณะรัฐมนตรีชุดใหม่ที่น่าโดยนายกรัฐมนตรีแพทองธาร ชินวัตร ซึ่งส่งผลให้เกิดความเชื่อมั่นในเสถียรภาพของรัฐบาลและทิศทางนโยบายเศรษฐกิจ การเปิดตัวนโยบาย “เงินหมื่นฟื้นเศรษฐกิจ” เพื่อช่วยเหลือกลุ่มเปราะบาง และการเสนอขายกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง มูลค่า 150,000 ล้านบาท เป็นปัจจัยสำคัญที่ช่วยหนุนดัชนี SET Index ให้ปรับตัวขึ้นจากระดับ 1,358 จุด ณ สิ้นเดือนมิถุนายน ไปแตะระดับ 1,466 จุดในเดือนตุลาคม

แรงหนุนจากต่างประเทศ ได้แก่ การปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) จาก 5.50% สู่ 5.00% ซึ่งสูงกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ และมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของจีนที่ประกาศในช่วงปลายไตรมาส 3 ส่งผลให้นักลงทุนต่างชาติกลับมาซื้อสุทธิในเดือนกันยายนที่ 29,200 ล้านบาท ก่อนกลับมาขายสุทธิในเดือนตุลาคมถึงธันวาคมรวมกว่า 52,000 ล้านบาท

อย่างไรก็ตาม ความเชื่อมั่นเริ่มสั่นคลอนในไตรมาส 4 จากผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนนอกภาคธนาคารในไตรมาส 3/2567 ที่มีกำไรรวมเพียง 207,000 ล้านบาท ลดลง 24.3% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และลดลง 18.9% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า รวมถึงผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ ที่นายโดนัลด์ ทรัมป์ได้รับเลือกอีกครั้ง พร้อมเสี่ยงข้างมากในสภาพสร้างความกังวลต่อสงครามการค้าและมาตรการภาษี

ปัจจัยกดดันเพิ่มเติม ได้แก่ ความกังวลด้านธรรมาภิบาลของบริษัทขนาดใหญ่ เช่น CPAXT ที่ประกาศร่วมทุนกับ MQDC เพื่อพัฒนาโครงการ The Happitat และ TOP ที่ประกาศเพิ่มงบลงทุนในโครงการ Clean Fuel Project (CFP) อีกกว่า 63,000 ล้านบาท ส่งผลให้ดัชนี SET ปรับตัวลงจากระดับสูงสุดในเดือนตุลาคม มาปิดปีในระดับ 1,400 จุดในเดือนธันวาคม

นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิรวมในช่วงครึ่งปีหลังประมาณ 50,000 ล้านบาท โดยเฉพาะในเดือนพฤศจิกายนและธันวาคมที่มีแรงกดดันจากการส่งสัญญาณชะลอการปรับลดดอกเบี้ยของ Fed และความกังวลต่อเสถียรภาพของตลาดทุนโลก

### : ครึ่งแรกปี 2568 (มกราคม-มิถุนายน): ความผันผวนจากภาษี การเมือง และการฟื้นตัวที่ไม่ทั่วถึง

ตลาดหุ้นไทยในช่วงครึ่งแรกของปี 2568 เผชิญแรงกดดันต่อเนื่องจากปัจจัยทั้งภายในและภายนอกประเทศ โดยดัชนี SET Index ปรับลดลงจากระดับ 1,400 จุด ณ สิ้นปี 2567 สู่ระดับต่ำสุดที่ 1,056 จุดในเดือนเมษายน ก่อนฟื้นตัวบางส่วนในเดือนพฤษภาคม-มิถุนายน และต่อเนื่องถึงไตรมาส 3 โดยปิดครึ่งปีแรกที่ระดับ 1,089 จุด คิดเป็นการลดลงรวม -22.2% ภายใน 6 เดือน

แรงกดดันหลักในช่วงต้นปีมาจากการไถ่ถอนกองทุน LTF ที่ครบกำหนด โดยยอดไถ่ถอนในเดือนมกราคมอยู่ที่ประมาณ 20,000 ล้านบาท และยังมียอดคงค้างเหลืออยู่อีกกว่า 190,000 ล้านบาท ขณะที่ในเดือนกุมภาพันธ์ยอดไถ่ถอนชะลอตัวลงเหลือประมาณ 9,000 ล้านบาท แต่ยังคงเป็นแรงกดดันต่อราคาหุ้นโดยรวม

ผลประกอบการไตรมาส 4/2567 ของกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ปีโตรเคมี และพลังงานออกมาต่ำกว่าคาด ขณะที่ความไม่แน่นอนทางการเมืองภายในประเทศกลับมาอีกครั้งจากกรณีคลิปเสียงสนทนาระหว่างนายกรัฐมนตรีกับผู้นำประเทศเพื่อนบ้าน และการขอปรับตำแหน่งรัฐมนตรีของพรรคร่วมรัฐบาล

นโยบายการค้าของสหรัฐฯ ภายใต้การบริหารของประธานาธิบดีทรัมป์กลับมาสร้างความกังวล โดยเฉพาะการประกาศขึ้นภาษีนำเข้ารถยนต์ เหล็ก และอะลูมิเนียม รวมถึงมาตรการภาษีตอบโต้ต่อประเทศที่สหรัฐฯ ขาดดุลการค้า ซึ่งไทยถูกจัดอยู่ในกลุ่ม “Dirty 15” และถูกเรียกเก็บภาษีในอัตราสูงถึง 36% แม้จะมีความพยายามในการเจรจาระหว่างสหรัฐฯ-จีน และการเลื่อนการเก็บภาษีออกไป 90 วัน แต่แรงกดดันจากการปรับลดน้ำหนักหุ้นไทยโดย MSCI และการปรับประมาณการ GDP ไทยลงเหลือ 1.3-2.3% จากประมาณการเดิมที่ 2.3-3.3% ก็ยังคงถ่วงความเชื่อมั่นของตลาด

เหตุการณ์ไม่คาดฝัน เช่น แผ่นดินไหวในประเทศไทยเมื่อวันที่ 28 มีนาคม และความตึงเครียดในตะวันออกกลางระหว่างอิสราเอล-อิหร่านที่สร้างความกังวลเรื่องการปิดช่องแคบฮอร์มุซ ซึ่งหากเกิดขึ้นจะกระทบอุปทานน้ำมันดิบโลกกว่า 20% ก็เป็นอีกหนึ่งปัจจัยที่เพิ่มความผันผวนให้กับตลาดหุ้นทั่วโลก รวมถึงตลาดหุ้นไทยด้วย

อย่างไรก็ตาม ในช่วงปลายครึ่งปีแรก ตลาดหุ้นไทยเริ่มแสดงสัญญาณฟื้นตัว โดยเฉพาะในเดือนกรกฎาคมและสิงหาคม ซึ่งถือเป็นจุดกลับตัวสำคัญหลังจากที่ดัชนี SET ปรับตัวลงต่อเนื่องตลอดหกเดือนแรกของปี โดยในเดือนกรกฎาคม ดัชนีปรับขึ้นแรงถึง 14.0% MoM จากระดับต่ำสุดในเดือนเมษายนที่ 1,056 จุด ขึ้นมาแตะระดับเหนือ 1,200 จุดอีกครั้ง สะท้อนถึงการตอบรับเชิงบวกของตลาดต่อการบรรลุข้อตกลงภาษีนำเข้าสหรัฐฯ ที่อัตรา 19% ซึ่งอยู่ในระดับใกล้เคียงกับประเทศอาเซียนอื่น ๆ และช่วยคลายความกังวลต่อผลกระทบเชิงโครงสร้างต่อภาคส่งออกและอุตสาหกรรมไทย

นอกจากนี้ ความคาดหวังต่อมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจจากจีน โดยเฉพาะนโยบาย Anti-Involution ที่มุ่งลดกำลังการผลิตส่วนเกิน และการแต่งตั้งผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทยคนใหม่ คือ นายวิทย์ รัตนกร ก็ช่วยหนุนความเชื่อมั่นในทิศทางนโยบายการเงินเชิงรุกมากขึ้น ขณะที่ความกังวลทางการเมืองภายในประเทศผ่อนคลายลงชั่วคราว หลังศาลรัฐธรรมนูญมีคำสั่งให้นายกรัฐมนตรีหยุดปฏิบัติหน้าที่

ในเดือนสิงหาคม แม้ดัชนีจะทรงตัว -0.5% MoM แต่ยังคงรักษาระดับเหนือ 1,190 จุดไว้ได้ โดยมีแรงหนุนจากการเลื่อนมาตรการภาษีตอบโต้ระหว่างจีนและสหรัฐฯ ออกไปอีก 90 วัน และสัญญาณจาก Fed ว่าอาจลดดอกเบี้ยในเดือนกันยายน รวมถึงตัวเลข GDP ไทยไตรมาส 2 ที่ขยายตัว 2.8% YoY สูงกว่าคาดเล็กน้อย

การฟื้นตัวของดัชนีในช่วงสองเดือนสุดท้ายของครึ่งปีแรกจึงสะท้อนถึงการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกในปัจจัยพื้นฐานและนโยบายที่เกี่ยวข้อง โดยเฉพาะในด้านการค้าระหว่างประเทศ การเงิน และความเชื่อมั่นของนักลงทุน ซึ่งช่วยลดแรงกดดันสะสมจากช่วงต้นปี และเปิดโอกาสให้ตลาดกลับเข้าสู่แนวโน้มเชิงบวกในช่วงครึ่งปีหลังได้มากขึ้น

ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนยังคงดำเนินการลงทุนภายใต้กรอบจรรยาบรรณทางวิชาชีพอย่างเคร่งครัด และเป็นไปตามนโยบายการลงทุนที่กำหนดไว้โดยชัดเจน โดยให้ความสำคัญสูงสุดต่อผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างต่อเนื่องและรอบคอบ

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

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ผู้จัดการกองทุนรวม

ชื่อ-นามสกุล

วันเริ่มบริหารกองทุน

คุณณัฐวัตร กิตติสมนาคุณ

17 มกราคม 2568

คุณจารุสร กิจประกอบ

6 มกราคม 2568



**รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์**

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท หุ้นระยะยาว

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท หุ้นระยะยาว ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2567 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2568 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท หุ้นระยะยาว โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

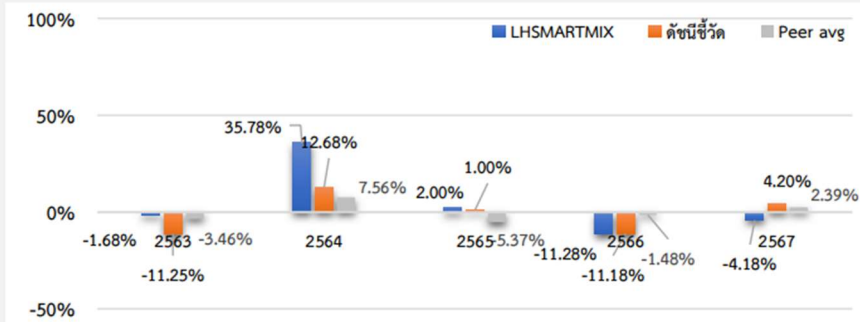
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวรองจิต อำนัญธรรม)

ผู้จัดการบริการหลักทรัพย์

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน  
กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท มิกซ์ ฟันด์  
ข้อมูล ณ วันที่ 29 สิงหาคม 2568

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลม (%ต่อปี)

|                          | YTD               | 3 เดือน           | 6 เดือน            | 1 ปี <sup>1</sup>           |
|--------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-----------------------------|
| LHSMARTMIX               | -18.14            | 3.05              | -8.08              | -15.14                      |
| ดัชนีชี้วัด              | -7.08             | 3.80              | 2.91               | -3.82                       |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | 0.84              | 3.43              | 2.43               | 1.76                        |
| ความผันผวนกองทุน         | 12.35             | 8.14              | 11.18              | 14.62                       |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | 12.14             | 6.88              | 11.01              | 13.67                       |
|                          | 3 ปี <sup>1</sup> | 5 ปี <sup>1</sup> | 10 ปี <sup>1</sup> | ตั้งแต่จัดตั้ง <sup>1</sup> |
| LHSMARTMIX               | -10.47            | 0.64              | N/A                | 1.44                        |
| ดัชนีชี้วัด              | -4.42             | 0.52              | N/A                | 1.24                        |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | 0.22              | 0.98              | 0.91               | N/A                         |
| ความผันผวนกองทุน         | 12.38             | 13.20             | N/A                | 14.19                       |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | 10.56             | 10.86             | N/A                | 11.99                       |

| เรือกองทุน | มูลค่าหน่วยลงทุน | มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|------------|------------------|----------------------|
|------------|------------------|----------------------|

LHSMARTMIX 9.5213 108,102,706.83

ข้อมูล ณ วันที่ 29 สิงหาคม 2568

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

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน  
มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568

| รายละเอียดการลงทุน                           | มูลค่าตามราคาตลาด     | %NAV       |
|----------------------------------------------|-----------------------|------------|
| หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ              | 108,029,642.29        | 99.95      |
| เงินฝากธนาคาร                                | 5,830,084.29          | 5.39       |
| หุ้นสามัญ                                    | 102,199,558.00        | 94.55      |
| ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ | 58,985.78             | 0.05       |
| <b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>                  | <b>108,088,628.07</b> | <b>100</b> |

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์  
มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568

| รายละเอียด                                                | อัตราส่วน<br>(%) | จำนวนเงินต้น<br>หรือ จำนวนหุ้น/<br>หน่วย | มูลค่ายุติธรรม<br>(บาท) |
|-----------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------------|-------------------------|
| <b>เงินฝากธนาคาร</b>                                      |                  |                                          |                         |
| ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)                            | 5.39             | 5,822,392.93                             | 5,830,084.29            |
| <b>รวมเงินฝากธนาคาร</b>                                   | <b>5.39</b>      |                                          | <b>5,830,084.29</b>     |
| <b>หุ้นสามัญ</b>                                          |                  |                                          |                         |
| หมวดธุรกิจการท่องเที่ยวและสันทนาการ                       |                  |                                          |                         |
| บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)            | 1.45             | 66,800.00                                | 1,563,120.00            |
| บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน)                  | 0.49             | 18,500.00                                | 531,875.00              |
| หมวดธุรกิจการแพทย์                                        |                  |                                          |                         |
| บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)                    | 4.98             | 260,134.00                               | 5,384,773.80            |
| บริษัท บางกอก เชน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน)                  | 0.29             | 24,200.00                                | 314,600.00              |
| บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)                 | 2.01             | 12,215.00                                | 2,174,270.00            |
| หมวดธุรกิจขนส่งและโลจิสติกส์                              |                  |                                          |                         |
| บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)                       | 2.38             | 71,400.00                                | 2,570,400.00            |
| บริษัท พีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)                | 0.53             | 180,800.00                               | 571,328.00              |
| บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)             | 0.75             | 153,230.00                               | 812,119.00              |
| หมวดธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์                            |                  |                                          |                         |
| บริษัท ดิเดลล์ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)                    | 1.30             | 75,000.00                                | 1,410,000.00            |
| บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)                          | 0.39             | 15,500.00                                | 422,375.00              |
| บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)                    | 0.43             | 12,600.00                                | 469,350.00              |
| บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979 จำกัด (มหาชน)             | 0.30             | 13,100.00                                | 327,500.00              |
| บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)        | 0.24             | 32,300.00                                | 263,245.00              |
| หมวดธุรกิจชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์                          |                  |                                          |                         |
| บริษัท เค ซี อี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)              | 0.25             | 10,700.00                                | 272,850.00              |
| บริษัท แคล-คอมพ์ อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | 0.32             | 59,200.00                                | 343,360.00              |
| บริษัท เดลต้า อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)    | 6.27             | 45,200.00                                | 6,780,000.00            |

| รายละเอียด                                            | อัตราส่วน<br>(%) | จำนวนเงินต้น<br>หรือ จำนวนหุ้น/<br>หน่วย | มูลค่ายุติธรรม<br>(บาท) |
|-------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------------|-------------------------|
| หมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร              |                  |                                          |                         |
| บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)                  | 2.30             | 218,000.00                               | 2,485,200.00            |
| บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)        | 5.82             | 21,385.00                                | 6,287,190.00            |
| หมวดธุรกิจธนาคาร                                      |                  |                                          |                         |
| ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)                           | 5.01             | 34,800.00                                | 5,411,400.00            |
| ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)                           | 2.62             | 115,320.00                               | 2,836,872.00            |
| ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)                          | 5.63             | 36,100.00                                | 6,082,850.00            |
| ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)                  | 0.66             | 12,000.00                                | 714,000.00              |
| ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)                        | 5.65             | 47,519.00                                | 6,106,191.50            |
| บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)           | 1.23             | 13,200.00                                | 1,333,200.00            |
| บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน)                        | 0.64             | 13,700.00                                | 695,275.00              |
| บริษัท ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)              | 1.27             | 723,200.00                               | 1,374,080.00            |
| หมวดธุรกิจบรรจภัณฑ์                                   |                  |                                          |                         |
| บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)               | 0.32             | 20,400.00                                | 348,840.00              |
| หมวดธุรกิจบริการรับเหมาก่อสร้าง                       |                  |                                          |                         |
| บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)                        | 0.26             | 19,600.00                                | 284,200.00              |
| หมวดธุรกิจประกันภัยและประกันชีวิต                     |                  |                                          |                         |
| บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)                   | 0.41             | 45,900.00                                | 438,345.00              |
| หมวดธุรกิจปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์                       |                  |                                          |                         |
| บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)            | 1.11             | 45,700.00                                | 1,199,625.00            |
| บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)              | 0.79             | 39,300.00                                | 852,810.00              |
| หมวดธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค                       |                  |                                          |                         |
| PTT Oil and Retail Business Public Company Limited    | 0.62             | 50,600.00                                | 672,980.00              |
| บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) | 4.08             | 93,820.00                                | 4,409,540.00            |
| บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)      | 0.97             | 24,935.00                                | 1,047,270.00            |
| บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)                         | 0.62             | 21,000.00                                | 672,000.00              |
| บริษัท บางจากคอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)               | 0.36             | 12,000.00                                | 387,000.00              |
| บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)                           | 0.71             | 160,100.00                               | 762,076.00              |
| บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)                 | 0.00             | 96.00                                    | 1,219.20                |
| บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)                             | 7.64             | 266,490.00                               | 8,261,190.00            |
| บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)       | 2.66             | 25,700.00                                | 2,878,400.00            |
| บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)                        | 0.44             | 4,000.00                                 | 472,000.00              |
| บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)                        | 0.49             | 19,500.00                                | 526,500.00              |
| หมวดธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์                        |                  |                                          |                         |
| บริษัท แอสเสท เวิร์ด คอร์ป จำกัด (มหาชน)              | 0.30             | 147,300.00                               | 327,006.00              |
| บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)        | 0.62             | 187,100.00                               | 673,560.00              |
| บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)                  | 0.55             | 152,000.00                               | 592,800.00              |
| บริษัท ศุภาลัย จำกัด (มหาชน)                          | 0.32             | 22,300.00                                | 341,190.00              |
| บริษัท แสงสิริ จำกัด (มหาชน)                          | 0.34             | 254,400.00                               | 366,336.00              |
| บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)                | 1.23             | 84,300.00                                | 1,331,940.00            |
| บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จก.(มหาชน)                     | 0.26             | 38,800.00                                | 285,180.00              |

| รายละเอียด                                       | อัตราส่วน (%) | จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย | มูลค่ายุติธรรม (บาท)  |
|--------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------|-----------------------|
| บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน)                  | 0.28          | 17,400.00                         | 299,280.00            |
| บริษัทเซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)                | 3.08          | 64,683.00                         | 3,331,174.50          |
| หมวดธุรกิจพาณิชย์                                |               |                                   |                       |
| บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)                   | 0.51          | 21,800.00                         | 555,900.00            |
| บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)                  | 4.55          | 111,693.00                        | 4,914,492.00          |
| บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) | 1.18          | 59,900.00                         | 1,275,870.00          |
| บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)           | 0.30          | 19,000.00                         | 326,800.00            |
| บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)      | 0.65          | 99,500.00                         | 706,450.00            |
| หมวดธุรกิจวัสดุก่อสร้าง                          |               |                                   |                       |
| บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด(มหาชน)                | 2.88          | 14,500.00                         | 3,117,500.00          |
| หมวดธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม                    |               |                                   |                       |
| บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)                | 0.23          | 4,800.00                          | 246,000.00            |
| บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)          | 1.55          | 76,600.00                         | 1,677,540.00          |
| บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)           | 0.57          | 50,000.00                         | 615,000.00            |
| บริษัท โอเอสสุภา จำกัด (มหาชน)                   | 0.43          | 28,300.00                         | 464,120.00            |
| <b>รวมหุ้นสามัญ</b>                              | <b>94.55</b>  |                                   | <b>102,199,558.00</b> |
| <b>รวมเงินลงทุน</b>                              | <b>99.95</b>  |                                   | <b>108,029,642.29</b> |
| <b>รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ</b>           | <b>0.05</b>   |                                   | <b>58,985.78</b>      |
| <b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>                      | <b>100</b>    |                                   | <b>108,088,628.07</b> |

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน  
มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568

| ประเภท        | ผู้ออก                         | อันดับความน่าเชื่อถือ | มูลค่าตามราคาตลาด |
|---------------|--------------------------------|-----------------------|-------------------|
| เงินฝากธนาคาร | ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) | AA+(FITCH)            | 5,830,084.29      |

**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 และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BB มีความเสี่ยงในระดับสูง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ ค่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งให้ความสามารถในการชำระหนี้ที่อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- 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 และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย “+” ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น
- T2 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
- T3 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
- T4 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ

อันดับเครดิตทุกประเภทที่จัดโดย TRIS Rating เป็นอันดับเครดิตตราสารหนี้ในตระกูลเงินบาท ซึ่งสะท้อนความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารโดยไม่รวมความเสี่ยงในการเปลี่ยนแปลงการชำระหนี้จากสกุลเงินบาทเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

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

**คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย**

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

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

#### หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

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

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1 (tha)”

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

#### รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568

| กลุ่มของตราสารการลงทุน                                                                                                 | มูลค่าตามราคาตลาด | %NAV |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------|
| (ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ                                                                             | -                 | -    |
| (ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวัล/ค้ำประกัน     | 5,830,084.29      | 5.39 |
| (ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)                                   | -                 | -    |
| (ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) หรือไม่มี Rating | -                 | -    |

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

รายชื่อหุ้นที่ลงทุน 10 อันดับแรก พร้อมสัดส่วนการลงทุน  
มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568

| ลำดับ | ชื่อหลักทรัพย์                                        | ชื่อย่อ | ร้อยละของเงินลงทุน |
|-------|-------------------------------------------------------|---------|--------------------|
| 1     | บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)                             | PTT     | 7.64               |
| 2     | บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | DELTA   | 6.27               |
| 3     | บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)        | ADVANC  | 5.82               |
| 4     | ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)                       | SCB     | 5.65               |
| 5     | ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)                         | KBANK   | 5.63               |
| 6     | ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)                          | BBL     | 5.01               |
| 7     | บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)               | BDMS    | 4.98               |
| 8     | บริษัท ซี.พี.อลล์ จำกัด (มหาชน)                       | CPALL   | 4.55               |
| 9     | บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) | GULF    | 4.08               |
| 10    | บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)                    | CPN     | 3.08               |

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน  
รอบปีบัญชีระหว่างวันที่ 1 กันยายน 2567 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2568

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

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

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

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนรวมมีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2567 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2568 ตามรายชื่อ ดังนี้

- บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)
- บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)

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

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

| จำนวน | บริษัทที่ให้ผลประโยชน์                                       | ข่าวสาร,<br>บทวิเคราะห์ | จัดเยี่ยมชม<br>บริษัท | สัมมนา | เหตุผลในการรับผลประโยชน์         |
|-------|--------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|--------|----------------------------------|
| 1     | บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)                   | ✓                       | -                     | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 2     | บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)                  | ✓                       | -                     | -      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 3     | บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)                | ✓                       | -                     | -      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 4     | บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)            | ✓                       | ✓                     | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 5     | ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด(มหาชน)                              | ✓                       | -                     | -      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 6     | บรรษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย                            | ✓                       | -                     | -      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 7     | บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด                              | ✓                       | -                     | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 8     | บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด(มหาชน)             | ✓                       | -                     | -      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 9     | ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)                         | ✓                       | -                     | -      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 10    | ธนาคารอาคารสงเคราะห์                                         | ✓                       | -                     | -      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 11    | ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)                        | ✓                       | -                     | -      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 12    | ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)                           | ✓                       | -                     | -      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 13    | บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)               | ✓                       | ✓                     | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 14    | บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)  | ✓                       | -                     | -      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 15    | บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด (มหาชน)                        | ✓                       | ✓                     | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 16    | บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)                          | ✓                       | ✓                     | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 17    | บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | ✓                       | -                     | -      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 18    | บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด        | ✓                       | -                     | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 19    | บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย เวลท์ จำกัด                          | ✓                       | -                     | -      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 20    | บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)                       | ✓                       | ✓                     | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 21    | บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด                            | ✓                       | ✓                     | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 22    | บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)                       | ✓                       | ✓                     | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 23    | บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)             | ✓                       | -                     | -      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 24    | บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด         | ✓                       | ✓                     | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 25    | บริษัทหลักทรัพย์อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)          | ✓                       | -                     | -      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 26    | บริษัทหลักทรัพย์พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)                        | ✓                       | ✓                     | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 27    | บริษัทหลักทรัพย์กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)                       | ✓                       | ✓                     | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 28    | บริษัทหลักทรัพย์ธนชาต จำกัด (มหาชน)                          | ✓                       | ✓                     | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 29    | บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด             | ✓                       | -                     | -      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 30    | บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน)                   | ✓                       | ✓                     | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์  
ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2567 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2568

| ลำดับ | ชื่อบริษัทนายหน้า                                            | ค่านายหน้า<br>(บาท) | อัตราส่วน<br>(%) |
|-------|--------------------------------------------------------------|---------------------|------------------|
| 1     | บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)                      | 503,737.86          | 16.46            |
| 2     | บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด                                | 481,022.19          | 15.72            |
| 3     | บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)              | 451,017.15          | 14.74            |
| 4     | บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)               | 413,909.84          | 13.53            |
| 5     | บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอ็กซ์ จำกัด                     | 341,224.10          | 11.15            |
| 6     | บริษัท หลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)                      | 204,993.13          | 6.70             |
| 7     | บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด                               | 185,878.06          | 6.07             |
| 8     | บริษัท หลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด                             | 118,292.67          | 3.87             |
| 9     | บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)              | 107,655.71          | 3.52             |
| 10    | บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)                         | 55,875.40           | 1.83             |
| 11    | บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)         | 52,664.35           | 1.72             |
| 12    | บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด         | 48,091.37           | 1.57             |
| 13    | บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด                   | 39,700.29           | 1.30             |
| 14    | บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)            | 39,420.73           | 1.29             |
| 15    | บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด | 16,265.70           | 0.53             |
| รวม   |                                                              | 3,059,748.55        | 100.00           |

หมายเหตุ \*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

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

| ชื่อกองทุน                            | PTR    |
|---------------------------------------|--------|
| กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท มิกซ์ ฟันด์ | 4.6631 |

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3  
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568

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

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม  
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2567 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

| รายการที่เรียกเก็บ                                              |               | ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |                  |               |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|-------------------------------|------------------|---------------|
| 1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้           |               | ตามโครงการ                    | (หน่วย : พันบาท) | เรียกเก็บจริง |
| ● ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)                        | ไม่เกินร้อยละ | 3.21                          | 3,239.41         | 1.79808       |
| ● ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)                   | ไม่เกินร้อยละ | 0.11                          | 43.33            | 0.02405       |
| ● ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)                        | ไม่เกินร้อยละ | 0.54                          | 899.84           | 0.49947       |
| ● ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)                           | ไม่มี         |                               | ไม่มี            | ไม่มี         |
| ● ค่าใช้จ่ายอื่นๆ : -                                           | ไม่เกินร้อยละ | 0.50                          | 85.92            | 0.04769       |
| - ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์                                         | ไม่เกินร้อยละ | 0.50                          | ไม่มี            | ไม่มี         |
| - ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)                                       | จ่ายตามจริง   |                               | 43.00            | 0.02387       |
| - ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)      | จ่ายตามจริง   |                               | 0.00             | 0.00000       |
| - ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์รายงานถึงผู้ถือหน่วย             | จ่ายตามจริง   |                               | 0.00             | 0.00000       |
| - ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense) | จ่ายตามจริง   |                               | 42.92            | 0.02382       |
| 2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการไม่ได้        |               |                               |                  |               |
| - ไม่มี                                                         | จ่ายตามจริง   |                               | ไม่มี            | ไม่มี         |
| รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด                                            |               | ไม่เกินร้อยละ 4.28            | 4,268.50         | 2.36929       |
| ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์                                | จ่ายตามจริง   |                               | 3,059.75         | 1.69836       |

หมายเหตุ :

- 1) ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม หรือภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใด (ถ้ามี) แต่ยังไม่รวมค่า นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- 2) ค่าธรรมเนียมค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม เมื่อรวมกันทั้งหมดแล้วต้องไม่เกินอัตราร้อยละ 4.28 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท หุ้นระยะยาว  
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2568

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท หุ้นระยะยาว

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท หุ้นระยะยาว ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท หุ้นระยะยาว ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนฯ ตามประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจริยบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี 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 ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

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

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

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้



นายอนุสรณ์ เกียรติกังวาลไกล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 2109

บริษัท เน็คเซีย เอเอสวี (ประเทศไทย) จำกัด

กรุงเทพมหานคร

12 พฤศจิกายน 2568

กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท หุ้นระยะยาว

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568

หน่วย : บาท

|                                                          | หมายเหตุ | 2568                  | 2567                  |
|----------------------------------------------------------|----------|-----------------------|-----------------------|
| <b>สินทรัพย์</b>                                         |          |                       |                       |
| เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม                          | 4.2, 5   | 102,199,558.00        | 219,944,009.30        |
| เงินฝากธนาคาร                                            |          | 5,822,392.93          | 12,540,382.96         |
| ดอกเบี้ยและเงินปันผลค้างรับ                              |          | 346,162.79            | 822,104.58            |
| <b>รวมสินทรัพย์</b>                                      |          | <b>108,368,113.72</b> | <b>233,306,496.84</b> |
| <b>หนี้สิน</b>                                           |          |                       |                       |
| เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน                       |          | -                     | 569,783.68            |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                                       | 7        | 271,797.40            | 505,050.76            |
| หนี้สินอื่น                                              |          | 7,688.25              | 26,373.45             |
| <b>รวมหนี้สิน</b>                                        |          | <b>279,485.65</b>     | <b>1,101,207.89</b>   |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>                                    |          | <b>108,088,628.07</b> | <b>232,205,288.95</b> |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ :</b>                                  |          |                       |                       |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน                          |          | 113,537,025.05        | 207,050,812.68        |
| กำไร(ขาดทุน)สะสม                                         |          |                       |                       |
| บัญชีปรับสมดุล                                           |          | 2,038,142.94          | 3,716,131.59          |
| กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน                          |          | (7,486,539.92)        | 21,438,344.68         |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>                                    |          | <b>108,088,628.07</b> | <b>232,205,288.95</b> |
| สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย                                   |          | 9.5201                | 11.2148               |
| จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย) |          | 11,353,702.4721       | 20,705,081.2286       |

(นางสาวศศิวิทย์ กฤษณะสมิต)

ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการสายปฏิบัติการ

(นางสาวลัดดาวัลย์ คงศรี)

ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายปฏิบัติการกองทุน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท หุ้นระยะยาว

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

| ชื่อหลักทรัพย์                                            | ชื่อย่อหลักทรัพย์ | จำนวนหน่วย   | มูลค่ายุติธรรม | ร้อยละของ<br>มูลค่าเงินลงทุน |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|--------------|----------------|------------------------------|
| <b>หลักทรัพย์จดทะเบียน</b>                                |                   |              |                |                              |
| <b>เงินทุนและหลักทรัพย์</b>                               |                   |              |                |                              |
| บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)        | BAM               | 32,300.0000  | 263,245.00     | 0.26                         |
| บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)                          | KTC               | 15,500.0000  | 422,375.00     | 0.42                         |
| บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)                    | MTC               | 12,600.0000  | 469,350.00     | 0.46                         |
| บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)              | SAWAD             | 13,100.0000  | 327,500.00     | 0.33                         |
| บริษัท ดิดลอส โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)                     | TIDLOR            | 75,000.0000  | 1,410,000.00   | 1.38                         |
| <b>เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร</b>                     |                   |              |                |                              |
| บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)            | ADVANC            | 21,385.0000  | 6,287,190.00   | 6.16                         |
| บริษัท TRUE คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)                    | TRUE              | 218,000.0000 | 2,485,200.00   | 2.43                         |
| <b>การแพทย์</b>                                           |                   |              |                |                              |
| บริษัท บางกอก เชน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน)                  | BCH               | 24,200.0000  | 314,600.00     | 0.31                         |
| บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)                   | BDMS              | 260,134.0000 | 5,384,773.80   | 5.27                         |
| บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)                 | BH                | 12,215.0000  | 2,174,270.00   | 2.13                         |
| <b>การท่องเที่ยวและสันทนาการ</b>                          |                   |              |                |                              |
| บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน)                  | CENTEL            | 18,500.0000  | 531,875.00     | 0.52                         |
| บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)            | MINT              | 66,800.0000  | 1,563,120.00   | 1.53                         |
| <b>ขนส่งและโลจิสติกส์</b>                                 |                   |              |                |                              |
| บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)                       | AOT               | 71,400.0000  | 2,570,400.00   | 2.52                         |
| บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)             | BEM               | 153,230.0000 | 812,119.00     | 0.79                         |
| บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)              | BTS               | 180,800.0000 | 571,328.00     | 0.56                         |
| <b>ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์</b>                             |                   |              |                |                              |
| บริษัท แคล-คอมพ์ อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | CCET              | 59,200.0000  | 343,360.00     | 0.34                         |
| บริษัท เดลต้า อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)    | DELTA             | 45,200.0000  | 6,780,000.00   | 6.63                         |
| บริษัท เคซีอี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)                | KCE               | 10,700.0000  | 272,850.00     | 0.27                         |
| <b>ธนาคาร</b>                                             |                   |              |                |                              |
| ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)                               | BBL               | 34,800.0000  | 5,411,400.00   | 5.29                         |
| ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)                              | KBANK             | 36,100.0000  | 6,082,850.00   | 5.95                         |
| ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)                      | KKP               | 12,000.0000  | 714,000.00     | 0.70                         |
| ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)                               | KTB               | 115,320.0000 | 2,836,872.00   | 2.78                         |
| บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)                        | SCB               | 47,519.0000  | 6,106,191.50   | 5.97                         |
| บริษัท ทุนธนาชาติ จำกัด (มหาชน)                           | TCAP              | 13,700.0000  | 695,275.00     | 0.68                         |
| บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)               | TISCO             | 13,200.0000  | 1,333,200.00   | 1.30                         |
| ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)                          | TTB               | 723,200.0000 | 1,374,080.00   | 1.34                         |
| <b>บรรจุมันต์</b>                                         |                   |              |                |                              |
| บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)                   | SCGP              | 20,400.0000  | 348,840.00     | 0.34                         |
| <b>บริการรับเหมาก่อสร้าง</b>                              |                   |              |                |                              |
| บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)                            | CK                | 19,600.0000  | 284,200.00     | 0.28                         |
| <b>ประกันภัยและประกันชีวิต</b>                            |                   |              |                |                              |
| บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)                       | TLI               | 45,900.0000  | 438,345.00     | 0.43                         |

กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท หุ้นระยะยาว

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

| ชื่อย่อหลักทรัพย์                                     | จำนวนหน่วย | มูลค่ายุติธรรม | ร้อยละของ<br>มูลค่าเงินลงทุน |        |
|-------------------------------------------------------|------------|----------------|------------------------------|--------|
| ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์                                 |            |                |                              |        |
| บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)              | IVL        | 39,300.0000    | 852,810.00                   | 0.83   |
| บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)            | PTTGC      | 45,700.0000    | 1,199,625.00                 | 1.17   |
| พลังงานและสาธารณูปโภค                                 |            |                |                              |        |
| บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)                           | BANPU      | 160,100.0000   | 762,076.00                   | 0.75   |
| บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)              | BCP        | 12,000.0000    | 387,000.00                   | 0.38   |
| บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)                 | BGRIM      | 96.0000        | 1,219.20                     | -      |
| บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)                        | EGCO       | 4,000.0000     | 472,000.00                   | 0.46   |
| บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)      | GPSC       | 24,935.0000    | 1,047,270.00                 | 1.02   |
| บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) | GULF       | 93,820.0000    | 4,409,540.00                 | 4.31   |
| บริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน)         | OR         | 50,600.0000    | 672,980.00                   | 0.66   |
| บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)                             | PTT        | 266,490.0000   | 8,261,190.00                 | 8.08   |
| บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)       | PTTEP      | 25,700.0000    | 2,878,400.00                 | 2.82   |
| บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)                        | RATCH      | 19,500.0000    | 526,500.00                   | 0.52   |
| บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)                         | TOP        | 21,000.0000    | 672,000.00                   | 0.66   |
| พัฒนาอสังหาริมทรัพย์                                  |            |                |                              |        |
| บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)                | AMATA      | 84,300.0000    | 1,331,940.00                 | 1.30   |
| บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)                  | AP         | 38,800.0000    | 285,180.00                   | 0.28   |
| บริษัท แอสเสท เวิร์ด คอร์ป จำกัด (มหาชน)              | AWC        | 147,300.0000   | 327,006.00                   | 0.32   |
| บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)                    | CPN        | 64,683.0000    | 3,331,174.50                 | 3.26   |
| บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)                  | LH         | 152,000.0000   | 592,800.00                   | 0.58   |
| บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน)                       | MBK        | 17,400.0000    | 299,280.00                   | 0.29   |
| บริษัท แสนสิริ จำกัด (มหาชน)                          | SIRI       | 254,400.0000   | 366,336.00                   | 0.36   |
| บริษัท ศุภาลัย จำกัด(มหาชน)                           | SPALI      | 22,300.0000    | 341,190.00                   | 0.33   |
| บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)        | WHA        | 187,100.0000   | 673,560.00                   | 0.66   |
| พาณิชย์                                               |            |                |                              |        |
| บริษัท เบอรัลล์ ยูคเกอร์ จำกัด (มหาชน)                | BJC        | 19,000.0000    | 326,800.00                   | 0.32   |
| บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)                        | COM7       | 21,800.0000    | 555,900.00                   | 0.54   |
| บริษัท ซี.พี. ออลล์ จำกัด (มหาชน)                     | CPALL      | 111,693.0000   | 4,914,492.00                 | 4.81   |
| บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)      | CRC        | 59,900.0000    | 1,275,870.00                 | 1.25   |
| บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)           | HMPRO      | 99,500.0000    | 706,450.00                   | 0.69   |
| วัสดุก่อสร้าง                                         |            |                |                              |        |
| บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)                    | SCC        | 14,500.0000    | 3,117,500.00                 | 3.05   |
| อาหารและเครื่องดื่ม                                   |            |                |                              |        |
| บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)                     | CBG        | 4,800.0000     | 246,000.00                   | 0.24   |
| บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)               | CPF        | 76,600.0000    | 1,677,540.00                 | 1.64   |
| บริษัท โอเสถลภา จำกัด (มหาชน)                         | OSP        | 28,300.0000    | 464,120.00                   | 0.45   |
| บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)                | TU         | 50,000.0000    | 615,000.00                   | 0.60   |
| รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน                                |            |                | 102,199,558.00               | 100.00 |
| รวมเงินลงทุน                                          |            |                | 102,199,558.00               | 100.00 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท หุ้นระยะยาว

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

| ชื่อหลักทรัพย์                                        | ชื่อย่อหลักทรัพย์ | จำนวนหน่วย     | มูลค่ายุติธรรม | ร้อยละของ<br>มูลค่าเงินลงทุน |
|-------------------------------------------------------|-------------------|----------------|----------------|------------------------------|
| <b>หลักทรัพย์จดทะเบียน</b>                            |                   |                |                |                              |
| <b>เงินทุนและหลักทรัพย์</b>                           |                   |                |                |                              |
| บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ทเวอร์ค เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)   | JMT               | 408,800,0000   | 6,499,920.00   | 2.96                         |
| บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)                      | KTC               | 54,000,0000    | 2,254,500.00   | 1.02                         |
| บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)                | MTC               | 153,700,0000   | 6,724,375.00   | 3.06                         |
| บริษัท ศักดิ์สยามลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)                 | SAK               | 132,300,0000   | 635,040.00     | 0.29                         |
| บริษัท เงินดีดล้อ จำกัด (มหาชน)                       | TIDLOR            | 22,0000        | 363.00         | -                            |
| <b>เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร</b>                        |                   |                |                |                              |
| บริษัท มากูโร กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)                     | MAGURO            | 202,700,0000   | 3,506,710.00   | 1.59                         |
| บริษัท มากูโร กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)                     | MAGURO_IPO        | 123,600,0000   | 2,138,280.00   | 0.97                         |
| <b>เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร</b>                 |                   |                |                |                              |
| บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)        | ADVANC            | 63,300,0000    | 15,635,100.00  | 7.11                         |
| บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)                 | TRUE              | 494,400,0000   | 5,092,320.00   | 2.32                         |
| <b>แฟชั่น</b>                                         |                   |                |                |                              |
| บริษัท ออโรรา ดีไซน์ จำกัด (มหาชน)                    | AURA              | 161,400,0000   | 2,421,000.00   | 1.10                         |
| <b>การแพทย์</b>                                       |                   |                |                |                              |
| บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)               | BDMS              | 260,900,0000   | 7,239,975.00   | 3.29                         |
| บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)             | BH                | 17,700,0000    | 4,336,500.00   | 1.97                         |
| บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน)              | PR9               | 261,500,0000   | 4,916,200.00   | 2.24                         |
| <b>การท่องเที่ยวและสันทนาการ</b>                      |                   |                |                |                              |
| บริษัท ดี เอราวัณ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)                 | ERW               | 755,200,0000   | 2,884,864.00   | 1.31                         |
| บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)        | MINT              | 227,500,0000   | 6,142,500.00   | 2.79                         |
| บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)                  | SPA               | 342,500,0000   | 2,140,625.00   | 0.97                         |
| <b>ขนส่งและโลจิสติกส์</b>                             |                   |                |                |                              |
| บริษัท เอเชีย เอวิเอชั่น จำกัด (มหาชน)                | AAV               | 1,013,900,0000 | 2,433,360.00   | 1.11                         |
| บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)                   | AOT               | 192,600,0000   | 11,507,850.00  | 5.23                         |
| บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)                    | BA                | 172,800,0000   | 3,853,440.00   | 1.75                         |
| <b>ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์</b>                       |                   |                |                |                              |
| บริษัท นีโอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)                | NEO               | 72,200,0000    | 3,357,300.00   | 1.53                         |
| <b>ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์</b>                         |                   |                |                |                              |
| บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | DELTA             | 111,500,0000   | 11,874,750.00  | 5.40                         |
| บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)         | HANA              | 54,800,0000    | 2,137,200.00   | 0.97                         |
| <b>ธนาคาร</b>                                         |                   |                |                |                              |
| ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)                           | BBL               | 33,400,0000    | 4,709,400.00   | 2.14                         |
| ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)                          | KBANK             | 58,300,0000    | 8,336,900.00   | 3.79                         |
| ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)                           | KTB               | 436,000,0000   | 7,978,800.00   | 3.63                         |
| ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)                      | TTB               | 1,932,200,0000 | 3,574,570.00   | 1.63                         |
| <b>บริการ</b>                                         |                   |                |                |                              |
| บริษัท มาสเตอร์ สโตร์ จำกัด (มหาชน)                   | MASTER            | 118,934,0000   | 5,203,362.50   | 2.37                         |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท หุ้นระยะยาว  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)  
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

| ชื่อหลักทรัพย์                                        | ชื่อย่อหลักทรัพย์ | จำนวนหน่วย   | มูลค่ายุติธรรม | ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน |
|-------------------------------------------------------|-------------------|--------------|----------------|--------------------------|
| พลังงานและสาธารณูปโภค                                 |                   |              |                |                          |
| บริษัท บีบีจีไอ จำกัด (มหาชน)                         | BBGI              | 306,900.0000 | 2,071,575.00   | 0.94                     |
| บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)              | BCP               | 133,700.0000 | 4,980,325.00   | 2.26                     |
| บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)                    | CKP               | 588,400.0000 | 2,130,008.00   | 0.97                     |
| บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) | GULF              | 217,300.0000 | 11,027,975.00  | 5.01                     |
| บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)       | PTTEP             | 63,500.0000  | 8,985,250.00   | 4.09                     |
| บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)                        | RATCH             | 76,400.0000  | 2,330,200.00   | 1.06                     |
| บริษัท สตาโรปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)       | SPRC              | 364,000.0000 | 2,584,400.00   | 1.17                     |
| พัฒนาอสังหาริมทรัพย์                                  |                   |              |                |                          |
| บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)                | AMATA             | 177,000.0000 | 3,876,300.00   | 1.76                     |
| บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)                    | CPN               | 81,100.0000  | 4,825,450.00   | 2.19                     |
| พาณิชย์                                               |                   |              |                |                          |
| บริษัท เบอริลี ยูคเกอร์ จำกัด (มหาชน)                 | BJC               | 102,100.0000 | 2,297,250.00   | 1.04                     |
| บริษัท ซี.พี.อออลล์ จำกัด (มหาชน)                     | CPALL             | 202,300.0000 | 12,239,150.00  | 5.56                     |
| บริษัท ซีพี แอ็กซ์ตรา จำกัด (มหาชน)                   | CPAXT             | 108,500.0000 | 3,363,500.00   | 1.53                     |
| บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)      | CRC               | 121,500.0000 | 3,584,250.00   | 1.63                     |
| บริษัท ดูโฮม จำกัด (มหาชน)                            | DOHOME            | 424,686.0000 | 4,586,608.80   | 2.09                     |
| บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)                 | GLOBAL            | 88.0000      | 1,302.40       | -                        |
| บริษัท คาร์มาร์ท จำกัด (มหาชน)                        | KAMART            | 83.0000      | 1,095.60       | -                        |
| บริษัท ธนจิรา รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)        | TAN               | 446,900.0000 | 3,508,165.00   | 1.60                     |
| สื่อและสิ่งพิมพ์                                      |                   |              |                |                          |
| บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน)                   | PLANB             | 158,500.0000 | 1,299,700.00   | 0.59                     |
| อาหารและเครื่องดื่ม                                   |                   |              |                |                          |
| บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)                     | CBG               | 52,000.0000  | 3,575,000.00   | 1.63                     |
| บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)              | ITC               | 54,400.0000  | 1,104,320.00   | 0.50                     |
| บริษัท เอ็นเอสแอล ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)                | NSL               | 60,400.0000  | 1,736,500.00   | 0.79                     |
| บริษัท โอเอสสุภา จำกัด (มหาชน)                        | OSP               | 102,700.0000 | 2,300,480.00   | 1.05                     |
| รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน                                |                   |              | 219,944,009.30 | 100.00                   |
| รวมเงินลงทุน                                          |                   |              | 219,944,009.30 | 100.00                   |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท หุ้นระยะยาว  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2568

|                                                                 |          | หน่วย : บาท            |                        |
|-----------------------------------------------------------------|----------|------------------------|------------------------|
|                                                                 | หมายเหตุ | 2568                   | 2567                   |
| <b>รายได้</b>                                                   |          |                        |                        |
| รายได้เงินปันผล                                                 |          | 5,511,732.02           | 5,662,012.35           |
| รายได้ดอกเบี้ย                                                  |          | 101,150.21             | 152,139.10             |
| รายได้อื่น                                                      |          | 1,500.00               | -                      |
| <b>รวมรายได้</b>                                                |          | <b>5,614,382.23</b>    | <b>5,814,151.45</b>    |
| <b>ค่าใช้จ่าย</b>                                               |          |                        |                        |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                                           | 6, 7     | 3,239,405.38           | 4,422,384.66           |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์                                   | 6        | 43,327.13              | 60,921.89              |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                                          | 6, 7     | 899,835.39             | 1,180,686.43           |
| ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ                                             |          | 43,000.00              | 44,000.00              |
| ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์                                |          | 3,059,748.55           | 2,452,846.36           |
| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ                                    |          | 42,917.92              | 34,092.56              |
| <b>รวมค่าใช้จ่าย</b>                                            |          | <b>7,328,234.37</b>    | <b>8,194,931.90</b>    |
| <b>ขาดทุนสุทธิ</b>                                              |          | <b>(1,713,852.14)</b>  | <b>(2,380,780.45)</b>  |
| <b>รายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน</b>                            |          |                        |                        |
| รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                        |          | (21,085,252.96)        | (25,668,155.38)        |
| รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                  |          | (2,037,741.34)         | (15,465,615.55)        |
| <b>รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน</b>                         |          | <b>(23,122,994.30)</b> | <b>(41,133,770.93)</b> |
| <b>การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้</b>    |          | <b>(24,836,846.44)</b> | <b>(43,514,551.38)</b> |
| <b>หัก ภาษีเงินได้</b>                                          |          | <b>(15,172.53)</b>     | <b>(22,820.86)</b>     |
| <b>การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้</b> |          | <b>(24,852,018.97)</b> | <b>(43,537,372.24)</b> |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท หุ้นระยะยาว  
งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2568

|                                                           |          | หน่วย : บาท      |                  |
|-----------------------------------------------------------|----------|------------------|------------------|
|                                                           | หมายเหตุ | 2568             | 2567             |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก               |          |                  |                  |
| การดำเนินงาน                                              |          | (24,852,018.97)  | (43,537,372.24)  |
| การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือส่วนได้เสีย                     | 8        | (4,072,865.63)   | -                |
| การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี |          | 1,922,858.61     | 6,576,090.98     |
| การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี      |          | (97,114,634.89)  | (25,809,307.16)  |
| การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี                       |          | (124,116,660.88) | (62,770,588.42)  |
| สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี                                 |          | 232,205,288.95   | 294,975,877.37   |
| สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี                                |          | 108,088,628.07   | 232,205,288.95   |
|                                                           |          | หน่วย : หน่วย    |                  |
|                                                           |          | 2568             | 2567             |
| การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)   |          |                  |                  |
| หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี                                     |          | 20,705,081.2286  | 22,306,723.8614  |
| บวก หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี                           |          | 161,271.9119     | 569,870.9520     |
| หัก หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี                    |          | (9,512,650.6684) | (2,171,513.5848) |
| หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี                                    |          | 11,353,702.4721  | 20,705,081.2286  |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

## กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท หุ้นระยะยาว

### หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2568

หน่วย : บาท

#### 1. ลักษณะของกองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท หุ้นระยะยาว

กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท หุ้นระยะยาว ("กองทุนฯ") เป็นกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งจดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") เมื่อวันที่ 22 กันยายน 2559 มีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 500 ล้านบาท (แบ่งเป็น 50,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) ซึ่งไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดโครงการ

กองทุนฯ จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุน และนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนฯ มีนโยบายที่จะลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียน ตราสารทุน หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกี่ยวข้องกับผลตอบแทนของหุ้นหรือกลุ่มหุ้นของบริษัทจดทะเบียน โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม โดยจะเลือกพิจารณาลงทุนในหุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานดี และ/หรือมีแนวโน้มจ่ายปันผลสูงเป็นอันดับแรก นอกจากนี้กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในเงินฝากธนาคาร ตราสารแห่งหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

กองทุนฯ อาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ทั้งนี้กองทุนฯ จะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured note)

กองทุนฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

#### 2. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงานการเงิน

2.1 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่เกี่ยวข้องกับบัญชีฉบับนี้ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนฯ ปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

2.2 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

#### 2.3 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงานการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้การประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อการกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายผลที่เกิดขึ้นจริงจึงแตกต่างจากที่ประมาณการไว้

ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงานการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่ประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวนและในอนาคตที่ได้รับผลกระทบ

กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท หุ้นระยะยาว

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2568

หน่วย : บาท

### 3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับในปีปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับในอนาคตมีรายละเอียดดังนี้

#### 3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่และมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุงที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2567 ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบการเงินของกองทุนฯ

#### 3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้

นอกเหนือจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ข้างต้น สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับอื่น ๆ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2568 ฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการบัญชีดังกล่าว

### 4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

#### 4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

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

#### 4.2 เงินลงทุนและการวัดค่าเงินลงทุน

- กองทุนวัดมูลค่าเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของเงินลงทุนนั้นให้รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาปิดในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

#### 4.3 การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นรายลงทุน

กองทุนฯ จะบันทึกยอดกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

## กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท หุ้นระยะยาว

### หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2568

หน่วย : บาท

#### 4.4 บัญชีปรับสมดุล

บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม ซึ่งจะบันทึกเมื่อมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนฯ เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกิจการลงทุนหรือได้รับส่วนแบ่งจากกิจการลงทุนเท่าเทียมกันไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกิจการลงทุน ณ เวลาใด

#### 4.5 ภาษีเงินได้

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

### 5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนฯ ได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

|                     | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม |                |
|---------------------|----------------------------------|----------------|
|                     | 2568                             | 2567           |
| มูลค่าซื้อเงินลงทุน | 841,471,739.59                   | 683,935,312.27 |
| มูลค่าขายเงินลงทุน  | 935,848,046.50                   | 697,100,209.04 |

### 6. ค่าใช้จ่าย

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

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

| ค่าใช้จ่าย                             | นโยบายการกำหนดราคา       |
|----------------------------------------|--------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                  | ไม่เกินร้อยละ 3.21 ต่อปี |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์          | ไม่เกินร้อยละ 0.11 ต่อปี |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                 | ไม่เกินร้อยละ 0.54 ต่อปี |
| ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม |                          |

กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท หุ้นระยะยาว  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2568

หน่วย : บาท

7. รายการบัญชีที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนฯ มีรายการบัญชีที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนฯ และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ประกอบด้วย :-

| ชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน                                                     | ลักษณะความสัมพันธ์                     |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด                           | ผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน |
| บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)                                           | ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในบริษัทใหญ่          |
| บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)                               | ผู้ถือหุ้นใหญ่ร่วมกัน                  |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์<br>แอล เอช โฮเทล              | กองทุนภายใต้การบริหารจัดการเดียวกัน    |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์<br>แอล เอช ช็อปปิ้ง เซ็นเตอร์ | กองทุนภายใต้การบริหารจัดการเดียวกัน    |

รายการที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

| นโยบายการกำหนดราคา                                     |                                | 2568          | 2567          |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------|---------------|
| ● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด |                                |               |               |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                                  | ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน | 3,239,405.38  | 4,422,384.66  |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                                 | ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน | 899,835.39    | 1,180,686.43  |
| ● บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)                 |                                |               |               |
| - ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์                               |                                |               |               |
| ซื้อหลักทรัพย์                                         | ราคาตลาด                       | 606,221.60    | 5,195,208.44  |
| ขายหลักทรัพย์                                          | ราคาตลาด                       | -             | 5,119,481.20  |
| ● บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)     |                                |               |               |
| - ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์                               |                                |               |               |
| ซื้อหลักทรัพย์                                         | ราคาตลาด                       | 24,561,217.73 | 75,358,289.12 |
| ขายหลักทรัพย์                                          | ราคาตลาด                       | -             | 71,172,343.47 |
| ค่านายหน้า                                             | อัตราตามที่กำหนดในสัญญา        | 39,420.73     | 235,181.79    |

กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท หุ้นระยะยาว  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2568

หน่วย : บาท

| นโยบายการกำหนดราคา                                                                                   |          | 2568         | 2567       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|--------------|------------|
| ● ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช ไฮเทล                                     |          |              |            |
| - ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์                                                                             |          |              |            |
| ซื้อหลักทรัพย์                                                                                       | ราคาตลาด | 5,467,144.91 | -          |
| ขายหลักทรัพย์                                                                                        | ราคาตลาด | 5,353,611.50 | -          |
| ● ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช ซุปเปอร์ เซ็นเตอร์                        |          |              |            |
| - ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์                                                                             |          |              |            |
| ซื้อหลักทรัพย์                                                                                       | ราคาตลาด | 2,361,394.11 | -          |
| ขายหลักทรัพย์                                                                                        | ราคาตลาด | 2,425,798.48 | -          |
| ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568 และ 2567 กองทุนฯ มียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้ |          | 2568         | 2567       |
| ● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด                                              |          |              |            |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย                                                                        |          | 167,198.34   | 348,544.19 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย                                                                       |          | 46,443.99    | 96,817.84  |
| ● บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)                                                              |          |              |            |
| - ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์                                                                             |          |              |            |
| หลักทรัพย์                                                                                           |          | 592,800.00   | -          |

8. การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือส่วนได้เสีย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2568 และ 2567 กองทุนฯ ได้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นรายละดังนี้

| วันที่ปิดสมุดทะเบียน | สำหรับรอบระยะเวลา                | อัตราหน่วยละ<br>(บาท/หน่วย) | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม |      |
|----------------------|----------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|------|
|                      |                                  |                             | 2568                             | 2567 |
| 18 ตุลาคม 2567       | 1 สิงหาคม 2567 - 30 กันยายน 2567 | 0.20                        | 4,072,865.63                     | -    |
| รวม                  |                                  |                             | 4,072,865.63                     | -    |

## กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท หุ้นระยะยาว

### หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2568

หน่วย : บาท

#### 9. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

##### 9.1 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

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

| ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568 |            |            |            |            |
|--------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                          | ระดับที่ 1 | ระดับที่ 2 | ระดับที่ 3 | รวม        |
| <b>สินทรัพย์</b>         |            |            |            |            |
| ตราสารทุน                | 102,199.56 | -          | -          | 102,199.56 |

(หน่วย : พันบาท)

| ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567 |            |            |            |            |
|--------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                          | ระดับที่ 1 | ระดับที่ 2 | ระดับที่ 3 | รวม        |
| <b>สินทรัพย์</b>         |            |            |            |            |
| ตราสารทุน                | 219,944.01 | -          | -          | 219,944.01 |

กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท หุ้นระยะยาว

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2568

หน่วย : บาท

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่อง และถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนที่มีสภาพคล่องและตราสารอนุพันธ์ที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาที่อ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

9.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568

|                            | อัตราดอกเบี้ยปรับ   |               |                       |                       |
|----------------------------|---------------------|---------------|-----------------------|-----------------------|
|                            | ขึ้นลงตามอัตรา      | อัตราดอกเบี้ย | ไม่มีอัตรา            | รวม                   |
|                            | ตลาด                | คงที่         | ดอกเบี้ย              |                       |
| <b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b> |                     |               |                       |                       |
| เงินฝากธนาคาร              | 5,822,392.93        | -             | -                     | 5,822,392.93          |
| หลักทรัพย์จดทะเบียน        | -                   | -             | 102,199,558.00        | 102,199,558.00        |
| ดอกเบี้ยและเงินปันผล       |                     |               |                       |                       |
| ค้างรับ                    | -                   | -             | 346,162.79            | 346,162.79            |
| <b>รวม</b>                 | <b>5,822,392.93</b> | <b>-</b>      | <b>102,545,720.79</b> | <b>108,368,113.72</b> |
| <b>หนี้สินทางการเงิน</b>   |                     |               |                       |                       |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย         | -                   | -             | 271,797.40            | 271,797.40            |
| <b>รวม</b>                 | <b>-</b>            | <b>-</b>      | <b>271,797.40</b>     | <b>271,797.40</b>     |

กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท หุ้นระยะยาว  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2568

หน่วย : บาท

|                       | ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567 |               |                |                |
|-----------------------|--------------------------|---------------|----------------|----------------|
|                       | อัตราดอกเบี้ยปรับ        |               |                |                |
|                       | ขึ้นลงตามอัตรา           | อัตราดอกเบี้ย | ไม่มีอัตรา     |                |
|                       | ตลาด                     | คงที่         | ดอกเบี้ย       | รวม            |
| สินทรัพย์ทางการเงิน   |                          |               |                |                |
| เงินฝากธนาคาร         | 12,540,382.96            | -             | -              | 12,540,382.96  |
| หลักทรัพย์จดทะเบียน   | -                        | -             | 219,944,009.30 | 219,944,009.30 |
| ดอกเบี้ยและเงินปันผล  |                          |               |                |                |
| ค้างรับ               | -                        | -             | 822,104.58     | 822,104.58     |
| รวม                   | 12,540,382.96            | -             | 220,766,113.88 | 233,306,496.84 |
| หนี้สินทางการเงิน     |                          |               |                |                |
| เจ้าหนี้จากการรับซื้อ |                          |               |                |                |
| คืนหน่วยลงทุน         | -                        | -             | 569,783.68     | 569,783.68     |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย    | -                        | -             | 505,050.76     | 505,050.76     |
| รวม                   | -                        | -             | 1,074,834.44   | 1,074,834.44   |

9.3 ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)

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

9.4 ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

ความเสี่ยงจากการที่บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนดหรือไม่ครบตามจำนวนที่ได้สัญญาไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะวิเคราะห์คุณภาพและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร และทบทวนฐานะทางการเงินและความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารเป็นประจำสม่ำเสมอ หากมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญก็จะพิจารณาปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนให้เหมาะสมกับสถานการณ์

กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท หุ้นระยะยาว

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2568

หน่วย : บาท

9.5 ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร (Market Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงราคา หรือ ผลตอบแทนโดยรวมของตราสารซึ่งขึ้นอยู่กับปัจจัยต่าง ๆ เช่น แนวโน้มของอัตราดอกเบี้ย ความผันผวนของค่าเงิน ปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจ ผลประกอบการของบริษัทผู้ออกตราสาร ปริมาณการซื้อขายหรือตราสารหนี้ เป็นต้น ซึ่งส่งผลให้ราคาตราสารที่กองทุนฯ ได้ลงทุนไว้อาจเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้ตลอดเวลา อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะวิเคราะห์และวิจัยปัจจัยต่างๆ ที่มีผลต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารอย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอเพื่อนำไปใช้ประกอบการตัดสินใจปรับเปลี่ยนสัดส่วนในการลงทุนในตราสารแต่ละประเภทให้เหมาะสมกับสถานการณ์ในช่วงเวลาต่าง ๆ

9.6 ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่กองทุนฯ ไม่สามารถจำหน่ายตราสารได้ในช่วงเวลาที่ต้องการหรืออาจไม่ได้ราคาตามที่คาดหวังเอาไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาลงทุนในตราสารที่มีคุณภาพและมีสภาพคล่องให้เหมาะสมกับประเภทลักษณะและนโยบายการลงทุน เพื่อมีความคล่องตัวในการบริหารกองทุน ทั้งนี้ แนวทางการบริหารความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร จะขึ้นอยู่กับพิจารณาตัดสินใจของกองทุนฯ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

10. เหตุการณ์ภายหลังระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 5 กันยายน 2568 กองทุนฯ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) ให้แก้ไขเพิ่มเติมโครงการเปลี่ยนแปลงชื่อกองทุนใหม่เป็นกองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท มิกซ์ ฟันด์ (LHSMARTMIX)

เมื่อวันที่ 17 ตุลาคม 2568 กองทุนฯ ได้มีมติให้จ่ายเงินปันผลจากการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2568 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568 ในอัตราหน่วยละ 0.05 บาท รวมเป็นเงินจำนวน 0.56 ล้านบาท ซึ่งได้จ่ายให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ในวันที่ 27 ตุลาคม 2568

11. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนฯ เมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2568