

รายงานประจำปี

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2567 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส (LHSTPLUS)

ประเภทโครงการ กองทุนรวมตราสารหนี้ ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

นโยบายการลงทุน กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารแห่งหนี้ ตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝากของภาครัฐ และ/หรือภาคเอกชนที่ให้ผลตอบแทนที่ดีเหมาะสมกับระดับความเสี่ยง ที่เสนอขายในประเทศและ/หรือต่างประเทศ อาทิ ตราสารแห่งหนี้ที่ภาครัฐ และ/หรือรัฐวิสาหกิจ เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล หรือผู้ค้ำประกัน ตราสารแห่งหนี้ภาคเอกชน เช่น ตราสารหนี้ ตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝากที่ธนาคารพาณิชย์ ธนาคารที่กฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น และ/หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน ตราสารแห่งหนี้ ตราสารทางการเงินที่บริษัทเอกชนขึ้นดี เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน ทั้งนี้ การลงทุนในตราสารที่เสนอขายในต่างประเทศจะมีมูลค่ารวมกันทั้งสิ้นไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ในกรณีที่กองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk) ทั้งจำนวน

กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non - investment grade) และ/หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities)

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

ส่วนที่เหลือบริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งเงินฝากและ/หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ

กองทุนจะดำรงอายุถัวเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุนของกองทุน (Portfolio Duration) ไม่เกิน 1 ปี โดยประมาณ ทั้งนี้ อายุถัวเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุนของกองทุน (Portfolio Duration) ณ ขณะใดขณะหนึ่ง อาจเกิน 1 ปี ได้ในบางกรณี เช่น ในช่วงระยะรอการลงทุนซึ่งมีระยะเวลาประมาณ 30 วันนับแต่วันถัดจากวันจดทะเบียนกองทรัสต์สิน หรือในช่วงระยะเวลาประมาณ 30 วันทำการก่อนเลิกโครงการหรือช่วงที่มีการสั่งซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนมากผิดปกติ เป็นต้น โดยไม่ถือว่าดำเนินการผิดไปจากหนังสือชี้ชวนส่วนโครงการ และถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

ส่วนที่เหลือบริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งเงินฝากและ/หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ

กองทุนจะดำรงอายุถัวเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุนของกองทุน (Portfolio Duration) ไม่เกิน 1 ปี โดยประมาณ ทั้งนี้ อายุถัวเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุนของกองทุน (Portfolio Duration) ณ ขณะใดขณะหนึ่ง อาจเกิน 1 ปี ได้ในบางกรณี เช่น ในช่วงระยะรอการลงทุนซึ่งมีระยะเวลาประมาณ 30 วันนับแต่วันถัดจากวันจดทะเบียนกองทรัพย์สิน หรือในช่วงระยะเวลาประมาณ 30 วันทำการก่อนเลิกโครงการ หรือช่วงที่มีการสั่งซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนมากผิดปกติ เป็นต้น โดยไม่ถือว่าดำเนินการผิดไปจากหนังสือชี้ชวนส่วนโครงการ และถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

ในกรณีที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. มีการแก้ไขเพิ่มเติมประกาศที่เกี่ยวข้องกับกฎเกณฑ์การลงทุนซึ่งกระทบกับนโยบายการลงทุนของกองทุนนี้ในภายหลัง รวมถึงกฎเกณฑ์การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) รวมถึงนโยบายการลงทุนอื่นใด บริษัทจัดการจะดำเนินการปรับนโยบายการลงทุนดังกล่าวเพื่อให้เป็นไปตามประกาศที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด และให้ถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว



เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ขอนำเสนอ “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2567 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 มาเพื่อโปรดทราบ

สภาพตลาดในรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2567 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

ตลาดตราสารหนี้

เศรษฐกิจโลกในปี 2567 มีอัตราการเติบโต 3.2% เป็นการขยายตัวในทุกกลุ่มโดยเฉพาะกลุ่มประเทศกำลังพัฒนามีอัตราการเติบโต 4.1% และกลุ่มประเทศพัฒนามีอัตราการเติบโต 1.6% โดยสหรัฐซึ่งมีขนาด GDP ใหญ่ที่สุดมีอัตราการเติบโต 2.8% จากการใช้จ่ายภาคประชาชน การลงทุน การใช้จ่ายภาครัฐ และการส่งออก มีแรงสนับสนุนจากตลาดแรงงานที่แข็งแกร่งการเพิ่มขึ้นของค่าจ้างที่แท้จริงและการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างต่อเนื่อง ในปี 2567 คณะกรรมการนโยบายการเงิน (FOMC) ปรับลดอัตราดอกเบี้ย 3 ครั้งมาอยู่ที่ระดับ 4.25% - 4.5% ทั้งนี้คาดการณ์ว่าเศรษฐกิจโลกในปี 2568 จะมีอัตราการเติบโตที่ระดับ 3% ลดลงจากปีก่อนจากแนวโน้มการชะลอตัวของประเทศเศรษฐกิจหลักโดยเฉพาะเศรษฐกิจสหรัฐที่เริ่มมีสัญญาณการชะลอตัวของการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนท่ามกลางแนวโน้มแรงกดดันเงินเฟ้อที่สูงขึ้น เช่นเดียวกับเศรษฐกิจจีนที่ยังคงเผชิญปัญหาสงครามการค้าหนี้สินในภาคอสังหาริมทรัพย์ที่เป็นข้อจำกัดของการขยายตัวของการลงทุนภายในประเทศ ทั้งนี้คาดการณ์การเติบโตยังไม่รวมผลกระทบจากสหรัฐขึ้นภาษีสินค้านำเข้าจากต่างประเทศที่ยังมีความไม่แน่นอนแม้ว่าจะอยู่ระหว่างระงับชั่วคราว 90 วัน การขึ้นภาษีสินค้านำเข้าจะส่งผลกระทบต่ออัตราดอกเบี้ยของเศรษฐกิจโลก เงินเฟ้อ และคาดการณ์การปรับดอกเบี้ยนโยบายของ FOMC

สำหรับประเทศไทยอัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจไทย(GDP) ปี 2567 ขยายตัว 2.5% เติบโตจาก 2.0% ในปี 2566 จากการบริโภคภาคเอกชนและการอุปโภคภาครัฐบาล การลงทุนภาครัฐ และการส่งออกที่ขยายตัว อัตราเงินเฟ้อเฉลี่ยอยู่ที่ 0.4% และดัชนีผู้บริโภคเงินสะพัดเกินดุล 2.3% ของ GDP คาดการณ์เศรษฐกิจไทยในปี 2568 จะขยายตัว 2.3% - 3.3% จากการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยวและบริการที่เกี่ยวข้อง การเพิ่มขึ้นของรายจ่ายภาครัฐ โดยเฉพาะรายจ่ายลงทุน การขยายตัวอย่างต่อเนื่องของการบริโภคภาคเอกชนและการปรับตัวขึ้นของการลงทุนภาคเอกชน ซึ่งยอดขอรับการส่งเสริมการลงทุนปี 2567 มูลค่ากว่า 1.13 ล้านล้านบาทสูงสุดในรอบ 10 ปี แต่การที่สหรัฐซึ่งเป็นคู่ค้าสำคัญของไทยประกาศเมื่อวันที่ 2 เมษายน ขึ้นภาษีนำเข้ามากกว่า 36% และไทยอยู่ระหว่างการขอเจรจาเพื่อขอลดภาษีนำเข้า สงครามการค้าที่รุนแรงมากขึ้นจนกระทบเศรษฐกิจชะลอตัวลง เศรษฐกิจไทยเปราะบางนับตั้งแต่โควิดแม้ที่ผ่านมารัฐบาลจะมีมาตรการออกมาพยุงเศรษฐกิจไว้ แต่หนี้สาธารณะต่อ GDP สูงใกล้ชนเพดาน 70% และงบประมาณรัฐอาจมีจำนวนจำกัดมากกว่าในอดีต ดังนั้นจากปัญหาทั้งภายในและภายนอกประเทศ คาดการณ์ว่าเศรษฐกิจไทยในอนาคตจะเติบโตได้ค่อนข้างช้ากว่าในอดีตและรวมผลกระทบจากสงครามการค้าคาดว่าเศรษฐกิจจะเติบโตได้น้อยกว่า 2% อัตราเงินเฟ้อทั่วไปมีแนวโน้มทรงตัวใกล้เคียงขอบล่างของกรอบเป้าหมายจากปัจจัยด้านอุปทานโดยเฉพาะราคาน้ำมันดิบโลกที่มีแนวโน้มลดลงจากเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว ทั้งนี้หากเศรษฐกิจมีแนวโน้มขยายตัวต่ำกว่าที่คาดการณ์มีโอกาสที่คณะกรรมการนโยบายการเงินจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงอีก

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

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ผู้จัดการกองทุนรวม

ชื่อ-นามสกุล

วันเริ่มบริหารกองทุน

คุณพัชกันณ ธนวรกิจสกุล

19 สิงหาคม 2565

คุณณิษฐา เพชรณรงค์

16 ตุลาคม 2567



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 20 มีนาคม 2568

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 มีนาคม 2567 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 แล้ว

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(นฤที ลิ้มสวัสดิ์)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

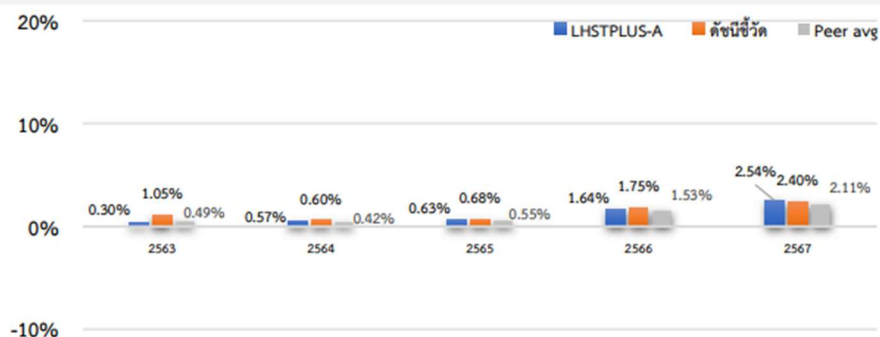
ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

ชนิดสะสมมูลค่า

ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม (1%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹
LHSTPLUS-A	0.41	0.61	1.28	2.56
ดัชนีชี้วัด	0.32	0.55	1.13	2.33
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	0.36	0.54	1.14	2.18
ความผันผวนกองทุน	0.07	0.07	0.09	0.11
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	0.04	0.05	0.07	0.10
	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้ง ¹
LHSTPLUS-A	1.71	1.16	N/A	1.37
ดัชนีชี้วัด	1.69	1.31	N/A	1.19
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	1.49	1.02	1.19	N/A
ความผันผวนกองทุน	0.11	0.36	N/A	0.31
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	0.10	0.09	N/A	0.72

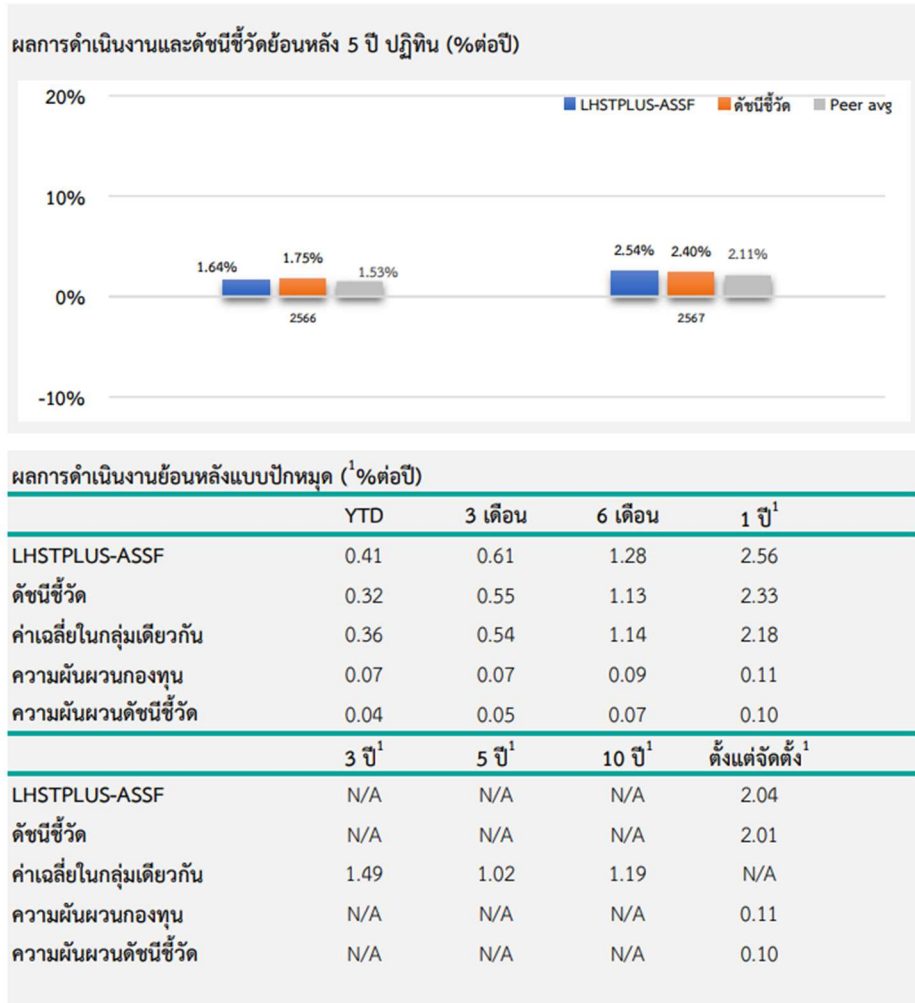
ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
------------	------------------	----------------------

LHSTPLUS-A 11.1402 1,023,830,621.30

ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

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

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า
ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568



ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHSTPLUS-ASSF	11.1401	4,778,717.27

ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

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

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
มูลค่า ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	978,492,095.04	95.13
พันธบัตรรัฐบาล		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	195,067,018.47	18.96
เงินฝากธนาคาร	489,081.66	0.05
ตั๋วแลกเงิน		
ตั๋วแลกเงินที่บริษัทเอกชนเป็นผู้ออกและขึ้นทะเบียนใน Thai BMA หรือตลาดตราสารหนี้	427,468,863.30	41.56
หุ้นกู้		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	149,723,647.62	14.56
อายุคงเหลือมากกว่า 1 ปี	205,743,483.99	20.00
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ	52,238,209.99	5.08
พันธบัตรรัฐบาล		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	52,238,209.99	5.08
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-1,900,950.00	-0.18
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	-1,900,950.00	-0.18
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-220,016.46	-0.02
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	1,028,609,338.57	100

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
เงินฝากธนาคาร			
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.05	470,982.48	477,439.79
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	0.00	0.00	0.00
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	0.00	11,621.22	11,641.87
รวมเงินฝากธนาคาร	0.05		489,081.66
ตั๋วแลกเงิน			
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	2.91	29,960,550.60	29,964,272.10
บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	3.86	39,680,220.80	39,712,874.80
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	3.88	39,949,204.40	39,953,099.20
บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	4.86	49,945,812.00	49,945,839.00
บริษัท ราชธานี ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	2.91	29,905,024.80	29,905,024.80
บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	4.83	49,726,301.00	49,725,650.50
บริษัท เอเชียเสริมกิจลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	2.88	29,660,577.30	29,669,631.60
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จก.(มหาชน)	1.94	19,963,879.00	19,966,014.80

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/ หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
บริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	4.79	49,259,488.00	49,262,299.00
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	4.83	49,699,461.00	49,700,189.50
บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด	3.86	39,655,378.40	39,663,968.00
รวมตัวแลกเปลี่ยน	41.56		427,468,863.30
พันธบัตรรัฐบาล			
Monetary Authority of Japan	5.08	230,000.00	52,238,209.99
กระทรวงการคลัง	2.91	30,000.00	29,912,314.60
ธนาคารแห่งประเทศไทย	16.06	166,000.00	165,154,703.87
รวมพันธบัตรรัฐบาล	24.04		247,305,228.46
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า			
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	-0.18	50,703,500.00	-1,900,950.00
รวมสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-0.18		-1,900,950.00
หุ้นกู้			
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอช เอ พรีเมียม โกรท	1.79	20,000.00	18,394,381.00
บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	3.87	40,000.00	39,820,768.00
บริษัท เงินดีดล้อ จำกัด (มหาชน)	2.57	27,000.00	26,486,454.22
บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	0.92	10,000.00	9,444,975.30
บริษัท โตโยต้าไฟแนนซ์ (ประเทศไทย) จำกัด	3.29	35,000.00	33,815,865.65
บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	4.21	43,000.00	43,267,186.25
บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน)	3.48	37,000.00	35,750,096.23
บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)	2.61	28,000.00	26,882,871.96
บริษัท บางจาก ศรีราชา จำกัด (มหาชน)	0.94	10,000.00	9,655,731.30
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	0.92	10,000.00	9,442,209.50
บริษัท ยูโอบี แคปปิตอล เซอร์วิส จำกัด	1.88	20,000.00	19,379,649.00
บริษัท ลีสซิ่งไอซีบีซี (ไทย) จำกัด	2.87	30,000.00	29,537,401.20
บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	0.96	10,000.00	9,841,522.10
บริษัท ศุภาลย์ จำกัด(มหาชน)	2.37	25,000.00	24,411,826.50
บริษัท เอเชียเสริมกิจลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	0.96	10,000.00	9,850,643.50
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	0.92	10,000.00	9,485,549.90
รวมหุ้นกู้	34.56		355,467,131.61
รวมเงินลงทุน	100.02		1,028,829,355.03
รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-0.02		-220,016.46
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	100		1,028,609,338.57

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Portfolio
มูลค่า ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

ประเภท	ผู้ออก	อันดับ ความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
ตั๋วเงินคลัง	Monetary Authority of Japan	AAA(FITCH)	52,238,209.99
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	ธนาคารแห่งประเทศไทย		165,154,703.87
ตั๋วเงินคลัง	กระทรวงการคลัง		29,912,314.60
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	AA+(FITCH)	477,439.79
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	AAA(FITCH)	11,641.87
ตั๋วแลกเงิน	บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	A(TRIS)	29,964,272.10
ตั๋วแลกเงิน	บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	A(TRIS)	39,712,874.80
ตั๋วแลกเงิน	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	A+(TRIS)	39,953,099.20
ตั๋วแลกเงิน	บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	BBB+(TRIS)	49,945,839.00
ตั๋วแลกเงิน	บริษัท ราชธานี ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	A-(TRIS)	29,905,024.80
ตั๋วแลกเงิน	บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	A(TRIS)	49,725,650.50
ตั๋วแลกเงิน	บริษัท เอเชียเสริมกิจลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)		59,339,263.20
ตั๋วแลกเงิน	บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จก.(มหาชน)	A-(TRIS)	19,966,014.80
ตั๋วแลกเงิน	บริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	BBB+(TRIS)	49,262,299.00
ตั๋วแลกเงิน	บริษัท หลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	AA+(FITCH)	49,700,189.50
ตั๋วแลกเงิน	บริษัท หลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด	AA(FITCH)	39,663,968.00
หุ้นกู้	บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	A-(TRIS)	39,820,768.00
หุ้นกู้	บริษัท เงินติดล้อ จำกัด (มหาชน)	A(TRIS)	26,486,454.22
หุ้นกู้	บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	A-(TRIS)	9,444,975.30
หุ้นกู้	บริษัท โตโยต้าลิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด	AAA(TRIS)	33,815,865.65
หุ้นกู้	บริษัท ทูริ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	A+(TRIS)	43,267,186.25
หุ้นกู้	บริษัท พูนธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	A(TRIS)	35,750,096.23
หุ้นกู้	บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)	AA(TRIS)	26,882,871.96
หุ้นกู้	บริษัท บางจาก ศรีราชา จำกัด (มหาชน)	A+(TRIS)	9,655,731.30
หุ้นกู้	บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	A+(TRIS)	9,442,209.50
หุ้นกู้	บริษัท ยูโอบี แคปิตอล เซอร์วิส จำกัด	AAA(FITCH)	19,379,649.00
หุ้นกู้	บริษัท ลิสซิ่งไอซีบีซี (ไทย) จำกัด	AAA(FITCH)	29,537,401.20
หุ้นกู้	บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	A(TRIS)	9,841,522.10
หุ้นกู้	บริษัท สุภาลัย จำกัด(มหาชน)	A(TRIS)	24,411,826.50
หุ้นกู้	บริษัท เอเชียเสริมกิจลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	A(FITCH)	9,850,643.50
หุ้นกู้	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท	A(TRIS)	18,394,381.00
หุ้นกู้	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	AA+ (FITCH)	9,485,549.90

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 และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้จากการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ 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 ผู้ออกตราสารหนี้ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย “+” ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น
- T2 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
- T3 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
- T4 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ

อันดับเครดิตทุกประเภทที่จัดโดย TRIS Rating เป็นอันดับเครดิตตราสารหนี้ในตระกูลเงินบาท ซึ่งสะท้อนความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารโดยไม่รวมความเสี่ยงในการเปลี่ยนแปลงการชำระหนี้จากสกุลเงินบาทเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

นอกจากนี้ TRIS Rating ยังกำหนด “แนวโน้มอันดับเครดิต” (Rating Outlook) เพื่อสะท้อนความเป็นไปได้ของการเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิตของผู้ออกตราสารในระยะปานกลางหรือระยะยาว โดย TRIS Rating จะพิจารณาถึงโอกาสที่จะเกิดการเปลี่ยนแปลงของภาวะอุตสาหกรรมและสภาพแวดล้อมทางธุรกิจในอนาคตของผู้ออกตราสารที่อาจกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ ทั้งนี้ แนวโน้มอันดับเครดิตที่ออกให้แก่หน่วยงานหนึ่ง ๆ จะเทียบเท่ากับความสามารถในการชำระหนี้ของหน่วยงานนั้น ๆ แนวโน้มอันดับเครดิตแบ่งออกเป็น 4 ระดับ ได้แก่

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

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Rating

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว สำหรับประเทศไทย

- AAA(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล
- AA(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย
- BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- BB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย 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 ในกรณีที่มีระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ระดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามการเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า

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

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

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

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1 (tha)”

สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือ (Rating Watch) : สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือจะถูกใช้เพื่อแจ้งให้นักลงทุนทราบว่าเป็นไปได้ที่จะมีการเปลี่ยนแปลงอันดับความน่าเชื่อถือและแจ้งแนวโน้มทิศทางการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว สัญญาณดังกล่าวอาจระบุเป็น “สัญญาณบวก” ซึ่งบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้สูงขึ้น “สัญญาณลบ” จะบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้ต่ำลง หรือ “สัญญาณวิวัฒนาการ” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจได้รับการปรับขึ้น ปรับลง หรือคงที่ โดยปกติสัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือมักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้นๆ

รายงานสรุปเงินลงทุน มูลค่า ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

กลุ่มของตราสารการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	247,305,228.46	24.04
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวัล/ค้ำประกัน	9,974,631.56	0.97
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	803,120,076.61	78.08
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
รอบบัญชีระหว่างวันที่ 1 มีนาคม 2567 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัทจัดการ www.lhfund.co.th

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนรวมมีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2567 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 ตามรายชื่อ ดังนี้

- บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)
- บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)

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

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

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

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

มูลค่า ณ 28 กุมภาพันธ์ 2568

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส	1.7483

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

ผู้ถือหน่วย (ราย)	สัดส่วน (ร้อยละ)
N/A	N/A

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2567 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

รายการที่เรียกเก็บ	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		
1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้	ตามโครงการ	(หน่วย : พันบาท)	เรียกเก็บจริง
● ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	ไม่เกินร้อยละ 2.140	1,256.31	0.12810
● ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	ไม่เกินร้อยละ 0.110	314.08	0.03203
● ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	ไม่เกินร้อยละ 0.540	900.35	0.09181
● ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
● ค่าใช้จ่ายอื่นๆ : -	ไม่เกินร้อยละ 0.500	243.58	0.02484
- ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์	ไม่เกินร้อยละ 0.500	ไม่มี	ไม่มี
- ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	จ่ายตามจริง	49.00	0.00500
- ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	จ่ายตามจริง	0.00	0.00000
- ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์รายงานถึงผู้ถือหุ้น	จ่ายตามจริง	0.00	0.00000
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense)	จ่ายตามจริง	194.58	0.01984
2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมที่ประมาณการไม่ได้			
- ไม่มี	จ่ายตามจริง	ไม่มี	ไม่มี
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	ไม่เกินร้อยละ 3.210	2,714.32	0.27678
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	จ่ายตามจริง	0.00	0.00000

หมายเหตุ :

- 1) ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม หรือภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใด (ถ้ามี) แต่ยังไม่รวมค่านายหน้าซื้อ ขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- 2) ค่าธรรมเนียมค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม เมื่อรวมกันทั้งหมดแล้วต้องไม่เกินอัตราร้อยละ 3.21 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนฯ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพ) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารกองทุนฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีของกองทุนฯ แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกองทุนฯ และหากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารกองทุนฯ เพื่อให้ผู้บริหารกองทุนฯ ดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง



.../2

ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต้องบการเงิน

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนฯ รับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่ในการกำกับดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกองทุน

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

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

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

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้บริหารกองทุนฯ ว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ เกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องที่ได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญมากที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีเว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้



นายอนุสรณ์ เกียรติกังวาฬไกล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 2109

บริษัท เน็คเทีย เอเอสวี (ประเทศไทย) จำกัด

กรุงเทพมหานคร

8 พฤษภาคม 2568

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	28/2/68	29/2/67
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	4.2, 5	1,030,158,965.76	977,799,473.35
เงินฝากธนาคาร		482,603.70	31,065,936.85
ดอกเบี้ยค้างรับ		88,735.57	2,015,819.58
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน		-	69,828,610.50
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	8	-	9,840,630.36
สินทรัพย์อื่น		145,457.13	-
รวมสินทรัพย์		1,030,875,762.16	1,090,550,470.64
หนี้สิน			
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	8	1,900,950.00	3,098.00
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		-	15,039,297.90
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	269,859.95	343,492.41
หนี้สินอื่น		95,613.64	578,978.24
รวมหนี้สิน		2,266,423.59	15,964,866.55
สินทรัพย์สุทธิ		1,028,609,338.57	1,074,585,604.09
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน		923,326,168.87	989,248,313.26
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(178,341,308.25)	(173,538,613.24)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		283,624,477.95	258,875,904.07
สินทรัพย์สุทธิ	9	1,028,609,338.57	1,074,585,604.09

(นางสาวศศิวิทย์ กฤษณะสมิต)

ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการสายปฏิบัติการ

(นางสาวลัดดาวัลย์ คงศรี)

ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายปฏิบัติการกองทุน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอส ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

หน่วย : บาท

การแสดงผลรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	มูลค่าที่ตราไว้	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน	อัตราดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ
หลักทรัพย์ต่างประเทศ							
ตัวเงินคลังต่างประเทศ							
Monetary Authority of Japan	JTDB 0 07/10/25	230,000,000.00	230,000.0000	52,238,209.99	5.07	-	10/7/2568
รวมตัวเงินคลังต่างประเทศ				52,238,209.99	5.07		
หลักทรัพย์ในประเทศ							
ตัวแลกเงิน							
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	AP25327A	20,000,000.00	20,000.0000	19,966,014.80	1.94	-	27/3/2568
บริษัท เอเชียเลิรมิกซ์ลิ้ง จำกัด (มหาชน)	ASK25801A	30,000,000.00	30,000.0000	29,669,631.60	2.88	-	1/8/2568
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	BANPU25318A	40,000,000.00	40,000.0000	39,953,099.20	3.88	-	18/3/2568
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	CPF25319A	30,000,000.00	30,000.0000	29,964,272.10	2.90	-	19/3/2568
บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	CPFTH25620A	40,000,000.00	40,000.0000	39,712,874.80	3.86	-	20/6/2568
บริษัท แลนด์เอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	LH25522A	50,000,000.00	50,000.0000	49,725,650.50	4.83	-	22/5/2568
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	MST25529B	50,000,000.00	50,000.0000	49,700,189.50	4.82	-	29/5/2568
บริษัท ก้าวไกล จำกัด (มหาชน)	PL25313A	50,000,000.00	50,000.0000	49,945,839.00	4.85	-	13/3/2568
บริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	SC25825A	50,000,000.00	50,000.0000	49,262,299.00	4.78	-	25/8/2568
บริษัท ทรานส์ลิ้ง จำกัด (มหาชน)	THANI25416A	30,000,000.00	30,000.0000	29,905,024.80	2.90	-	16/4/2568
บริษัทหลักทรัพย์ นวนันดา (ประเทศไทย)	YUANTA25709A	40,000,000.00	40,000.0000	39,663,968.00	3.85	-	9/7/2568
รวมตัวแลกเงิน				427,468,863.30	41.49		
พันธบัตร							
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวอดที่ 3/91/68	CB25424A	28,000,000.00	28,000.0000	27,913,916.52	2.71	-	24/4/2568
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวอดที่ 5/91/68	CB25508B	3,000,000.00	3,000.0000	2,988,807.93	0.29	-	8/5/2568
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวอดที่ 6/91/68	CB25515A	1,000,000.00	1,000.0000	996,111.07	0.10	-	15/5/2568
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวอดที่ 7/91/68	CB25522A	11,000,000.00	11,000.0000	10,947,552.22	1.06	-	22/5/2568
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวอดที่ 8/91/68	CB25529A	11,000,000.00	11,000.0000	10,948,741.87	1.06	-	29/5/2568
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวอดที่ 12/364/67	CB25D11A	20,000,000.00	20,000.0000	19,703,077.40	1.91	-	11/12/2568
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวอดที่ 11/364/67	CB25N06A	29,000,000.00	29,000.0000	28,621,645.41	2.78	-	6/11/2568
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวอดที่ 1/364/68	CB26108A	3,000,000.00	3,000.0000	2,951,157.15	0.29	-	8/1/2569
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวอดที่ 2/FRB183/68	CBF25729A	30,000,000.00	30,000.0000	30,005,381.10	2.91	2.296420	29/7/2568
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวอดที่ 4/FRB182/68	CBF25825A	30,000,000.00	30,000.0000	30,006,592.50	2.91	2.295660	25/8/2568
รวมพันธบัตร				165,082,983.17	16.02		
ตัวเงินคลัง							
ตัวเงินคลังวอดที่ (DM)23/182/67	TB25326A	20,000,000.00	20,000.0000	19,976,101.00	1.94	-	26/3/2568
ตัวเงินคลังวอดที่ (DM)7/181/68	TB25702A	10,000,000.00	10,000.0000	9,936,213.60	0.96	-	2/7/2568
รวมตัวเงินคลัง				29,912,314.60	2.90		
หุ้น							
บริษัท เอเชียเลิรมิกซ์ลิ้ง จำกัด (มหาชน)	ASK259A	10,000,000.00	10,000.0000	9,850,643.50	0.96	-	19/9/2568
บริษัท เบอริลี ยูคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	BJC276A	10,000,000.00	10,000.0000	9,442,209.50	0.91	-	4/6/2570
บริษัท บางจาก ศรีราชา จำกัด (มหาชน)	BSRC267A	10,000,000.00	10,000.0000	9,655,731.30	0.94	-	31/7/2569
บริษัท ลีลิ่งโฮลดิ้ง (ไทย) จำกัด	ICBCTL250B	30,000,000.00	30,000.0000	29,537,401.20	2.87	-	29/10/2568
บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	LH250B	10,000,000.00	10,000.0000	9,841,522.10	0.96	-	9/10/2568
บริษัท ควอลิตี้ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	QH255A	40,000,000.00	40,000.0000	39,820,768.00	3.87	-	5/5/2568
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	SCB275A	10,000,000.00	10,000.0000	9,485,549.90	0.92	-	10/5/2570
บริษัท สุภาวดี จำกัด (มหาชน)	SPAL262A	25,000,000.00	25,000.0000	24,411,826.50	2.37	-	27/2/2569
บริษัท ไทยเนฟเวอร์จ จำกัด (มหาชน)	TBEV26NA	28,000,000.00	28,000.0000	26,882,871.96	2.61	-	9/11/2569
บริษัท ทุนอนาคต จำกัด (มหาชน)	TCAP261A	10,000,000.00	10,000.0000	9,775,032.10	0.95	-	22/1/2569
บริษัท ทุนอนาคต จำกัด (มหาชน)	TCAP265A	22,000,000.00	22,000.0000	21,304,325.68	2.07	-	29/5/2569
บริษัท ทุนอนาคต จำกัด (มหาชน)	TCAP270A	5,000,000.00	5,000.0000	4,670,738.45	0.45	-	18/10/2570
บริษัท เงินดีดื้อ จำกัด (มหาชน)	TIDLOR258A	7,000,000.00	7,000.0000	6,914,648.02	0.67	-	18/8/2568
บริษัท เงินดีดื้อ จำกัด (มหาชน)	TIDLOR25DB	20,000,000.00	20,000.0000	19,571,806.20	1.90	-	26/12/2568
บริษัท ไดยต้า ลีลิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด	TLT268C	35,000,000.00	35,000.0000	33,815,865.65	3.28	-	28/8/2569
บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	TRUE272C	8,000,000.00	8,000.0000	8,048,155.04	0.78	3.450000	28/2/2570
บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	TRUE27NC	35,000,000.00	35,000.0000	35,208,494.30	3.42	3.400000	26/11/2570
บริษัท ยูโอบี แคปปิตอล เซอร์วิส จำกัด	UOBGAP266A	20,000,000.00	20,000.0000	19,379,649.00	1.88	-	26/6/2569
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	WHART282A	20,000,000.00	20,000.0000	18,394,381.00	1.79	-	7/2/2571
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	WHAUP275A	10,000,000.00	10,000.0000	9,444,975.30	0.92	-	12/5/2570
รวมหุ้น				355,456,594.70	34.52		
รวมเงินลงทุน				1,030,158,965.76	100.00		

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

หน่วย : บาท

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	มูลค่าที่ตราไว้	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน	อัตราดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ
หลักทรัพย์ต่างประเทศ							
เงินฝากประจำต่างประเทศ							
Doha Bank	FD1YDOHA23419STPLU	500,000,000.00	-	119,772,500.00	12.25	0.420000	19/4/2567
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	FD3MBAY24205STPLUS	124,172,185.00	-	29,744,826.06	3.04	0.000001	7/5/2567
รวมเงินฝากประจำต่างประเทศ				149,517,326.06	15.29		
ตัวเงินคลังต่างประเทศ							
Monetary Authority of Singapore	SGXZ60054319	1,000,000.00	1,000,0000	26,482,107.92	2.71	-	10/5/2567
รวมตัวเงินคลังต่างประเทศ				26,482,107.92	2.71		
หลักทรัพย์ในประเทศ							
ตัวแลกเงิน							
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	BANPU24306B	50,000,000.00	50,000,0000	49,983,420.50	5.11	-	6/3/2567
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	BTS24326A	20,000,000.00	20,000,0000	19,956,260.20	2.04	-	26/3/2567
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	BTS24815A	30,000,000.00	30,000,0000	29,548,715.70	3.02	-	15/8/2567
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	CPF24322A	20,000,000.00	20,000,0000	19,968,827.20	2.04	-	22/3/2567
บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	CPFT24417A	50,000,000.00	50,000,0000	49,810,700.00	5.09	-	17/4/2567
บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด	MPSC24808A	30,000,000.00	30,000,0000	29,649,172.20	3.03	-	8/8/2567
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	MST24530A	50,000,000.00	50,000,0000	49,669,100.00	5.08	-	30/5/2567
บริษัท ภัทรวิลิช จำกัด (มหาชน)	PL24613A	50,000,000.00	50,000,0000	49,535,605.00	5.07	-	13/6/2567
บริษัท ศรีวิไล คอเรียเรชั่น จำกัด (มหาชน)	SAWAD24829A	40,000,000.00	40,000,0000	39,304,186.80	4.02	-	29/8/2567
บริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	SC24530A	50,000,000.00	50,000,0000	49,649,640.50	5.08	-	30/5/2567
บริษัท ราชธานีลิซิง จำกัด (มหาชน)	THANI24314A	20,000,000.00	20,000,0000	19,981,018.40	2.04	-	14/3/2567
บริษัท ราชธานีลิซิง จำกัด (มหาชน)	THANI24718A	30,000,000.00	30,000,0000	29,699,913.60	3.04	-	18/7/2567
รวมตัวแลกเงิน				436,756,560.10	44.66		
พันธบัตร							
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวุดที่ 3/364/66	CB24307A	4,000,000.00	4,000,0000	3,998,652.52	0.41	-	7/3/2567
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวุดที่ 49/91/66	CB24307B	2,000,000.00	2,000,0000	1,999,342.68	0.20	-	7/3/2567
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวุดที่ 1/91/67	CB24404B	11,000,000.00	11,000,0000	10,978,013.86	1.12	-	4/4/2567
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวุดที่ 2/91/67	CB24411A	5,000,000.00	5,000,0000	4,987,003.75	0.51	-	11/4/2567
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวุดที่ 4/91/67	CB24425A	14,000,000.00	14,000,0000	13,952,170.82	1.43	-	25/4/2567
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวุดที่ 6/91/67	CB24509B	10,000,000.00	10,000,0000	9,958,395.70	1.02	-	9/5/2567
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวุดที่ 7/91/67	CB24516A	25,000,000.00	25,000,0000	24,886,001.75	2.55	-	16/5/2567
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวุดที่ 11/FRB182/66	CBF24513B	34,000,000.00	34,000,0000	34,010,755.56	3.48	2.551960	13/5/2567
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวุดที่ 8/FRB364/66	CBF24813A	40,000,000.00	40,000,0000	40,024,683.60	4.09	2.494320	13/8/2567
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวุดที่ 12/FRB364/66	CBF24D16A	49,000,000.00	49,000,0000	49,030,878.33	5.01	2.549530	16/12/2567
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวุดที่ 10/FRB364/66	CBF24O15A	20,000,000.00	20,000,0000	20,009,929.80	2.05	2.554040	15/10/2567
รวมพันธบัตร				213,835,828.37	21.87		
หุ้น							
บริษัท ออยุยา แคปปิตอล ออโต้ สตีล จำกัด (มหาชน)	AYCAL245A	55,000,000.00	55,000,0000	54,813,262.35	5.61	1.120000	25/5/2567
บริษัท ข. การช่าง จำกัด (มหาชน)	CK247A	4,000,000.00	4,000,0000	4,011,158.24	0.41	3.510000	8/7/2567
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	IRPC245A	2,700,000.00	2,700,0000	2,693,285.61	0.28	1.770000	20/5/2567
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTC248A	50,000,000.00	50,000,0000	49,710,730.00	5.08	1.220000	2/8/2567
บริษัท อริจัน หรือเพอร์ติ จำกัด (มหาชน)	ORI248A	25,000,000.00	25,000,0000	25,009,330.50	2.56	3.450000	30/8/2567
บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)	TBEV244A	15,000,000.00	15,000,0000	14,969,584.20	1.53	1.210000	20/4/2567
รวมหุ้น				151,207,650.90	15.47		
รวมเงินลงทุน				977,799,473.35	100.00		

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	28/2/68	29/2/67
รายได้			
รายได้ดอกเบี้ย		24,133,263.05	29,316,981.91
รวมรายได้		24,133,263.05	29,316,981.91
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	6, 7	1,256,305.90	1,896,266.22
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	6	314,076.82	458,707.31
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	6, 7	900,352.70	1,358,990.75
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		49,000.00	55,000.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ		194,575.91	44,452.25
รวมค่าใช้จ่าย		2,714,311.33	3,813,416.53
รายได้สุทธิ		21,418,951.72	25,503,565.38
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		10,829.66	120,055.84
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยน		14,528,561.88	(8,274,357.37)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์		-	(6,138,000.00)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		647,088.00	334,473.27
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์		(11,738,482.36)	16,420,378.07
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน		3,447,997.18	2,462,549.81
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		24,866,948.90	27,966,115.19
หัก ภาษีเงินได้		(118,375.02)	(436,753.39)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		24,748,573.88	27,529,361.80

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส
 งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

	หน่วย : บาท	
	28/2/68	29/2/67
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
การดำเนินงาน	24,748,573.88	27,529,361.80
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	1,156,502,625.84	1,470,278,123.30
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(1,227,227,465.24)	(2,118,326,640.47)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(45,976,265.52)	(620,519,155.37)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	1,074,585,604.09	1,695,104,759.46
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	1,028,609,338.57	1,074,585,604.09

	หน่วย : หน่วย	
	28/2/68	29/2/67
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	98,924,831.3305	159,054,995.4582
บวก หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	105,379,902.0278	136,779,125.3878
หัก หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(111,972,116.4597)	(196,909,289.5155)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	92,332,616.8986	98,924,831.3305

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

หน่วย : บาท

1. ลักษณะของกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส (“กองทุนฯ”) เป็นกองทุนรวมตราสารหนี้ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน จัดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 29 มีนาคม 2560 มีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 2,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200,000,000.0000 หน่วยมูลค่าหน่วยละ 10 บาท) โดยมีมูลค่าจดทะเบียนเริ่มแรก 864,679,320.94 บาท (แบ่งเป็น 86,467,932.0940 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) ซึ่งไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดโครงการ

เมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2560 กองทุนฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุนจำนวน 1,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

เมื่อวันที่ 5 ตุลาคม 2560 กองทุนฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุนจำนวน 1,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

เมื่อวันที่ 19 ตุลาคม 2560 กองทุนฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุนจำนวน 1,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

เมื่อวันที่ 9 พฤศจิกายน 2560 กองทุนฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุนจำนวน 1,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

เมื่อวันที่ 10 ตุลาคม 2561 กองทุนฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุนจำนวน 1,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

รวมมูลค่าโครงการทั้งสิ้น 7,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 700,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

เมื่อวันที่ 12 ตุลาคม 2565 กองทุนฯ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้แก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนในส่วนของการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนของกองทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่ ชนิดสะสมมูลค่า (LHSTPLUS-A) และชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า (LHSTPLUS-ASSF)

กองทุนฯ จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนฯ มีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารแห่งหนี้ ตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝากของภาครัฐ และ/หรือภาคเอกชนที่ให้ผลตอบแทนที่ดีเหมาะสมกับระดับความเสี่ยงที่เสนอขายในประเทศและ/หรือต่างประเทศ อาทิ ตราสารแห่งหนี้ที่ภาครัฐ และ/หรือรัฐวิสาหกิจ เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล หรือผู้ค้ำประกัน ตราสารแห่งหนี้ภาคเอกชน เช่น ตราสารหนี้ ตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝากที่ธนาคารพาณิชย์ ธนาคารที่กฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น และ/หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือค้ำประกัน ทั้งนี้ การลงทุนในตราสารที่เสนอขายในต่างประเทศจะมีมูลค่ารวมกันทั้งสิ้นไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ส่วนที่เหลืออาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งเงินฝากและ/หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

หน่วย : บาท

กองทุนฯ อาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) และอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non - investment grade) และ/หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) ทั้งนี้กองทุนฯ จะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured note)

กองทุนฯ มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นรายละ

2. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

2.1 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนฯ ปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

2.2 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

2.3 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องให้การประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อการกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายผลที่เกิดขึ้นจริงจึงแตกต่างจากที่ประมาณการไว้

ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่ประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวนและในอนาคตที่ได้รับผลกระทบ

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับในปีปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับในอนาคตมีรายละเอียดดังนี้

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่และมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุงที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2567 ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุนฯ

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้

นอกเหนือจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ข้างต้น สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับอื่น ๆ ซึ่งจะมีผลบังคับสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2568 ฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่ใช้มาตรฐานการบัญชีดังกล่าว

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

หน่วย : บาท

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

- ดอกเบี้ยรับ รับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงได้รับโดยคำนึงถึงผลตอบแทนที่แท้จริง
- บัญชีส่วนเกินและส่วนด้อยมูลค่าของตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ
- กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน
- ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

4.2 เงินลงทุนและการวัดค่าเงินลงทุน

- กองทุนวัดมูลค่าเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของเงินลงทุนนั้น ให้รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น
- เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กองทุนฯ ใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่ายในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ซึ่งมีอายุครบกำหนดภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุนและไม่มีเงื่อนไขการต่ออายุเมื่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ไม่แตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างเป็นสาระสำคัญ
- เงินลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาเสนอซื้อหรืออัตราผลตอบแทนล่าสุดจาก BLOOMBERG หรือผู้ค้าหลักทรัพย์ ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4.3 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนฯ มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับสินทรัพย์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ โดยการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward exchange contracts (FX))

สินทรัพย์และหนี้สินของตราสารอนุพันธ์แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม ซึ่งคำนวณและวัดมูลค่ายุติธรรมโดยสถาบันการเงิน กำไร(ขาดทุน)จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์จะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

4.4 บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

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

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าที่ยังไม่ครบกำหนดคำนวณโดยปรับสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงค้าง ณ วันสิ้นปีจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในสินทรัพย์หรือหนี้สินตราสารอนุพันธ์ในงบฐานะการเงิน

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

หน่วย : บาท

กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

4.5 บัญชีปรับสมดุล

บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม ซึ่งจะบันทึกเมื่อมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนฯ เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกิจการลงทุนหรือได้รับส่วนแบ่งจากกิจการลงทุนเท่าเทียมกันไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกิจการลงทุน ณ เวลาใด

4.6 ภาษีเงินได้

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

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนฯ ได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	28 กุมภาพันธ์ 2568	29 กุมภาพันธ์ 2567
ซื้อเงินลงทุน	3,821,130,584.43	5,581,456,569.96
ขายเงินลงทุน	3,844,272,959.58	6,376,173,210.79

6. ค่าใช้จ่าย

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

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

ค่าใช้จ่าย	นโยบายการกำหนดราคา
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกินร้อยละ 2.14 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกินร้อยละ 0.11 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกินร้อยละ 0.54 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม	

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

หน่วย : บาท

7. รายการบัญชีที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนฯ มีรายการบัญชีที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนฯ และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ประกอบด้วย :-

ชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด	ผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน
บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่
บริษัท ควอลิตี้ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในบริษัทใหญ่

รายการที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 และ 29 กุมภาพันธ์ 2567 มีดังต่อไปนี้

		28 กุมภาพันธ์ 2568	29 กุมภาพันธ์ 2567
นโยบายการกำหนดราคา			
● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	1,256,305.90	1,896,266.22
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	900,352.70	1,358,990.75
● บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
ชื่อหลักทรัพย์	ตามราคาตลาด	208,505,757.10	-
ขายหลักทรัพย์	ตามราคาตลาด	150,000,000.00	-
● บริษัท ควอลิตี้ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
ชื่อหลักทรัพย์	ตามราคาตลาด	39,236,637.60	-

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

หน่วย : บาท

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 และ 29 กุมภาพันธ์ 2567 กองทุนฯ มียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	28 กุมภาพันธ์ 2568	29 กุมภาพันธ์ 2567
● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	100,548.55	109,704.75
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	72,059.77	78,621.72
● บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)		
หลักทรัพย์	59,567,172.60	-
● บริษัท ควอลิตี้ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)		
หลักทรัพย์	39,820,768.00	-

8. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินประกอบด้วยสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า โดยมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมดังต่อไปนี้

		ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568	
	จำนวนเงิน ตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	50,703,500.00	-	1,900,950.00
		ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567	
	จำนวนเงิน ตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	187,140,115.45	9,840,630.36	3,098.00

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

หน่วย : บาท

9. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568			
ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน	หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)	สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ต่อหน่วย (บาท)
ชนิดสะสมมูลค่า	91,903,652.8231	1,023,830,621.30	11.1402
ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า	428,964.0755	4,778,717.27	11.1401

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567			
ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน	หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)	สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ต่อหน่วย (บาท)
ชนิดสะสมมูลค่า	98,708,747.7599	1,072,238,379.38	10.8626
ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า	216,083.5706	2,347,224.71	10.8625

ปัจจุบันกองทุนนำเสนอหน่วยลงทุน 2 ชนิด ได้แก่ ชนิดสะสมมูลค่า (LHSTPLUS-A) และชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า (LHSTPLUS-ASSF)

- ชนิดสะสมมูลค่า (LHSTPLUS-A) ผู้ลงทุนประเภทบุคคลธรรมดา และ/หรือผู้ลงทุนประเภทนิติบุคคล/สถาบัน เปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนรับรายได้จากส่วนต่างจากการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total Return)
- ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า (LHSTPLUS-ASSF) ผู้ลงทุนประเภทบุคคลธรรมดา เปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนรับรายได้จากส่วนต่างจากการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total Return) รวมถึงได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี หากปฏิบัติตามหลักเกณฑ์วิธีการและเงื่อนไขที่กรมสรรพากรกำหนดและ/หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	28 กุมภาพันธ์ 2568	29 กุมภาพันธ์ 2567
● ชนิดสะสมมูลค่า (LHSTPLUS-A)	24,667,987.22	27,506,171.73
● ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า (LHSTPLUS-ASSF)	80,586.66	23,190.07
รวม	24,748,573.88	27,529,361.80

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

หน่วย : บาท

10. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

10.1 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 28 กุมภาพันธ์ 2568				
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารหนี้	-	1,030,158.97	-	1,030,158.97
หนี้สิน				
ตราสารอนุพันธ์	-	1,900.95	-	1,900.95

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

หน่วย : บาท

(หน่วย : พันบาท)

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารหนี้	-	828,282.15	-	828,282.15
ตราสารอนุพันธ์	-	9,840.63	-	9,840.63
หนี้สิน				
ตราสารอนุพันธ์	-	3.10	-	3.10

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนที่มีสภาพคล่องและตราสารอนุพันธ์ที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาที่ยอ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยตราสารหนี้ภาครัฐและเอกชนที่อยู่ในกลุ่มนำลงทุนและอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

เงินลงทุนที่ถูกจัดประเภทในระดับที่ 3 มีข้อมูลที่สำคัญที่ไม่สามารถสังเกตได้เนื่องจากการซื้อขายไม่บ่อยนัก ตราสารทุนในระดับที่ 3 ประกอบด้วยข้อมูลความเสี่ยงด้านเครดิตและมูลค่าความเสียหายที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับฐานะที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนนั้น ข้อมูลหลักที่ป้อนเข้าตัวแบบการประเมินมูลค่าของกองทุนสำหรับเงินลงทุนนี้ประกอบด้วยอัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิและการคิดลดกระแสเงินสด

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

หน่วย : บาท

10.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

	อัตราดอกเบี้ยปรับ			
	ขึ้นลงตามอัตรา ตลาด	อัตราดอกเบี้ย คงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินฝากธนาคาร	482,603.70	-	-	482,603.70
ตั๋วแลกเงิน	-	-	427,468,863.30	427,468,863.30
ตั๋วเงินคลัง	-	-	82,150,524.59	82,150,524.59
พันธบัตร	60,011,973.60	-	105,071,009.57	165,082,983.17
หุ้นกู้	-	43,256,649.34	312,199,945.36	355,456,594.70
รวม	60,494,577.30	43,256,649.34	926,890,342.82	1,030,641,569.46
หนี้สินทางการเงิน				
ตราสารอนุพันธ์	-	-	1,900,950.00	1,900,950.00
รวม	-	-	1,900,950.00	1,900,950.00

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

	อัตราดอกเบี้ยปรับ			
	ขึ้นลงตามอัตรา ตลาด	อัตราดอกเบี้ย คงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินฝากธนาคาร	31,065,936.85	-	-	31,065,936.85
เงินฝากประจำ	-	149,517,326.06	-	149,517,326.06
ตั๋วแลกเงิน	-	-	436,756,560.10	436,756,560.10
ตั๋วเงินคลัง	-	-	26,482,107.92	26,482,107.92

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

หน่วย : บาท

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

	อัตราดอกเบี้ยปรับ			
	ขึ้นลงตามอัตรา		ไม่มีอัตรา	
	ตลาด	คงที่	ดอกเบี้ย	รวม
พันธบัตร	143,076,247.29	-	70,759,581.08	213,835,828.37
หุ้นกู้	-	151,207,650.90	-	151,207,650.90
ตราสารอนุพันธ์	-	-	9,840,630.36	9,840,630.36
รวม	174,142,184.14	300,724,976.96	543,838,879.46	1,018,706,040.56
หนี้สินทางการเงิน				
ตราสารอนุพันธ์	-	-	3,098.00	3,098.00
รวม	-	-	3,098.00	3,098.00

10.3 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 และ 29 กุมภาพันธ์ 2567 กองทุนฯ มีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

	ดอลลาร์สิงคโปร์	
	28 กุมภาพันธ์ 2568	29 กุมภาพันธ์ 2567
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	-	992,460.00
	เยน	
	28 กุมภาพันธ์ 2568	29 กุมภาพันธ์ 2567
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	229,713,420.00	624,172,185.00

10.4 ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)

ความเสี่ยงจากผลการดำเนินงานหรือฐานะการเงินของผู้ออกตราสารที่ได้รับผลกระทบจากความสามารถในการทำกำไรของผู้ออกตราสาร ซึ่งอาจกระทบต่อราคาซื้อขายของตราสาร อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์ที่จะลงทุน โดยการวิเคราะห์ฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน การบริหารงาน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน และยังจะทำการติดตามข้อมูลข่าวสารของผู้ออกตราสารอย่างใกล้ชิดและต่อเนื่อง รวมทั้งการวิเคราะห์ธุรกิจและอุตสาหกรรมประเภทเดียวกันกับผู้ออกตราสารอย่างสม่ำเสมอเพื่อปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนอย่างเหมาะสม

10.5 ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

ความเสี่ยงจากการที่ผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยได้ตามกำหนดเวลาหรือชำระไม่ครบตามจำนวนที่ได้สัญญาไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะวิเคราะห์คุณภาพและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร และทบทวนฐานะการเงินและความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอย่างสม่ำเสมอ

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

หน่วย : บาท

10.6 ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงจากการไม่สามารถจำหน่ายตราสารนั้น ๆ ได้ในช่วงเวลาที่ต้องการหรืออาจไม่ได้ราคาตามที่คาดหวังไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องให้สอดคล้องกับประเภทลักษณะและนโยบายการลงทุนของกองทุนฯ อย่างเหมาะสม เพื่อให้มีความคล่องตัวในการบริหารกองทุนฯ ทั้งนี้ แนวทางการบริหารความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสารจะขึ้นอยู่กับการพิจารณาตัดสินใจของกองทุนฯ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

10.7 ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative)

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

11. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนฯ เมื่อวันที่ 8 พฤษภาคม 2568