

รายงานประจำปี

กองทุนเปิด แอล เอช ยั่งยืน

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568

กองทุนเปิด แอล เอช ยั่งยืน (LHSMART)

- ประเภทโครงการ** : กองทุนรวมผสม แบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุน
- นโยบายการลงทุน** : กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์ และ/หรือตราสารดังต่อไปนี้ โดยจะพิจารณาปรับสัดส่วนการลงทุนของหลักทรัพย์ และ/หรือตราสารดังกล่าวได้ตั้งแต่ร้อยละ 0 - 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งสัดส่วนการลงทุนขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนและตามความเหมาะสมกับสภาพการณ์ในแต่ละขณะ
- หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์/หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์/ตราสารอื่นใดที่ให้สิทธิในการได้มาหรือที่มีผลตอบแทนอ้างอิงกับตราสารดังกล่าวข้างต้น หรือกลุ่มของตราสาร/หน่วยลงทุนดังกล่าวข้างต้น
 - หน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน/ตราสารอื่นใดที่ให้สิทธิในการได้มาหรือที่มีผลตอบแทนอ้างอิงกับตราสารดังกล่าวข้างต้น
 - ตราสารแห่งทุนที่มีปัจจัยพื้นฐานดี และ/หรือมีแนวโน้มจ่ายเงินปันผลสูง
 - ตราสารแห่งหนี้ เงินฝากธนาคาร ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลประโยชน์โดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการหรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด
 - กองทุนอาจจะพิจารณาลงทุนในหน่วย private equity ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Structured Note) โดยจะพิจารณาลงทุนเฉพาะที่มีลักษณะเป็นตราสารหนี้ ที่ผู้ออกมีสิทธิในการบังคับไถ่ถอนคืนก่อนกำหนด (callable) หรือตราสารหนี้ที่ผู้ออกมีสิทธิเรียกให้ผู้ออกชำระหนี้คืนก่อนกำหนด (puttable) โดยมีการกำหนดผลตอบแทนไว้อย่างแน่นอนหรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น และไม่มีกำหนดเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนที่อ้างอิงกับปัจจัยอ้างอิงอื่นเพิ่มเติม และกองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (hedging) และจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives) ที่แฝงอยู่ในธุรกรรม structure note ที่เป็น puttable / callable bond เท่านั้น
- ทั้งนี้ กองทุนอาจจะพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) โดยจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Structured Note) ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) ตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาด (ไม่รวมถึงหลักทรัพย์ที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์สั่งรับเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งผู้ออกหลักทรัพย์ดังกล่าวอยู่ระหว่างการดำเนินการกระจายการถือหุ้นรายย่อยตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย) และตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออก (Issue/Issuer) ต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่ต่ำกว่าตราสารหรือผู้ออกตราสารต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) หรือตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) เฉพาะในกรณีที่ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ต่ำกว่าตราสารหรือผู้ออกตราสารในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Listed Securities) แล้วแต่กรณี ในขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น



เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช ยั่งยืน

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

สภาพตลาดในรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568

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

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

หมายเหตุ: ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลงทำจุดต่ำสุด 1,056.4 จุด ช่วงต้น เม.ย.2568 จาก Reciprocal Tariff Rate สูงมากที่ US ประกาศต่อประเทศคู่ค้า แต่หลังจากนั้นปรับตัวขึ้นจากการเข้าสู่เฟสการเจรจาระหว่าง US และประเทศคู่ค้า

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

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

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

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

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ผู้จัดการกองทุนรวม

ชื่อ-นามสกุล

วันเริ่มบริหารกองทุน

คุณณัฐวัตร กิตติสมนาคุณ

17 มกราคม 2568

คุณสมประสงค์ แซ่จิ๋ว

3 พฤศจิกายน 2564



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 20 พฤษภาคม 2568

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แอล เอช ยั่งยืน

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิด แอล เอช ยั่งยืน ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568 แล้ว

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด แอล เอช ยั่งยืน เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

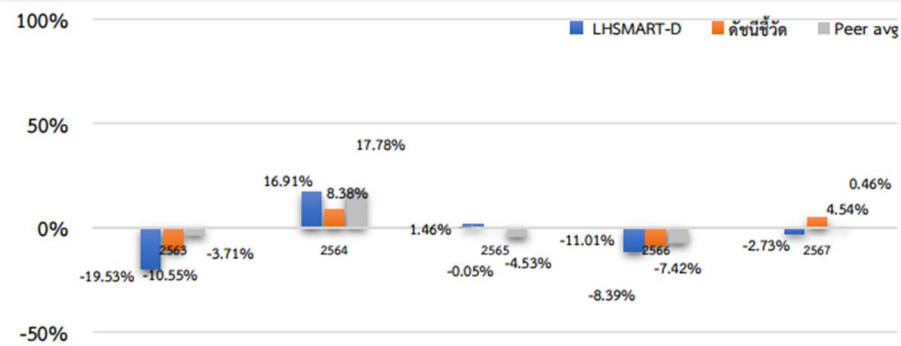
(นางฤดี สีโทสวัสดิ์)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด¹ (%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹
LHSMART-D	-10.35	-5.88	-12.85	-10.88
ดัชนีชี้วัด	-6.69	-3.38	-8.30	-0.52
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-8.67	-5.22	-11.66	-8.35
ความผันผวนกองทุน	6.41	5.79	7.59	11.44
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	6.98	6.68	7.51	9.14
	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้ง ¹
LHSMART-D	-8.48	-3.06	N/A	0.09
ดัชนีชี้วัด	-3.40	-0.49	N/A	1.65
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-6.51	0.28	-0.67	N/A
ความผันผวนกองทุน	11.43	10.95	N/A	9.78
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	7.53	8.16	N/A	8.75

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHSMART-D	7.0806	148,476,460.94

ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

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

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	148,482,011.55	100.00
พันธบัตรรัฐบาล		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	33,886,331.24	22.82
เงินฝากธนาคาร	6,492,050.31	4.37
หุ้นสามัญ	52,703,871.00	35.50
หน่วยลงทุน	55,399,759.00	37.31
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-5,550.61	0.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	148,476,460.94	100

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์
มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/ หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
เงินฝากธนาคาร			
ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)	0.00	0.00	0.00
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	4.37	6,465,857.94	6,492,050.31
รวมเงินฝากธนาคาร	4.37		6,492,050.31
พันธบัตรรัฐบาล			
กระทรวงการคลัง	6.71	10,000.00	9,966,433.60
ธนาคารแห่งประเทศไทย	16.11	24,000.00	23,919,897.64
รวมพันธบัตรรัฐบาล	22.82		33,886,331.24
หน่วยลงทุน			
หมวดธุรกิจกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์			
กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย	0.00	316,700.00	0.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่า อสังหาริมทรัพย์ แอล เอช โฮเทล	1.42	169,600.00	2,103,040.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท	6.91	834,000.00	10,258,200.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช ซุปเปอร์ เซ็นเตอร์	1.66	206,700.00	2,459,730.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์โกเลเดนเวนเจอร์	1.25	270,000.00	1,863,000.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ดับบลิวเอชเอ อินดัสเตรียล	0.87	278,300.00	1,296,878.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ฟิวเจอร์ซิตี	1.02	159,900.00	1,519,050.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินการบินกรุงเทพ	1.75	272,500.00	2,602,375.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ไอเน็ด	0.69	115,600.00	1,023,060.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า แอ็กตรา ฟิวเจอร์ ซิตี้	5.65	693,600.00	8,392,560.00

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าตึบบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท	5.87	973,300.00	8,711,035.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ อัลไล	0.53	171,200.00	784,096.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอไอเอ็ม อินดัสเทรียล โกรท	1.34	206,500.00	1,982,400.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้	5.43	906,400.00	8,066,960.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโกรท	1.87	293,200.00	2,770,740.00
หมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต สามปี	1.06	263,300.00	1,566,635.00
รวมหน่วยลงทุน	37.31		55,399,759.00
หุ้นสามัญ			
หมวดธุรกิจการท่องเที่ยวและสันทนาการ			
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	1.20	66,800.00	1,786,900.00
หมวดธุรกิจการแพทย์			
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)	1.43	88,700.00	2,128,800.00
บริษัท บางกอก เชน ฮอสปิเทล จำกัด (มหาชน)	0.60	59,100.00	892,410.00
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	0.58	5,200.00	858,000.00
หมวดธุรกิจขนส่งและโลจิสติกส์			
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	1.41	54,800.00	2,096,100.00
หมวดธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์			
บริษัท เงินติดล้อ จำกัด (มหาชน)	0.54	56,800.00	806,560.00
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	0.80	26,300.00	1,183,500.00
หมวดธุรกิจชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์			
บริษัท เบลต้า อิเลคทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	2.61	39,600.00	3,880,800.00
หมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			
บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	1.98	242,700.00	2,936,670.00
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	3.64	18,300.00	5,398,500.00
หมวดธุรกิจธนาคาร			
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	1.54	104,700.00	2,282,460.00
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	1.21	11,300.00	1,802,350.00
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	0.53	6,600.00	785,400.00
หมวดธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค			
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	3.38	102,559.00	5,025,391.00
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	1.00	47,300.00	1,478,125.00
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	0.79	104,000.00	1,175,200.00
บริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน)	0.38	82,000.00	561,700.00
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	2.54	121,700.00	3,772,700.00
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	0.78	11,600.00	1,154,200.00

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
หมวดธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์			
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	1.26	37,000.00	1,877,750.00
หมวดธุรกิจพาณิชย์			
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	3.03	87,500.00	4,506,250.00
บริษัท ซีพี แอ็กซ์ตรา จำกัด (มหาชน)	0.81	47,400.00	1,196,850.00
บริษัท เมก้า โลฟไอเอ็นเอส จำกัด (มหาชน)	0.79	38,700.00	1,170,675.00
บริษัท โมซิ โมซิ รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	0.34	12,000.00	510,000.00
หมวดธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม			
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	0.83	46,300.00	1,226,950.00
บริษัท เบทาโกร จำกัด (มหาชน)	0.86	53,700.00	1,272,690.00
บริษัท โอสดสภา จำกัด (มหาชน)	0.63	59,300.00	936,940.00
รวมหุ้นสามัญ	35.50		52,703,871.00
รวมเงินลงทุน	100.00		148,482,011.55
รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	0.00		-5,550.61
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	100		148,476,460.94

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

ประเภท	ผู้ออก	อันดับความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตามราคาตลาด
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	ธนาคารแห่งประเทศไทย		23,919,897.64
ตัวเงินคลัง	กระทรวงการคลัง		9,966,433.60
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	AA+(FITCH)	6,492,050.31

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ TRIS Rating

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป

- AAA อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- AA มีความเสี่ยงต่ำมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA
- A มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

- BBB มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BB มีความเสี่ยงในระดับสูง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ ค่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- B มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- C มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- D เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด
- อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้ายเพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี

- T1 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ดีกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น 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 แนวโน้มอันดับเครดิตที่ออกให้แก่หน่วยงานหนึ่งๆ จะเทียบเท่ากับความสามารถในการชำระหนี้ของหน่วยงานนั้นๆ แนวโน้มอันดับเครดิตแบ่งออกเป็น 4 ระดับ ได้แก่

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

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Rating**คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว สำหรับประเทศไทย**

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

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha) 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) แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

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

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้นนอกเหนือจาก “F1 (tha)”

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

รายงานสรุปเงินลงทุน มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

กลุ่มของตราสารการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	33,886,331.24	22.82
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวัล/ค้ำประกัน	6,492,050.31	4.37
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 0% NAV

รายชื่อหุ้นที่ลงทุน 10 อันดับแรก พร้อมสัดส่วนการลงทุน
มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

ลำดับ	ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อ	ร้อยละของ เงินลงทุน
1	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท	CPNREIT	6.91
2	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท	WHART	5.87
3	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า แอ็กตรา ฟิวเจอร์ ซิตี้	AXTRART	5.65
4	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้	FTREIT	5.43
5	บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	3.64
6	บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF	3.38
7	บริษัท ซี.พี.แอล จำกัด (มหาชน)	CPALL	3.03
8	บริษัท เดลต้า อิเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	DELTA	2.61
9	บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	2.54
10	บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	TRUE	1.98

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
รอบปีบัญชีระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัทจัดการ
www.lhfund.co.th

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนรวมมีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568
ตามรายชื่อ ดังนี้

- บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)

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

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

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช ยั่งยืน	4.2638

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568

ลำดับ	ชื่อบริษัทยายหน้า	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วน (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	400,032.94	16.56
2	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	345,714.83	14.31
3	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	326,163.47	13.50
4	บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสไอ จำกัด	262,193.79	10.85
5	บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	257,418.22	10.65
6	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด	202,311.07	8.37
7	บริษัท หลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	188,813.72	7.81
8	บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	113,509.04	4.70
9	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	78,534.55	3.25
10	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	62,886.79	2.60
11	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	52,852.85	2.19
12	บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	47,733.17	1.98
13	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	31,603.32	1.31
14	บริษัท หลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด	24,475.10	1.01
15	บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด	21,981.43	0.91
รวม		2,416,224.29	100.00

หมายเหตุ : * รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

ผู้ถือหุ้น (ราย)	สัดส่วน (ร้อยละ)
-	-

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

รายการที่เรียกเก็บ		ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		
1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้	ตามโครงการ	(หน่วย : พันบาท)		เรียกเก็บจริง
● ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	ไม่เกินร้อยละ 2.680	2,658.65		1.60216
● ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	ไม่เกินร้อยละ 0.110	35.45		0.02136
● ค่าธรรมเนียนายทะเบียน (Registrar Fee)	ไม่เกินร้อยละ 0.270	444.88		0.26810
● ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี		ไม่มี
● ค่าใช้จ่ายอื่นๆ : -	ไม่เกินร้อยละ 0.690	76.39		0.04603
- ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์	ไม่เกินร้อยละ 0.535	ไม่มี		ไม่มี
- ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	จ่ายตามจริง	46.00		0.02772
- ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	จ่ายตามจริง	0.00		0.00000
- ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์รายงานถึงผู้ถือหุ้นราย	จ่ายตามจริง	0.00		0.00000
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense)	จ่ายตามจริง	30.39		0.01831
2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมที่ประมาณการไม่ได้				
- ไม่มี	จ่ายตามจริง	ไม่มี		ไม่มี
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	ไม่เกินร้อยละ 3.750	3,215.37		1.93765
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	จ่ายตามจริง	2,416.22		1.45607

หมายเหตุ :

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

กองทุนเปิด แอล เอช ยั่งยืน
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด แอล เอช ยั่งยืน

ความเห็น

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

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

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนฯ ตามประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจริยบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพ ข้าพเจ้าเชื่อว่าการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารกองทุนฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีของกองทุนฯ แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้นี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกองทุนฯ และหากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารกองทุนฯ เพื่อให้ผู้บริหารกองทุนฯ ดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนฯ ต่อการเงิน

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนฯ รับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่ในการกำกับดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกองทุน

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบการวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนฯ ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารของกองทุนฯ

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

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้บริหารกองทุนฯ ว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ เกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องที่ได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญมากที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีเว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้



นางขวัญใจ เกียรติกิจวาฬไกล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 5875

บริษัท เน็คเซีย เอเอสวี (ประเทศไทย) จำกัด

กรุงเทพมหานคร

7 กรกฎาคม 2568

กองทุนเปิด แอล เอช ยั่งยืน
งบฐานะการเงิน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2568	2567
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	4.2, 5	141,989,961.24	154,845,791.40
เงินฝากธนาคาร		6,465,857.94	22,870,707.40
ดอกเบี้ยและเงินปันผลค้างรับ		514,716.09	1,291,296.75
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน		2,382,457.77	-
รวมสินทรัพย์		151,352,993.04	179,007,795.55
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		2,561,765.98	863,260.40
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	300,485.28	341,827.62
หนี้สินอื่น		14,280.84	163,601.15
รวมหนี้สิน		2,876,532.10	1,368,689.17
สินทรัพย์สุทธิ		148,476,460.94	177,639,106.38
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน		209,693,469.04	223,580,605.70
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		149,547,854.96	146,204,754.26
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน		(210,764,863.06)	(192,146,253.58)
สินทรัพย์สุทธิ		148,476,460.94	177,639,106.38
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		7.0806	7.9451
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		20,969,346.8374	22,358,060.5079

(นางสาวศศิวิทย์ กฤษณะสมิต)
ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการสายปฏิบัติการ

(นางสาวลัดดาวัลย์ คงศรี)
ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายปฏิบัติการกองทุน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช ยั่งยืน
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	มูลค่าที่ตราไว้	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของมูลค่ายุติธรรม	(%) อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ
พันธบัตร							
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวอดที่ 13/91-68	CB25703B	4,000,000.00	4,000,0000	3,988,434.64	2.81	+	3/7/2568
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวอดที่ 15/91-68	CB25717A	20,000,000.00	20,000,0000	19,931,463.00	14.04	+	17/7/2568
รวมพันธบัตร				23,919,897.64	16.85		
ตัวเงินค้ำ							
ตัวเงินค้ำวอดที่ (DM)8-182/68	TB25716A	10,000,000.00	10,000,0000	9,966,433.60	7.02	+	16/7/2568
รวมตัวเงินค้ำ				9,966,433.60	7.02		
หลักทรัพย์จดทะเบียน							
เงินทุนและหลักทรัพย์							
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	MTC	+	26,300,0000	1,183,500.00	0.83		
บริษัท เงินดิจิตอล จำกัด (มหาชน)	TIDLOR	+	56,800,0000	806,560.00	0.57		
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร							
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต ลามบีบี	3BBIF	+	263,300,0000	1,566,635.00	1.10		
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	+	18,300,0000	5,398,500.00	3.80		
บริษัท TRUE คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	TRUE	+	242,700,0000	2,936,670.00	2.07		
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์							
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอไอเอ็ม อินดัสเทรียล โกรท	AIMIRT	+	206,500,0000	1,982,400.00	1.40		
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ อัลไล	ALLY	+	171,200,0000	784,096.00	0.55		
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า แอ็กติว่า พิวเจอร์ ซิตี้	AXTRART	+	693,600,0000	8,392,560.00	5.91		
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินกรุงเทพ	BAREIT	+	272,500,0000	2,602,375.00	1.83		
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท	CPNREIT	+	834,000,0000	10,258,200.00	7.22		
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟรชเชอร์รี่ พร็อพเพอร์ตี้	FTREIT	+	906,400,0000	8,066,960.00	5.68		
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ฟิวเจอร์ซิตี	FUTURERT	+	159,900,0000	1,519,050.00	1.07		
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์โกลด์เคเนเวนเจอร์	GVREIT	+	270,000,0000	1,863,000.00	1.31		
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพคโกรท	IMPACT	+	293,200,0000	2,770,740.00	1.95		
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ไอเน็ต	INETREIT	+	115,600,0000	1,023,060.00	0.72		
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช โฮเทล	LHHOTEL	+	169,600,0000	2,103,040.00	1.48		
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช ซุปเปอร์ เซ็นเตอร์	LHSC	+	206,700,0000	2,459,730.00	1.73		
กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย	SPF	+	316,700,0000	*	*		
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ดับเบิลยูเอ อินดัสเทรียล	WHAIR	+	278,300,0000	1,296,878.00	0.91		
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับเบิลยูเอ พรีเมียม โกรท	WHART	+	973,300,0000	8,711,035.00	6.13		
การแพทย์							
บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิเทล จำกัด (มหาชน)	BCH	+	59,100,0000	892,410.00	0.63		
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	BDMS	+	88,700,0000	2,128,800.00	1.50		
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	BH	+	5,200,0000	858,000.00	0.60		
การท่องเที่ยวและสันทนาการ							
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	MINT	+	66,800,0000	1,786,900.00	1.26		
ขนส่งและโลจิสติกส์							
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	AOT	+	54,800,0000	2,096,100.00	1.48		
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์							
บริษัท เสดต้า อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	DELTA	+	39,600.00	3,680,800.00	2.73		
ธนาคาร							
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	KBANK	+	11,300,0000	1,802,350.00	1.27		
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTB	+	104,700,0000	2,282,460.00	1.61		
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	SCB	+	6,600,0000	785,400.00	0.55		
พลังงานและสาธารณูปโภค							
บริษัท บีอีจี จำกัด (มหาชน)	BCPG	+	82,000,0000	561,700.00	0.40		
บริษัท บี ปริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	BGRIM	+	104,000,0000	1,175,200.00	0.83		
บริษัท ไกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	GPSC	+	47,300,0000	1,478,125.00	1.04		
บริษัท กัฟพี เอ็นเนอร์ยี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF	+	102,559,0000	5,025,391.00	3.54		
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	+	121,700,0000	3,772,700.00	2.66		
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	+	11,600,0000	1,154,200.00	0.81		

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอส มั่นคง
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อย่อหลักทรัพย์	มูลค่าที่ตราไว้	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ (%)	
				ชั้ตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์					
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	CPN	๗	37,000,0000	1,877,750.00	1.32
พาณิชย์					
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL	๙	87,500,0000	4,506,250.00	3.17
บริษัท ซีพี แอ็กซ์ตรา จำกัด (มหาชน)	CPAXT	๙	47,400,0000	1,196,850.00	0.85
บริษัท เมก้า ไลฟ์ไเอน์ซ์ จำกัด (มหาชน)	MEGA	๙	38,700,0000	1,170,675.00	0.83
บริษัท โมชิ โมชิ รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	MOSHI	๙	12,000,0000	510,000.00	0.36
อาหารและเครื่องดื่ม					
บริษัท เบทาโกร จำกัด (มหาชน)	BTG	๙	53,700,0000	1,272,690.00	0.90
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	CPF	๙	46,300,0000	1,226,950.00	0.87
บริษัท โอสถสภา จำกัด (มหาชน)	OSP	๙	59,300,0000	936,940.00	0.66
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน			108,103,630.00	76.13	
รวมเงินลงทุน			141,989,961.24	100.00	

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช ยังฮิน
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2567

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน				
เงินทุนและหลักทรัพย์				
บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	AEONTS	8,200,0000	1,324,300.00	0.85
บริษัท บริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	BAM	183,300,0000	1,823,835.00	1.18
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	MTC	64,400,0000	2,930,200.00	1.89
บริษัท เงินติดล้อ จำกัด (มหาชน)	TIDLOR	76,118,0000	1,590,866.20	1.03
เทคโนโลยี				
บริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน)	HUMAN	76,600,0000	834,940.00	0.54
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร				
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	31,900,0000	6,300,250.00	4.07
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์				
กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย	SPF	316,700,0000	-	-
การแพทย์				
บริษัท บางกอก เชน ฮอस्पิตอล จำกัด (มหาชน)	BCH	197,400,0000	3,967,740.00	2.56
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	BDMS	263,700,0000	7,647,300.00	4.94
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	BH	16,500,0000	4,042,500.00	2.61
บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน)	PR9	159,500,0000	3,094,300.00	2.00
การท่องเที่ยวและสันทนาการ				
บริษัท ดี เวิร์ด กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ERW	343,000,0000	1,653,260.00	1.07
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	MINT	61,100,0000	2,016,300.00	1.30
บริษัท เอส โฮเทล แอนด์ รีสอร์ท จำกัด (มหาชน)	SHR	730,900,0000	1,798,014.00	1.16
ขนส่งและโลจิสติกส์				
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	AOT	151,400,0000	9,878,850.00	6.38
บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BA	136,000,0000	2,380,000.00	1.54
บริษัท เอเซีย เจตบินแอร์เวย์ โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)	SJWD	245,400,0000	3,607,380.00	2.33
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์				
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	HANA	45,700,0000	1,770,875.00	1.14
บริษัท เคซีอี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	KCE	45,100,0000	1,770,175.00	1.14
ธนาคาร				
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BBL	25,900,0000	3,548,300.00	2.29
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTB	147,000,0000	2,469,600.00	1.59
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	SCB	43,900,0000	4,675,350.00	3.02
บริษัท ทูมอนด์ จำกัด (มหาชน)	TCAP	35,900,0000	1,759,100.00	1.13
ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)	TTB	2,824,800,0000	5,112,888.00	3.30
บริการ				
บริษัท มาสเตอร์ สโตร์ จำกัด (มหาชน)	MASTER	41,119,0000	2,611,056.50	1.69
บริษัท เอสไอเอสบี จำกัด (มหาชน)	SISB	72,600,0000	2,813,250.00	1.82
บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	SPA	245,550,0000	2,025,787.50	1.31
บริการรับเหมาก่อสร้าง				
บริษัท ข.การช่าง จำกัด (มหาชน)	CK	209,500,0000	4,755,650.00	3.07
บริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจิเนียริงแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)	STEC	176,000,0000	1,863,200.00	1.22

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

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

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
พลังงานและสาธารณูปโภค				
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	BGRIM	155,800,0000	4,011,850.00	2.59
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)	GPSC	69,300,0000	3,395,700.00	2.19
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	47,500,0000	7,433,750.00	4.80
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์				
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	AMATA	169,600,0000	3,849,920.00	2.49
บริษัท แอสเสท เวิร์ด คอร์ป จำกัด (มหาชน)	AWC	611,000,0000	2,688,400.00	1.74
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	CPN	75,800,0000	4,813,300.00	3.11
บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน)	MBK	79,900,0000	1,358,300.00	0.88
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	WHA	903,000,0000	4,515,000.00	2.91
พาณิชย์				
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	BJC	72,000,0000	1,764,000.00	1.14
บริษัท ซี.พี.ฮออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL	129,000,0000	7,417,500.00	4.79
บริษัท ซีพี แอ็กซ์ตรา จำกัด (มหาชน)	CPAXT	109,000,0000	3,542,500.00	2.29
บริษัท ดูโฮม จำกัด (มหาชน)	DOHOME	130,190,0000	1,406,052.00	0.91
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	GLOBAL	115,096,0000	1,864,555.20	1.20
บริษัท คาร์มาร์ท จำกัด (มหาชน)	KAMART	251,400,0000	4,022,400.00	2.60
บริษัท แม็คกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	MC	214,600,0000	2,639,580.00	1.70
บริษัท โมชิ โมชิ รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	MOSHI	34,800,0000	1,774,800.00	1.15
บริษัท ธนจิรา รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	TAN	176,200,0000	2,889,680.00	1.87
สื่อและสิ่งพิมพ์				
บริษัท เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน)	ONEE	189,700,0000	846,062.00	0.55
บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน)	PLANB	150,500,0000	1,256,675.00	0.81
อาหารและเครื่องดื่ม				
บริษัท เอ็นเอสแอล ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)	NSL	74,000,0000	1,905,500.00	1.23
บริษัท เช็ปปี้ จำกัด (มหาชน)	SAPPE	14,000,0000	1,365,000.00	0.88
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน			154,845,791.40	100.00
รวมเงินลงทุน			154,845,791.40	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช ยั่งยืน
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2568

		หน่วย : บาท	
	หมายเหตุ	2568	2567
รายได้			
รายได้เงินปันผล		4,521,043.88	4,030,450.89
รายได้ดอกเบี้ย		286,101.75	105,364.47
รวมรายได้		4,807,145.63	4,135,815.36
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	6, 7	2,658,654.35	3,176,781.05
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	6	35,448.75	42,357.04
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	6, 7	444,881.40	531,581.48
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		46,000.00	45,000.00
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์		2,416,224.29	1,688,877.47
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ		30,391.89	56,004.89
รวมค่าใช้จ่าย		5,631,600.68	5,540,601.93
ขาดทุนสุทธิ		(824,455.05)	(1,404,786.57)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(10,623,436.19)	(16,194,723.04)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(6,068,899.21)	4,414,042.57
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน		(16,692,335.40)	(11,780,680.47)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		(17,516,790.45)	(13,185,467.04)
หัก ภาษีเงินได้		(15,314.52)	(15,804.67)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		(17,532,104.97)	(13,201,271.71)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช ยั่งยืน
งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2568

		หน่วย : บาท	
	หมายเหตุ	2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก			
การดำเนินงาน		(17,532,104.97)	(13,201,271.71)
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือส่วนได้เสีย	8	(1,086,504.51)	(1,251,642.16)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี		675,077.04	595,350.02
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี		(11,219,113.00)	(31,090,420.23)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี		(29,162,645.44)	(44,947,984.08)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี		177,639,106.38	222,587,090.46
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี		148,476,460.94	177,639,106.38
		หน่วย : หน่วย	
		2568	2567
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)			
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี		22,358,060.5079	26,050,209.3955
บวก หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี		89,024.0283	72,611.3854
หัก หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี		(1,477,737.6988)	(3,764,760.2730)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี		20,969,346.8374	22,358,060.5079

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช ยั่งยืน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2568

หน่วย : บาท

1. ลักษณะของกองทุนเปิด แอล เอช ยั่งยืน

กองทุนเปิด แอล เอช ยั่งยืน (“กองทุนฯ”) เป็นกองทุนรวมผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุน ที่มีการกระจายลงทุนน้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐาน (Specific fund) ซึ่งจดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 11 พฤษภาคม 2559 มีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 2,000.00 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) ซึ่งไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดโครงการ

กองทุนฯ จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน และนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนฯ มีนโยบายที่จะลงทุนในหรือมีไว้ในซึ่งหลักทรัพย์ และ/หรือตราสาร โดยจะพิจารณาปรับสัดส่วนการลงทุนของหลักทรัพย์ และ/หรือ ตราสารดังกล่าวได้ตั้งแต่ร้อยละ 0 - 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ อาจลงทุนในหรือมีไว้ในซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives) โดยจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ในซึ่งหลักทรัพย์ หรือตราสารที่เสนอขายในต่างประเทศ ตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปง (Structured notes) รวมถึงตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non - investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities)

กองทุนฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

2. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

2.1 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนฯ ปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

2.2 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

2.3 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้การประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อการกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายผลที่เกิดขึ้นจริงจึงแตกต่างจากที่ประมาณการไว้

ประมาณการการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับปรุงประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่ประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวนและในอนาคตที่ได้รับผลกระทบ

กองทุนเปิด แอล เอช ยั่งยืน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2568

หน่วย : บาท

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคตมีรายละเอียดดังนี้

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่และมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุงที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2567 ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุนฯ

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้

นอกเหนือจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ข้างต้น สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับอื่น ๆ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2568 ฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่ใช้มาตรฐานการบัญชี

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

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

4.2 เงินลงทุนและการวัดค่าเงินลงทุน

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

กองทุนเปิด แอล เอช ยั่งยืน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2568

หน่วย : บาท

4.3 การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

กองทุนฯ จะบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

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 30 เมษายน	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	731,974,014.78	454,720,893.38
ขายเงินลงทุน	729,502,870.05	493,666,896.51

6. ค่าใช้จ่าย

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

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

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

กองทุนเปิด แอล เอช ยั่งยืน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 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 แอล เอช ไฮเทล	กิจการที่เกี่ยวข้องกัน
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช ซุปเปอร์ เซ็นเตอร์	กิจการที่เกี่ยวข้องกัน

รายการที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

นโยบายการกำหนดราคา		2568	2567
● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	2,658,654.35	3,176,781.05
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	444,881.40	531,581.48
● บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
ซื้อหลักทรัพย์	ตามราคาตลาด	-	3,605,451.24
ขายหลักทรัพย์	ตามราคาตลาด	-	3,533,993.56
● บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์			
ซื้อหลักทรัพย์	ตามราคาตลาด	22,952,043.88	58,202,772.50
ขายหลักทรัพย์	ตามราคาตลาด	6,788,240.00	47,632,466.58
ค่านายหน้า	ตามที่ระบุในสัญญา	47,733.17	169,865.56

กองทุนเปิด แอล เอช ยั่งยืน
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2568

หน่วย : บาท

	นโยบายการกำหนดราคา	2568	2567
● ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช ไฮเทล			
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
ชื่อหลักทรัพย์	ตามราคาตลาด	4,012,156.35	-
ขายหลักทรัพย์	ตามราคาตลาด	1,644,925.60	-
● ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช ซุปเปอร์ เซ็นเตอร์			
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
ชื่อหลักทรัพย์	ตามราคาตลาด	2,356,804.97	-

ณ วันที่ 30 เมษายน 2568 และ 2567 กองทุนฯ มียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	2568	2567
● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	192,831.98	249,011.44
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	32,267.19	41,667.93
● ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช ไฮเทล		
หลักทรัพย์	2,103,040.00	-
● ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช ซุปเปอร์ เซ็นเตอร์		
หลักทรัพย์	2,459,730.00	-

8. การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือส่วนได้เสีย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2568 และ 2567 กองทุนฯ ได้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนดังนี้

วันที่ปิดสมุดทะเบียน	สำหรับรอบระยะเวลา	อัตราต่อหน่วย (บาท/หน่วย)	2568	2567
18 สิงหาคม 2566	1 มิถุนายน 2566 - 31 กรกฎาคม 2566	0.05	-	1,251,642.16
18 ตุลาคม 2567	1 สิงหาคม 2567 - 30 กันยายน 2567	0.05	1,086,504.51	-
	รวม		1,086,504.51	1,251,642.16

กองทุนเปิด แอล เอช ยั่งยืน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2568

หน่วย : บาท

9. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

9.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินออกเป็น 3 ระดับตามประเภทของข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง

ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม

ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน กองทุนฯ จะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

ณ วันที่ 30 เมษายน 2568				
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารหนี้	-	33,886.33	-	33,886.33
ตราสารทุน	108,103.63	-	-	108,103.63

(หน่วย : พันบาท)

ณ วันที่ 30 เมษายน 2567				
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารทุน	154,845.79	-	-	154,845.79

กองทุนเปิด แอล เอช ยั่งยืน
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2568

หน่วย : บาท

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนที่มีสภาพคล่องและตราสารอนุพันธ์ที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาที่ยอ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่เกิดขึ้นได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยตราสารหนี้ภาครัฐและเอกชนที่อยู่ในกลุ่มน่าลงทุนและอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

เงินลงทุนที่ถูกจัดประเภทในระดับที่ 3 มีข้อมูลที่สำคัญที่ไม่สามารถสังเกตได้เนื่องจากการซื้อขายไม่บ่อยนัก ตราสารทุนในระดับที่ 3 ประกอบด้วยข้อมูลความเสี่ยงด้านเครดิตและมูลค่าความเสียหายที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับฐานะที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนนั้น ข้อมูลหลักที่ป้อนเข้าตัวแบบการประเมินมูลค่าของกองทุนสำหรับเงินลงทุนนี้ประกอบด้วยอัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิและการคิดลดกระแสเงินสด

9.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

	อัตราดอกเบี้ยปรับ			
	ขึ้นลงตามอัตรา	อัตราดอกเบี้ย	ไม่มีอัตรา	รวม
	ตลาด	คงที่	ดอกเบี้ย	
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินฝากธนาคาร	6,465,857.94	-	-	6,465,857.94
พันธบัตร	-	-	23,919,897.64	23,919,897.64
ตัวเงินคลัง	-	-	9,966,433.60	9,966,433.60
หลักทรัพย์จดทะเบียน	-	-	108,103,630.00	108,103,630.00
รวม	6,465,857.94	-	141,989,961.24	148,455,819.18

กองทุนเปิด แอล เอช ยั่งยืน
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2568

หน่วย : บาท

	ณ วันที่ 30 เมษายน 2567			
	อัตราดอกเบี้ยปรับ			รวม
	ขึ้นลงตามอัตรา	อัตราดอกเบี้ย	ไม่มีอัตรา	
	ตลาด	คงที่	ดอกเบี้ย	
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินฝากธนาคาร	22,870,707.40	-	-	22,870,707.40
หลักทรัพย์จดทะเบียน	-	-	154,845,791.40	154,845,791.40
รวม	22,870,707.40	-	154,845,791.40	177,716,498.80

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

9.5 ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร (Market Risk)

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

กองทุนเปิด แอล เอช ยั่งยืน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2568

หน่วย : บาท

9.6 ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการไม่สามารถขายตราสารได้ในเวลาที่ต้องการหรืออาจไม่ได้ราคาตามที่คาดหวังเอาไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสอดคล้องกับประเภทลักษณะและนโยบายการลงทุนของกองทุนฯ อย่างเหมาะสม เพื่อให้มีความคล่องตัวในการบริหารของกองทุนฯ ทั้งนี้ แนวทางการบริหารความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสารจะขึ้นอยู่กับ การพิจารณาตัดสินใจของกองทุนฯ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

10. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนฯ เมื่อวันที่ 7 กรกฎาคม 2568