

รายงานประจำปี

กองทุนเปิด แอล เอช ยูเอส อีควิตี้ (LHUS)

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 (วันจดทะเบียนกองทุน) ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568

กองทุนเปิด แอล เอช ยูเอส อีควิตี้ (LHUS)

ประเภทโครงการ : กองทุนรวมตราสารทุน/กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Fund of Funds ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน / กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ (FIF) / กองทุนมีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้บลจ. เดียวกัน (Cross Investing Fund)

นโยบายการลงทุน : กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ อาทิ หน่วย CIS และ/หรือ กองทุนรวมอิตาลีต่างประเทศที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารทุน (กองทุนปลายทาง) โดยมี net exposure ใน ตราสารทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม โดยจะลงทุนใน กองทุนตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน รวม ซึ่งกองทุนปลายทางดังกล่าวมีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่มีมูลค่าและ/หรือ มีธุรกิจ หลักอยู่ในประเทศสหรัฐอเมริกา และ/หรือ กองทุนปลายทางที่จดทะเบียนซื้อขายอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ของ ประเทศสหรัฐอเมริกาที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของทางการ (Regulated Markets) ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนใน กองทุนปลายทาง กองทุนใดกองทุนหนึ่งโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของ กองทุน ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในต่างประเทศซึ่งจะส่งผลให้มี net exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยง ต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหรือตามอัตราส่วน ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด ซึ่งสัดส่วนการลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ และ/หรือ กองทุนรวมอิตาลีต่างประเทศดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน กล่าวคือ ผู้จัดการกองทุน สามารถปรับสัดส่วนการลงทุนเพื่อให้สอดคล้อง หรือเป็นไปตามสภาวะการลงทุน และ/หรือการคาดการณ์สภาวะ การลงทุนในแต่ละขณะได้

สำหรับเงินลงทุนส่วนที่เหลือกองทุนไทยจะพิจารณาลงทุนทั้งในและต่างประเทศ ในตราสารหนี้ที่มีลักษณะคล้าย เงินฝาก เงินฝาก ตราสารหนี้ ตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมถึง หลักทรัพย์ และ/หรือ ทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ และ/หรืออาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่ม ประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient portfolio management) และ/หรือ เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk) ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ซึ่งจะ พิจารณาจากสภาวะของตลาดการเงินในขณะนั้น และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น ปัจจัยทางเศรษฐกิจ การเมือง การเงินและการคลัง เป็นต้น เพื่อคาดการณ์ทิศทางแนวโน้มของค่าเงิน ในกรณีที่คาดการณ์ว่าค่าเงินดอลลาร์ สหรัฐ (USD) มีแนวโน้มอ่อนค่าลง ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความ เสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศในสัดส่วนที่ค่อนข้างมาก แต่หากในกรณีที่ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) มีแนวโน้มแข็งค่าขึ้น ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความ เสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ หรืออาจลงทุนในสัดส่วนน้อย อย่างไรก็ตามหากผู้จัดการกองทุน พิจารณาว่าการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนอาจไม่เป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือทำให้ผู้ ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์ที่อาจได้รับ ผู้จัดการกองทุนอาจไม่ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนก็ได้ นอกจากนี้การทำการธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวอาจมีต้นทุนซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลง จากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

นอกจากนี้กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) และตราสาร หนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการ จัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) และหลักทรัพย์ของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) รวมถึงอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) และ/หรือ ธุรกรรมประเภทการให้ยืมหลักทรัพย์ (securities lending) และ/หรือ ทรัพย์สินอื่นหรือการหา ผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความ เห็นชอบ

กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ ในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยการลงทุนในหน่วยลงทุนดังกล่าวต้องอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนของกองทุนซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์เงื่อนไขที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ทั้งนี้ กองทุนปลายทางไม่สามารถลงทุนย้อนกลับในกองทุนต้นทาง (circle investment) และกองทุนปลายทางสามารถลงทุนต่อในกองทุนอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกันไปได้อีกไม่เกิน 1 หอด ทั้งนี้ การลงมติใช้สิทธิออกเสียงกรณีกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการนี้ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์เงื่อนไขที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด โดยห้ามมิให้กองทุนต้นทางลงมติให้กองทุนปลายทาง อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่กองทุนปลายทางไม่สามารถดำเนินการเพื่อขอมติได้ เนื่องจากติดข้อจำกัดห้ามมิให้กองทุนต้นทางลงมติให้กองทุนปลายทาง บริษัทจัดการสามารถขอรับความเห็นชอบจากสำนักงานได้ หากได้รับมติเกินกึ่งหนึ่งของผู้ถือหุ้นของกองทุนปลายทางในส่วนที่เหลือ

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะพิเศษของกองทุนรวมในอนาคตเป็นกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) หรือกองทุนรวมที่มีการลงทุนโดยตรงในตราสาร และ/หรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ หรือสามารถกลับมาเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds) ได้ โดยไม่ทำให้ระดับความเสี่ยงของการลงทุน (risk spectrum) เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ให้เป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนซึ่งขึ้นอยู่กับสถานการณ์ตลาด โดยเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นลงทุน อนึ่ง บริษัทจัดการจะดำเนินการแจ้งให้ผู้ถือหุ้นลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 30 วัน ก่อนดำเนินการเปลี่ยนแปลงประเภทกองทุนดังกล่าว โดยประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และเว็บไซต์ของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ถ้ามี)



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

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช ยูเอส อีควิตี้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ขอนำส่ง “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 (วันจดทะเบียนกองทุน) ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568 มาเพื่อโปรดทราบ

กองทุน LHUS รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 (วันจดทะเบียนกองทุน) ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568 ปรับตัวขึ้น 22.82% ตามกองทุน Baillie Gifford US Equity Growth Fund ที่ลงทุนน้ำหนักเป็นส่วนใหญ่ประมาณ 75% ซึ่งมีสัดส่วนการลงทุนในหุ้น Technology และ Communication service เป็นหลัก

- ในช่วงปี 2567 ตลาดหุ้นอเมริกามีปัจจัยที่ช่วยสนับสนุนการลงทุนในตลาดตราสารทุนตามแนวโน้มในการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของ FED (Rate cut cycle) ตั้งแต่เดือนกันยายนเป็นต้นไป รวมถึงในเรื่องของเศรษฐกิจที่ยังสามารถขยายตัวได้ค่อนข้างดี ตลาดหุ้นอเมริกาให้ผลตอบแทนเป็นบวก
- การชนะการเลือกตั้งของนาย Donald Trumps โดยได้คะแนนเสียงข้างมากทั้งจากสภานและสภาล่าง (Red Sweep) ตลาดคาดว่า การลงทุนตราสารทุนจะได้ประโยชน์จากนโยบายในเชิง Deregulation Deglobalization และการปรับลดภาษี
- ในส่วน Satellite ที่ LHUS ลงทุน ใน Global X Artificial Intelligence & Technology AIQ ETF น้ำหนักประมาณ 20% เป็นหุ้นขนาดใหญ่ ได้รับประโยชน์จากธีมการลงทุน AI
- สำหรับมุมมองในอนาคต เนื่องจากตลาดหุ้นอเมริกาอยู่ในสภาวะกระทิงมา 2 ปีติดต่อกัน ทำให้มีความเสี่ยงในเรื่องของ Valuation ที่สูงกว่าค่าเฉลี่ย 5 ปี รวมถึงความไม่แน่นอนของนโยบายเศรษฐกิจในอนาคตที่อาจส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจชะลอตัวได้ อาจเพิ่มความระมัดระวังในการลงทุนตลาดอเมริกา อย่างไรก็ตามในระยะยาวเทรนด์การลงทุนในหุ้น Technology, AI ยังคงมีปัจจัยหนุนจาก Digital transformation บริษัทต่างๆ ยังคงมีการลงทุนใน Technology เพื่อเสริมประสิทธิภาพและสร้างโอกาสทางธุรกิจใหม่ๆ เพื่อการเติบโตในอนาคต

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
คุณวิริยา โกโคศวรรย์	28 กุมภาพันธ์ 2567
คุณพรเพ็ญ ชูลีประเสริฐ	28 กุมภาพันธ์ 2567



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช ยูเอส อีคิวตี้ (LHUS)

ตามที่ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด แอล เอช ยูเอส อีคิวตี้ ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิด แอล เอช ยูเอส อีคิวตี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
ธนาคารกรุงไทย จำกัด(มหาชน)

(นายฐกฤต ประชาศรี)
ผู้ดูแลผลประโยชน์

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

ชนิดสะสมมูลค่า

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (¹%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹
LHUS-A	5.31	15.85	25.23	N/A
ดัชนีชี้วัด	5.26	16.61	24.28	N/A
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	2.76	7.90	10.66	21.75
ความผันผวนกองทุน	6.66	11.03	13.99	N/A
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	6.48	11.49	15.26	N/A
	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้ง ¹
LHUS-A	N/A	N/A	N/A	22.82
ดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	23.59
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	4.99	8.55	9.62	N/A
ความผันผวนกองทุน	N/A	N/A	N/A	17.45
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	18.75

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

LHUS-A 12.2759 318,400,442.22

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

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

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
ชนิดจ่ายเงินปันผล
ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹
LHUS-D	5.41	15.96	25.34	N/A
ดัชนีชี้วัด	5.26	16.61	24.28	N/A
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	2.76	7.90	10.66	21.75
ความผันผวนกองทุน	6.64	11.01	13.98	N/A
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	6.48	11.49	15.26	N/A
	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้ง ¹
LHUS-D	N/A	N/A	N/A	22.93
ดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	23.59
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	4.99	8.55	9.62	N/A
ความผันผวนกองทุน	N/A	N/A	N/A	17.44
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	18.75

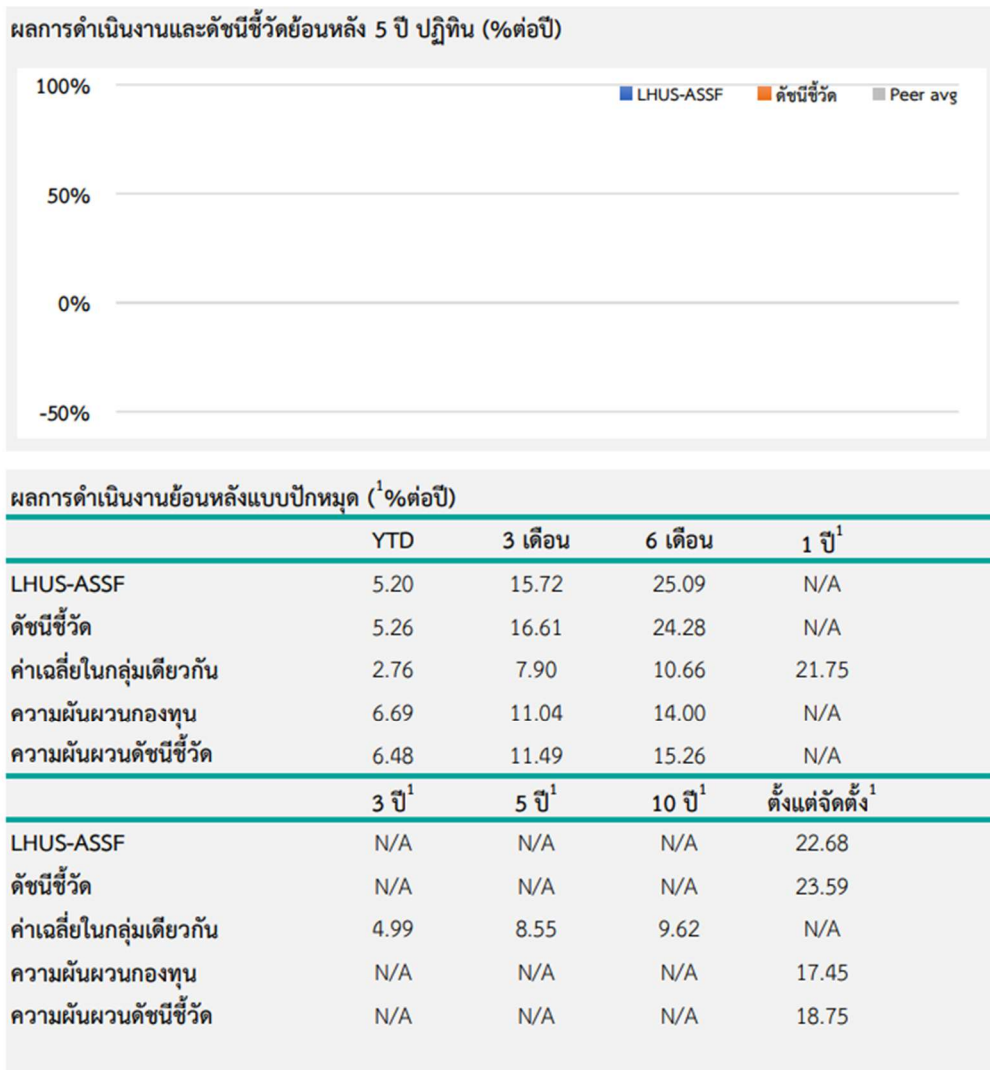
ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
------------	------------------	----------------------

LHUS-D 12.2872 4,666,823.32

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

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

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า
ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2568



ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHUS-ASSF	12.2625	394,663.18

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

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

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
ชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล
ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (1%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹
LHUS-DSSF	5.42	15.97	25.36	N/A
ดัชนีชี้วัด	5.26	16.61	24.28	N/A
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	2.76	7.90	10.66	21.75
ความผันผวนกองทุน	6.64	11.01	13.98	N/A
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	6.48	11.49	15.26	N/A
	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้ง ¹
LHUS-DSSF	N/A	N/A	N/A	23.05
ดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	23.59
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	4.99	8.55	9.62	N/A
ความผันผวนกองทุน	N/A	N/A	N/A	17.44
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	18.75

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

LHUS-DSSF 12.3002 196,549.54

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

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

ข้อมูลกองทุนรวมต่างประเทศที่มีการลงทุนเกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

✓ กองทุน Baillie Gifford Worldwide US Equity Growth Fund

ชื่อกองทุน	กองทุน Baillie Gifford Worldwide US Equity Growth Fund ในชนิดหน่วยลงทุน “Class B” สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) ซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไอร์แลนด์ (Ireland) และอยู่ภายใต้หลักเกณฑ์ของ UCITS (Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities) และบริหารจัดการโดย Baillie Gifford Worldwide Funds Plc
วัตถุประสงค์ในการลงทุน	กองทุนมีวัตถุประสงค์ในการลงทุนเพื่อเพิ่มผลตอบแทนรวมสูงสุดผ่านการลงทุนในตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในสหรัฐอเมริกา ที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของทางการ (Regulated Markets) เป็นหลัก นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในหลักทรัพย์ที่เปลี่ยนมือได้อื่น ๆ ในสัดส่วนที่น้อยกว่า ตามที่เปิดเผยไว้ในนโยบายการลงทุนของกองทุน ตราสารทางการเงินในตลาดเงิน เงินสด และตราสารเทียบเท่าเงินสด
ประเภทนักลงทุน	ผู้ลงทุนที่แสวงหาโอกาสในการลงทุนเพื่อการเติบโตในระยะยาว ที่ไม่ได้มองการลงทุนในกองทุนเป็นแหล่งรายได้ประจำ
สรุปนโยบายการลงทุน	กองทุนมีวัตถุประสงค์การลงทุนโดยลงทุนผ่านตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในสหรัฐอเมริกา ที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของทางการ (Regulated Markets) เป็นหลัก ที่มีการกระจายการลงทุนที่หลากหลาย โดยกองทุนอาจลงทุนไม่เกินร้อยละ 15 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ในตราสารทุนที่ออกโดยบริษัทที่มีรายได้หรือสินทรัพย์ส่วนใหญ่อยู่ในสหรัฐอเมริกา ที่มีการจดทะเบียนซื้อขายหรือซื้อขายในตลาดทางการเงินทั่วโลก (Regulated Markets worldwide) ตราสารทุนที่กองทุนจะลงทุน โดยหลักประกอบด้วย หุ้นสามัญ (common stocks) และหลักทรัพย์ที่เปลี่ยนมือได้ (transferable securities) อื่น ๆ เช่น หลักทรัพย์ที่แปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญได้ (convertible securities), หลักทรัพย์บุริมสิทธิ (preferred securities), participation notes, หลักทรัพย์บุริมสิทธิที่แปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญได้ (convertible preferred securities), ใบสำคัญแสดงสิทธิ (warrants) และสิทธิ (rights) ตราสารทุนที่กองทุนอาจลงทุน จะไม่ได้คัดเลือกจากภาคอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่งโดยเฉพาะ และอาจมีมูลค่าตามราคาตลาด (market capitalization) ขนาดเล็ก ขนาดกลาง หรือขนาดใหญ่ได้ กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient portfolio management) และ/หรือ เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk)
วันที่จัดตั้งทุน	วันที่ 13 พฤศจิกายน 2555
บริษัทจัดการ	Baillie Gifford Worldwide Funds Plc
สกุลเงิน	ดอลลาร์สหรัฐ (USD)
วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน	ทุกวันทำการ
ค่าธรรมเนียม	Ongoing charge figure 0.68%
	Annual management 0.50%
Benchmark	S&P 500 Index
ISIN	IE00B8HW2209
Bloomberg Code	BGWNBAU ID Equity
แหล่งข้อมูลกองทุนหลัก	https://www.bailliegifford.com/en/ireland/professional-investor/funds/worldwide-us-equity-growth-fund/

พอร์ตการลงทุน

Top ten holdings

	Holdings	% of Total assets
1	Amazon.com	7.9
2	Meta Platforms	7.2
3	Shopify	6.3
4	Cloudflare	5.8
5	Netflix	5.3
6	DoorDash	4.9
7	The Trade Desk	4.8
8	Duolingo	3.6
9	Tesla Inc	2.9
10	Roblox	2.7

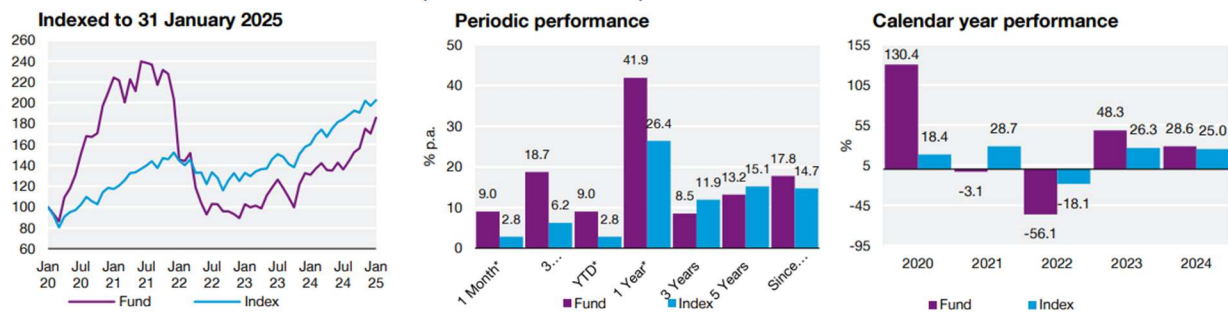
Sector Positioning

	Fund (%)	Index (%)	Relative (%)
Consumer Discretionary	28.0	11.4	16.6
Information Technology	24.4	30.7	-6.3
Communication Services	22.8	9.9	12.9
Health Care	12.4	10.5	2.0
Financials	4.3	14.1	-9.8
Real Estate	2.7	2.1	0.6
Industrials	2.1	8.3	-6.2
Consumer Staples	0.6	5.5	-4.9
Materials	0.1	1.9	-1.9
Cash	2.6	0.0	2.6

As well as cash in the bank, this balance includes unsettled cash flows arising from both shareholder flows and outstanding trades. Therefore, a negative balance may arise from timing differences between shareholder flows and security trading and does not necessarily represent a bank overdraft.

ผลการดำเนินงานของกองทุน

Performance overview – US dollars - Past performance does not predict future returns



Source: Revolution, S&P. As at 31 January 2025. US dollars. Net of fees. Class B USD Acc, 10am prices. Index: S&P 500 Index, calculated using close to close. *Not annualised. Share class inception date: 03 April 2017.

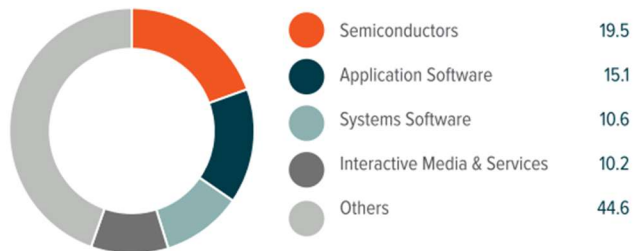
หมายเหตุ : Factsheet หน่วยลงทุน Baillie Gifford Worldwide US Equity Growth Fund ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

✓ กองทุน Global X Artificial Intelligence & Technology ETF

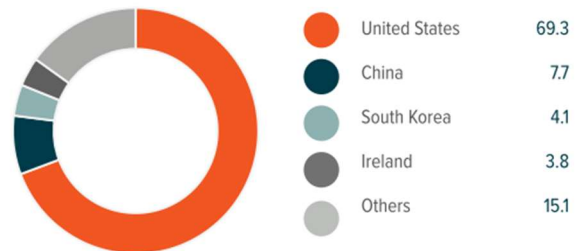
กองทุน	กองทุน Global X Artificial Intelligence & Technology ETF ซึ่งจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศสหรัฐอเมริกา (USA) และจดทะเบียนและซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ NASDAQ ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (USD) และบริหารจัดการโดย Global X Management Company LLC.
ประเภท	กองทุนรวมอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund)
วันที่จัดตั้งกองทุน	วันที่ 5 พฤศจิกายน 2561
วัตถุประสงค์ในการลงทุน	กองทุน Global X Artificial Intelligence & Technology ETF ("กองทุน") วัตถุประสงค์การลงทุนให้ราคาและผลตอบแทนจากการลงทุน (ก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมด) ให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี Indxx Artificial Intelligence & Big Data Index ("ดัชนีอ้างอิง")
กลยุทธ์การลงทุนที่สำคัญ	กองทุน Global X Artificial Intelligence & Technology ETF ลงทุนอย่างน้อย 80% ของสินทรัพย์รวมในหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของ Indxx Artificial Intelligence & Big Data Index ("ดัชนีอ้างอิง") ซึ่งดัชนีอ้างอิงดังกล่าวได้รับการออกแบบมาเพื่อติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาและการใช้ประโยชน์จากปัญญาประดิษฐ์ ("AI") และ Big Data ดัชนีอ้างอิงประกอบด้วยบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่ได้รับประโยชน์จากการพัฒนาและการใช้เทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ในผลิตภัณฑ์และบริการ ตลอดจนบริษัทต่างๆ ที่ใช้ฮาร์ดแวร์ที่อำนวยความสะดวกในการใช้ปัญญาประดิษฐ์สำหรับการวิเคราะห์ข้อมูลขนาดใหญ่ (เรียกรวมกันว่า "Intelligence & Big Data Companies") ตามที่กำหนดโดย Indxx, LLC ซึ่งเป็นผู้ให้บริการดัชนีอ้างอิง ("ผู้ให้บริการดัชนี")
Investment Adviser	Global X Management Company LLC. 605 3rd Avenue, 43rd Floor New York, NY 10158
Custodian and Transfer Agent	Brown Brothers Harriman & Co. 50 Post Office Square Boston, MA 02110
สกุลเงิน	ดอลลาร์สหรัฐฯ (US Dollar)
วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน	ทุกวันทำการ
อายุกองทุน	ไม่กำหนด
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มี
ค่าธรรมเนียม	Total Expense Ratio ร้อยละ 0.68 ต่อปี
Ticker	AIQ
Exchange	NASDAQ
Bloomberg IOPV Ticker	AIQIV
Index Ticker	IAIQ
Underlying Index	Indxx Artificial Intelligence & Big Data Index
แหล่งข้อมูลกองทุน	https://www.globalxetfs.com/funds/aiq/

พอร์ตการลงทุน

SUB INDUSTRY BREAKDOWN (%)



COUNTRY BREAKDOWN (%)



TOP 10 HOLDINGS (%) Holdings Subject to Change

Meta Platforms Inc	3.3	Salesforce Inc	3.1
Accenture PLC	3.2	Amazon.com Inc	3.1
Apple Inc	3.2	Netflix Inc	3.0
Tencent Holdings Ltd	3.2	Tesla Inc	3.0
Alphabet Inc	3.1	Cisco Systems Inc	3.0

ผลการดำเนินงาน

PERFORMANCE (%)

Trailing Return*	1M	YTD	1Y	3Y	5Y	Since Inception	Calendar Year Return*	2024	2023	2022	2021	2020
GXAI	3.9%	3.9%	-	-	-	26.7%	GXAI	-	-	-	-	-
Index	3.9%	3.9%	38.1%	17.8%	19.6%	27.2%	Index	37.8%	54.9%	-31.3%	24.8%	39.9%
MSCI World	2.8%	2.8%	28.7%	14.1%	13.7%	20.4%	MSCI World	30.8%	23.0%	-12.2%	29.3%	5.6%

* Total returns are in Australian dollar terms. Returns for periods greater than one year are annualised. Fund inception date 08/04/2024. Note that index and fund returns shown are 'net total return', meaning dividends are reinvested net of any withholding taxes across the entire index in proportion to prevailing index weights. The Indxx Artificial Intelligence & Big Data Index was launched on 31/01/2014. Index returns are theoretical and do not include the impact of fees or costs of investing. Past performance is not a reliable indicator of future results.

หมายเหตุ : Factsheet กองทุน Global X Artificial Intelligence ETF ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	23,245,476.03	7.18
เงินฝากธนาคาร	23,245,476.03	7.18
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ	335,614,216.60	103.69
หุ้นสามัญ	65,160,915.07	20.13
หน่วยลงทุน	270,453,301.53	83.56
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	405,372.15	0.13
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	405,372.15	0.13
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-35,606,586.52	-11.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	323,658,478.26	100

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์
มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
เงินฝากธนาคาร			
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	7.18	23,170,808.13	23,245,476.03
รวมเงินฝากธนาคาร	7.18		23,245,476.03
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า			
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	0.13	315,232,577.00	405,372.15
รวมสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	0.13		405,372.15
หน่วยลงทุน			
หมวดธุรกิจหลักทรัพย์อื่นๆ			
Baillie Gifford Worldwide Fund	83.56	222,950.00	270,453,301.53
รวมหน่วยลงทุน	83.56		270,453,301.53
หุ้นสามัญ			
หมวดธุรกิจหลักทรัพย์อื่นๆ			
Global X Artificial Intelligen	20.13	47,831.00	65,160,915.07
รวมหุ้นสามัญ	20.13		65,160,915.07
รวมเงินลงทุน	111.00		359,265,064.78
รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-11.00		-35,606,586.52
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	100		323,658,478.26

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (Net Gain/Loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน USD/THB						
สัญญาฟอเวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	27,908,125.00	(0.4688)	28 Feb 2025	(1,517,221.13)
สัญญาฟอเวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	11,289,775.00	0.1485	28 Feb 2025	480,580.45
สัญญาฟอเวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	10,005,900.00	(0.0204)	28 Mar 2025	(66,062.40)
สัญญาฟอเวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	12,945,750.00	0.1095	28 Mar 2025	354,345.75
สัญญาฟอเวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	11,955,650.00	0.0631	28 Mar 2025	204,093.40
สัญญาฟอเวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	81,218,400.00	0.1347	14 Feb 2025	435,919.20
สัญญาฟอเวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	22,729,275.00	0.0013	04 Feb 2025	4,050.00
สัญญาฟอเวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	67,754,000.00	0.2229	25 Apr 2025	721,296.00
สัญญาฟอเวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	10,688,000.00	(0.0172)	28 Mar 2025	(55,687.68)
สัญญาฟอเวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	4,813,270.00	0.0349	28 Mar 2025	112,906.64
สัญญาฟอเวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	13,879,200.00	(0.1389)	28 Mar 2025	(449,590.40)
สัญญาฟอเวิร์ด	TMBThanachart Bank Public Company Limited	ป้องกันความเสี่ยง	2,948,202.00	0.0243	28 Feb 2025	78,657.12
สัญญาฟอเวิร์ด	TMBThanachart Bank Public Company Limited	ป้องกันความเสี่ยง	6,571,780.00	(0.0478)	28 Feb 2025	(154,573.60)
สัญญาฟอเวิร์ด	TMBThanachart Bank Public Company Limited	ป้องกันความเสี่ยง	3,190,450.00	(0.0534)	28 Feb 2025	(172,726.80)
สัญญาฟอเวิร์ด	TMBThanachart Bank Public Company Limited	ป้องกันความเสี่ยง	27,334,800.00	0.1327	28 Feb 2025	429,385.60

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

ประเภท	ผู้ออก	อันดับ ความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	AA+(FITCH)	23,245,476.03

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 โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินชั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย
- 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 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 “สัญญาณวิวัฒน์” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจได้รับการปรับขึ้น ปรับลง หรือคงที่ โดยปกติสัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือมักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้นๆ

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

กลุ่มของตราสารการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวัล/ค้ำประกัน	23,245,476.03	7.18
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

รายชื่อหุ้นที่ลงทุน 10 อันดับแรก พร้อมสัดส่วนการลงทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

ลำดับ	ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อ	ร้อยละของเงินลงทุน
1	Global X Artificial Intelligen	AIQ US	20.13

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
รอบปีบัญชีระหว่างวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 (วันจดทะเบียนกองทุน) ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัทจัดการ
www.lhfund.co.th

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนรวมมีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 (วันจดทะเบียนกองทุน) ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568 ตามรายชื่อ ดังนี้

- ไม่มี -

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

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

จำนวน	บริษัทที่ให้บริการ	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	จัดพิมพ์ ชมบริษัท	สัมมนา	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
	ไม่มี				

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

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช ยูเอส อีคิว	3.6882

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

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

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 (วันจดทะเบียนกองทุน) ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

รายการที่เรียกเก็บ	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		
1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้	ตามโครงการ	(หน่วย : พันบาท)	เรียกเก็บจริง
● ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	ไม่เกินร้อยละ 2.500	1,721.27	0.99109
● ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	ไม่เกินร้อยละ 0.100	39.59	0.02279
● ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	ไม่เกินร้อยละ 1.000	604.17	0.34787
● ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่เกินร้อยละ 0.000	0.00	0.00000
● ค่าใช้จ่ายอื่นๆ : -	ไม่เกินร้อยละ 1.400	105.13	0.06053
- ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์	จ่ายตามจริง	ไม่มี	ไม่มี
- ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	จ่ายตามจริง	44.00	0.02533
- ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	จ่ายตามจริง	39.72	0.02287
- ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์รายงานถึงผู้ถือหุ้น	จ่ายตามจริง	0.00	0.00000
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense)	จ่ายตามจริง	21.41	0.01233
2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการไม่ได้			
- ไม่มี	จ่ายตามจริง	ไม่มี	ไม่มี
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	ไม่เกินร้อยละ 5.000	2,470.16	1.42228
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	จ่ายตามจริง	387.58	0.22317

หมายเหตุ :

- 1) ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม หรือภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใด (ถ้ามี) แต่ยังไม่รวมค่า นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และ ค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- 2) ค่าธรรมเนียมค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม เมื่อรวมกันทั้งหมดแล้วต้องไม่เกินอัตราร้อยละ 5.00 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

กองทุนเปิด แอล เอช ยูเอส อีคิวตี้
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและงบการเงิน
สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด แอล เอช ยูเอส อีควิตี้

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช ยูเอส อีควิตี้ ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงิน และ งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 มกราคม 2568 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568 และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช ยูเอส อีควิตี้ ณ วันที่ 31 มกราคม 2568 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568 โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนฯ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารกองทุนฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีของกองทุนฯ แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกองทุนฯ และหากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารกองทุนฯ เพื่อให้ผู้บริหารกองทุนฯ ดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง



ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนฯ ต่อการเงิน

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนฯ รับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่อง เว้นแต่ผู้บริหารกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่ในการกำกับดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกองทุน

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

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

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

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้บริหารกองทุนฯ ว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระ และได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ เกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องที่สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญมากที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีเว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้



นายอนุสรณ์ เกียรติกังวาลกุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 2109

บริษัท เน็คเซีย เอเอสวี (ประเทศไทย) จำกัด

กรุงเทพมหานคร

11 เมษายน 2568

กองทุนเปิด แอล เอช ยูเอส อีคิวดี

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

		หน่วย : บาท
	หมายเหตุ	31/1/68
สินทรัพย์		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	4.2, 5	335,614,216.60
เงินฝากธนาคาร		23,236,618.73
ดอกเบี้ยและเงินปันผลค้างรับ		8,857.30
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	8	2,821,234.16
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	4.5	88,682.76
รวมสินทรัพย์		361,769,609.55
หนี้สิน		
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	8	2,415,862.01
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		22,805,660.76
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		12,189,407.02
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	457,213.49
หนี้สินอื่น		242,988.01
รวมหนี้สิน		38,111,131.29
สินทรัพย์สุทธิ		323,658,478.26
สินทรัพย์สุทธิ :		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		263,648,913.53
กำไรสะสม		
บัญชีปรับสมดุล		27,641,142.00
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		32,368,422.73
สินทรัพย์สุทธิ	9	323,658,478.26

(นางสาวศศิวิทย์ กฤษณะสมิต)
ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการสายปฏิบัติการ

(นางนฤมล เส้นทอง)
ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีกองทุน

กองทุนเปิด แอล เอช ยูเอส อีคิวตี
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ				
Global X Artificial Intelligen	AIQ US	47,831.0000	65,160,915.07	19.42
Baillie Gifford Worldwide US Equity Growth Fund Class B USD Acc	BGWNBAU ID	222,950.0000	270,453,301.53	80.58
รวมเงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ			335,614,216.60	100.00
รวมเงินลงทุน			335,614,216.60	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช ยูเอส อีคิวตี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568

หน่วย : บาท

สำหรับงวด

	หมายเหตุ	28/2/67 - 31/1/68
รายได้		
รายได้เงินปันผล		64,024.76
รายได้ดอกเบี้ย		59,284.56
รวมรายได้		123,309.32
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	6, 7	1,721,267.37
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	6	39,588.64
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	6, 7	604,165.03
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		44,000.00
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์		387,581.07
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ		61,124.74
รวมค่าใช้จ่าย		2,857,726.85
ขาดทุนสุทธิ		(2,734,417.53)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		23,195,681.09
รายการกำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยน		1,378,289.02
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์		(9,869,368.50)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		20,001,759.19
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์		405,372.15
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน		35,111,732.95
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		32,377,315.42
หัก ภาษีเงินได้		(8,892.69)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		32,368,422.73

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช ยูเอส อีคิวตี้
 งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568

หน่วย : บาท

สำหรับงวด

หมายเหตุ	28/2/67 - 31/1/68
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก	
การดำเนินงาน	32,368,422.73
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	1,207,510,539.79
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	(916,220,484.26)
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างงวด	323,658,478.26
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นงวด	-
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายงวด	323,658,478.26

หน่วย : หน่วย

สำหรับงวด

	28/2/67 - 31/1/68
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)	
หน่วยลงทุนเริ่มแรก	33,957,760.7697
บวก หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างงวด	76,584,085.8157
หัก หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด	(84,176,955.2312)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายงวด	26,364,891.3542

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช ยูเอส อีควิตี้

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568

หน่วย : บาท

1. ลักษณะของกองทุนเปิด แอล เอช ยูเอส อีควิตี้

กองทุนเปิด แอล เอช ยูเอส อีควิตี้ (“กองทุนฯ”) เป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Fund of Funds ประเภท รับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยมีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนเป็น 5 ชนิด ได้แก่ ชนิดสะสมมูลค่า (LHUS-A) ชนิดจ่ายเงินปันผล (LHUS-D) ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (LHUS-E) ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า (LHUS-ASSF) และชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล (LHUS-DSSF) ซึ่งจดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 มีมูลค่าโครงการ 1,000.00 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) ซึ่งไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดโครงการ

กองทุนฯ จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนฯ มีนโยบายที่จะลงทุนในหรือมีไว้ในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ อาทิ หน่วย CIS และ/หรือกองทุนรวมอิตาลีที่เอฟต่างประเทศที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารทุน (กองทุนปลายทาง) โดยมี net exposure ในตราสารทุน โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวม โดยการลงทุนในกองทุนรวมปลายทางดังกล่าวมีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่มีภูมิลำเนา และ/หรือ มีธุรกิจหลักอยู่ในประเทศสหรัฐอเมริกา และ/หรือ กองทุนปลายทางที่จดทะเบียนซื้อขายอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ของประเทศสหรัฐอเมริกาที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของทางการ (Regulated Markets) ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในกองทุนปลายทาง กองทุนใดกองทุนหนึ่งโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ทั้งนี้ กองทุนฯ สามารถลงทุนในต่างประเทศโดยมีมูลค่าการลงทุนสุทธิใน (net exposure) ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนฯ อาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงในการลงทุน (Hedging)

กองทุนฯ มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า (LHUS-A) ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (LHUS-E) และชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า (LHUS-ASSF)

กองทุนฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล (LHUS-D) และชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล (LHUS-DSSF) ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

กองทุนเปิด แอล เอช ยูเอส อีควิตี้

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568

หน่วย : บาท

2. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงานการเงิน

2.1 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับนี้ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนฯ ปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

2.2 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

2.3 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงานการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้การประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อการกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายผลที่เกิดขึ้นจริงจึงแตกต่างจากที่ประมาณการไว้ ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงานการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่ประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวนและในอนาคตที่ได้รับผลกระทบ

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับในปีปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับในอนาคตมีรายละเอียด ดังนี้

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่และมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุงที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2567 ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุนฯ

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้

นอกเหนือจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ข้างต้น สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับอื่น ๆ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2568 ฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่ใช้มาตรฐานการบัญชีดังกล่าว

กองทุนเปิด แอล เอช ยูเอส อีคิวตี
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568

หน่วย : บาท

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

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

4.2 เงินลงทุนและการวัดค่าเงินลงทุน

- กองทุนวัดมูลค่าเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของเงินลงทุนนั้น ให้รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น
- เงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- 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 วันสิ้นงวดแปลงค่าเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ณ วันที่เกิดรายการ แปลงค่าเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นงวด กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าที่ยังไม่ครบกำหนดคำนวณโดยปรับสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงค้าง ณ วันสิ้นปีจากอัตราตามสัญญาเป็นราคาตลาดของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในสินทรัพย์หรือหนี้สินตราสารอนุพันธ์ในงบแสดงฐานะการเงิน

กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

กองทุนเปิด แอล เอช ยูเอส อีควิตี้
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568

หน่วย : บาท

4.5 ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี

ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี เป็นค่าธรรมเนียมการจองทะเบียนกองทุนรวมและค่าจัดตั้งกองทุน ซึ่งจะตัดจำหน่ายเป็นค่าใช้จ่ายภายในระยะเวลา 3 ปี โดยใช้วิธีเส้นตรง

4.6 บัญชีปรับสมดุล

บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสมซึ่งจะบันทึกเมื่อมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนฯ เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกิจการลงทุนหรือได้รับส่วนแบ่งจากกิจการลงทุนเท่าเทียมกันไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกิจการลงทุน ณ เวลาใด

4.7 ภาษีเงินได้

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

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนฯ ได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างงวดสรุปได้ดังนี้

สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่

31 มกราคม 2568

ซื้อเงินลงทุน

935,751,116.28

ขายเงินลงทุน

635,626,413.91

6. ค่าใช้จ่าย

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

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

ค่าใช้จ่าย	นโยบายการกำหนดราคา
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกินร้อยละ 2.50 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกินร้อยละ 0.10 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกินร้อยละ 1.00 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม	

กองทุนเปิด แอล เอช ยูเอส อีควิตี้
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568

หน่วย : บาท

7. รายการบัญชีที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด กองทุนฯ มีรายการบัญชีที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนฯ และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ประกอบด้วย :-

ชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด	ผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน
รายการที่สำคัญสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2568 มีดังต่อไปนี้	
	สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่
นโยบายการกำหนดราคา	31 มกราคม 2568

● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	1,721,267.37
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	604,165.03

ณ วันที่ 31 มกราคม 2568 กองทุนฯ มียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

ณ วันที่

31 มกราคม 2568

● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด

ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	285,274.81
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	100,131.43

8. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินประกอบด้วยสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า โดยมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมดังต่อไปนี้

		ณ วันที่ 31 มกราคม 2568	
	จำนวนเงิน	มูลค่ายุติธรรม	
	ตามสัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	315,232,577.00	2,821,234.16	2,415,862.01

กองทุนเปิด แอล เอช ยูเอส อีคิวตี้
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568

หน่วย : บาท

9. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน	หน่วยลงทุน		
	ณ วันปลายงวด (หน่วย)	สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ต่อหน่วย (บาท)
ชนิดสะสมมูลค่า	25,936,917.1409	318,400,442.22	12.2759
ชนิดจ่ายเงินปันผล	379,810.4225	4,666,823.32	12.2872
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	-	-	-
ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า	32,184.4072	394,663.18	12.2625
ชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล	15,979.3836	196,549.54	12.3002

ปัจจุบันกองทุนนำเสนอหน่วยลงทุน 5 ชนิด ได้แก่ ชนิดสะสมมูลค่า (LHUS-A) ชนิดจ่ายเงินปันผล (LHUS-D) ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (LHUS-E) ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า (LHUS-ASSF) และชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล (LHUS-DSSF) ความแตกต่างหลักระหว่างชนิดหน่วยลงทุน คือ

- ชนิดสะสมมูลค่า (LHUS-A) ผู้ลงทุนประเภทบุคคลธรรมดา หรือผู้ลงทุนประเภทนิติบุคคล/สถาบัน เปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนรับรายได้จากส่วนต่างจากการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total return)
- ชนิดจ่ายเงินปันผล (LHUS-D) ผู้ลงทุนประเภทบุคคลธรรมดา หรือผู้ลงทุนประเภทนิติบุคคล/สถาบัน เปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนรับรายได้สม่ำเสมอจากเงินปันผล รวมถึงมีสิทธิได้รับสิทธิพิเศษทางภาษี หากปฏิบัติเป็นไปตามเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่กรมสรรพากรกำหนด
- ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (LHUS-E) ผู้ลงทุนที่ทำรายการผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ของบริษัทจัดการ รวมถึงกลุ่มผู้ลงทุนอื่นที่บริษัทจัดการประกาศเพิ่มเติมในอนาคต โดยบริษัทจัดการจะติดประกาศรายละเอียดเกี่ยวกับการเพิ่มเติ่มกลุ่มผู้ลงทุนอื่นดังกล่าวล่วงหน้าผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการไม่น้อยกว่า 7 วัน และปรับปรุงในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปของกองทุน
- ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า (LHUS-ASSF) ผู้ลงทุนประเภทบุคคลธรรมดา เปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนรับรายได้จากส่วนต่างจากการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total return) รวมถึงได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี หากปฏิบัติตามหลักเกณฑ์วิธีการและเงื่อนไขที่กรมสรรพากรกำหนด และ/หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

กองทุนเปิด แอล เอช ยูเอส อีควิตี้
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568

หน่วย : บาท

- ชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล (LHUS-DSSF) ลงทุนประเภทบุคคลธรรมดา เปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนรับรายได้สม่ำเสมอจากเงินปันผล รวมถึงมีสิทธิได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี หากปฏิบัติเป็นไปตามเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่กรมสรรพากรกำหนดและ/หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างงวดแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุนมีดังนี้

สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่

31 มกราคม 2568

● ชนิดสะสมมูลค่า (LHUS-A)	31,911,531.30
● ชนิดจ่ายเงินปันผล (LHUS-D)	386,328.23
● ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (LHUS-E)	-
● ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า (LHUS-ASSF)	44,705.36
● ชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล (LHUS-DSSF)	25,857.84
รวม	32,368,422.73

10. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

10.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับขั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินออกเป็น 3 ระดับตามประเภทของข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

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

กองทุนเปิด แอล เอช ยูเอส อีควิตี้
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568

หน่วย : บาท

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน กองทุนฯ จะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	ณ วันที่ 31 มกราคม 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
กองทุน	65,160.92	270,453.30	-	335,614.22
ตราสารอนุพันธ์	-	2,821.23	-	2,821.23
หนี้สิน				
ตราสารอนุพันธ์	-	2,415.86	-	2,415.86

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนที่มีสภาพคล่องและตราสารอนุพันธ์ที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาที่อ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่เกิดขึ้นได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยตราสารหนี้ภาครัฐและเอกชนที่อยู่ในกลุ่มนำลงทุนและอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

เงินลงทุนที่ถูกจัดประเภทในระดับที่ 3 มีข้อมูลที่สำคัญที่ไม่สามารถสังเกตได้เนื่องจากการซื้อขายไม่บ่อยนัก ตราสารทุนในระดับที่ 3 ประกอบด้วยข้อมูลความเสี่ยงด้านเครดิตและมูลค่าความเสียหายที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับฐานะที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนนั้น ข้อมูลหลักที่ป้อนเข้าตัวแบบการประเมินมูลค่าของกองทุนสำหรับเงินลงทุนนี้ประกอบด้วยอัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิและการคิดลดกระแสเงินสด

กองทุนเปิด แอล เอช ยูเอส อีควิตี้

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568

หน่วย : บาท

10.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไป เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

	อัตราดอกเบี้ยปรับขึ้น ลงตามอัตราตลาด	อัตราดอกเบี้ย คงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินฝากธนาคาร	23,168,794.28	-	67,824.45	23,236,618.73
หน่วยลงทุน	-	-	335,614,216.60	335,614,216.60
ตราสารอนุพันธ์	-	-	2,821,234.16	2,821,234.16
หนี้สินทางการเงิน				
ตราสารอนุพันธ์	-	-	2,415,862.01	2,415,862.01
รวม	23,168,794.28	-	340,919,137.22	364,087,931.50

10.3 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2568 กองทุนฯ มีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	9,965,088.53
เงินฝากธนาคาร	2,013.85
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	677,147.80

10.4 ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)

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

กองทุนเปิด แอล เอช ยูเอส อีคิวตี

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568

หน่วย : บาท

10.5 ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร (Market Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงราคา หรือ ผลตอบแทนโดยรวมของตราสารซึ่งขึ้นอยู่กับปัจจัยต่างๆ เช่น แนวโน้มของอัตราดอกเบี้ย ความผันผวนของค่าเงิน ปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจ ผลประกอบการของบริษัทผู้ออกตราสาร ปริมาณการซื้อขายหรือตราสารหนี้ เป็นต้น ซึ่งส่งผลให้ราคาตราสารที่กองทุนฯ ได้ลงทุนไว้อาจเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้ตลอดเวลา อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะวิเคราะห์และวิจัยปัจจัยต่างๆ ที่มีผลต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารอย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอเพื่อนำไปใช้ประกอบการตัดสินใจปรับเปลี่ยนสัดส่วนในการลงทุนในตราสารแต่ละประเภทให้เหมาะสมกับสภาพการณ์ในช่วงเวลาต่างๆ

10.6 ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการไม่สามารถขายตราสารได้ในช่วงเวลาที่ต้องการหรืออาจไม่ได้ราคาตามที่คาดหวังเอาไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสอดคล้องกับประเภทลักษณะและนโยบายการลงทุนของกองทุนฯ อย่างเหมาะสม เพื่อให้มีความคล่องตัวในการบริหารของกองทุนฯ ทั้งนี้ แนวทางการบริหารความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสารจะขึ้นอยู่กับพิจารณาตัดสินใจของกองทุนฯ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

10.7 ความเสี่ยงจากการลงทุนในต่างประเทศ (Country and Political Risk)

เนื่องจากกองทุนฯ อาจลงทุนในตราสารต่างประเทศ กองทุนฯ จึงมีความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยพื้นฐาน สภาพทางเศรษฐกิจ การเมือง ค่าเงิน และนโยบายต่างประเทศ โดยปัจจัยเหล่านี้อาจมีผลกระทบต่อราคาค่าหน่วยลงทุน หรือหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะติดตามและทำการวิเคราะห์ความเสี่ยงทางด้านปัจจัยพื้นฐาน สภาพทางเศรษฐกิจ การเมือง ค่าเงิน และนโยบายต่างประเทศของประเทศที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ

10.8 ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk)

เนื่องจากกองทุนฯ อาจจะมีการลงทุนในตราสารต่างประเทศ จึงมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายต่างประเทศที่เกี่ยวกับการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และการนำเงินลงทุนกลับเข้ามาในประเทศไทยได้ ซึ่งอาจส่งผลให้กองทุนฯ ไม่สามารถชำระเงินให้ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ตามจำนวนหรือเวลาที่กำหนด อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะติดตามสถานการณ์ของประเทศคู่ค้าที่กองทุนฯ มีการลงทุนไว้อย่างใกล้ชิดและสม่ำเสมอ

10.9 ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative)

การทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนอาจทำให้กองทุนฯ เสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้น หากอัตราแลกเปลี่ยนมีการเปลี่ยนแปลงในทางตรงกันข้ามกับที่กองทุนฯ คาดการณ์ไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวกับธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น หรือธนาคารพาณิชย์ และจะวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของคู่สัญญาก่อนทำสัญญา รวมทั้งติดตามวิเคราะห์ความเสี่ยงในฐานการเงินของคู่สัญญาอย่างต่อเนื่อง

11. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนฯ เมื่อวันที่ 11 เมษายน 2568