

รายงาน 6 เดือน

กองทุนเปิด แอล เอช ยูเอส อีควิตี้ (LHUS)

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2569 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2569

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 ในตราสารทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม โดยจะลงทุนในกองทุนตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ซึ่งกองทุนปลายทางดังกล่าวมีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่มีมูลค่าและ/หรือ มีธุรกิจหลักอยู่ในประเทศสหรัฐอเมริกา และ/หรือ กองทุนปลายทางที่จดทะเบียนซื้อขายอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ของประเทศสหรัฐอเมริกาที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของทางการ (Regulated Markets) ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในกองทุนปลายทาง กองทุนใดกองทุนหนึ่งโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในต่างประเทศซึ่งจะส่งผลให้มี net exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหรือตามอัตราส่วนที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด ซึ่งสัดส่วนการลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ และ/หรือ กองทุนรวมอิตาลีต่างประเทศดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน กล่าวคือ ผู้จัดการกองทุนสามารถปรับสัดส่วนการลงทุนเพื่อให้สอดคล้อง หรือเป็นไปตามสภาวะการลงทุน และ/หรือการคาดการณ์สภาวะการลงทุนในแต่ละขณะได้

สำหรับเงินลงทุนส่วนที่เหลือกองทุนไทยจะพิจารณาลงทุนทั้งในและต่างประเทศ ในตราสารหนี้ที่มีลักษณะคล้ายเงินฝาก เงินฝาก ตราสารหนี้ ตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมถึง หลักทรัพย์ และ/หรือ ทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ และ/หรืออาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient portfolio management) และ/หรือ เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk) ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ซึ่งจะพิจารณาจากสภาวะของตลาดการเงินในขณะนั้น และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น ปัจจัยทางเศรษฐกิจ การเมือง การเงินและการคลัง เป็นต้น เพื่อคาดการณ์ทิศทางแนวโน้มของค่าเงิน ในกรณีที่คาดการณ์ว่าค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) มีแนวโน้มอ่อนค่าลง ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศในสัดส่วนที่ค่อนข้างมาก แต่หากในกรณีที่ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) มีแนวโน้มแข็งค่าขึ้น ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ หรืออาจลงทุนในสัดส่วนน้อย อย่างไรก็ตามหากผู้จัดการกองทุนพิจารณาว่าการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนอาจไม่เป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์ที่อาจได้รับ ผู้จัดการกองทุนอาจไม่ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนก็ได้ นอกจากนี้การทำการธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวอาจมีต้นทุนซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

นอกจากนี้กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) และตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) และหลักทรัพย์ของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) รวมถึงอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) และ/หรือ ธุรกรรมประเภทการให้ยืมหลักทรัพย์ (securities lending) และ/หรือ ทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ

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)



Fund

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

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช ยูเอส อีควิตี้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ขอนำเสนอ “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2569 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2569 มาเพื่อโปรดทราบ

ในช่วงวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2569 ถึง 31 กรกฎาคม 2569 กองทุน LHUS ปรับตัวลดลงประมาณ 11.63% โดยมีปัจจัยสำคัญมาจากความกังวลต่อแนวโน้มเงินเฟ้อและทิศทางอัตราดอกเบี้ยของสหรัฐฯ ประกอบกับความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ที่เพิ่มขึ้น

ในช่วงต้นปี 2569 ตลาดหุ้นได้รับแรงสนับสนุนจากเศรษฐกิจโลกที่ยังสามารถขยายตัวได้อย่างมีประสิทธิภาพ รวมถึงการที่หลายบริษัทสามารถปรับห่วงโซ่อุปทาน (Supply Chain) ให้มีความคล่องตัวมากขึ้น ท่ามกลางความไม่แน่นอนด้านการค้า อย่างไรก็ตาม ความเสี่ยงด้าน Supply กลับมาเพิ่มขึ้นอีกครั้งจากความขัดแย้งในตะวันออกกลาง โดยเฉพาะความรุนแรงระหว่างอิหร่านและอิสราเอล ซึ่งทำให้ตลาดกังวลต่อความเสี่ยงที่อาจกระทบต่อเส้นทางการขนส่งและราคาลงงาน โดยเฉพาะบริเวณช่องแคบ Hormuz

การปรับตัวเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมันอาจส่งผลกระทบต่อต้นทุนสินค้าและบริการในวงกว้าง และเพิ่มความกังวลต่อแนวโน้มเงินเฟ้อ ส่งผลให้ตลาดมีความกังวลเกี่ยวกับทิศทางการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) และโอกาสที่อัตราดอกเบี้ยจะอยู่ในระดับสูงเป็นเวลานาน โดยปัจจัยดังกล่าวกดดันตลาดหุ้นสหรัฐฯ โดยเฉพาะหุ้นกลุ่ม Consumer Discretionary ซึ่งมีความอ่อนไหวต่อภาวะเศรษฐกิจและต้นทุนทางการเงิน

สำหรับกลยุทธ์การลงทุน ตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2569 กองทุน LHUS มีการลงทุนหลักผ่าน Invesco S&P 500 Momentum ETF (SPMO) ซึ่งมุ่งเน้นลงทุนในหุ้นสหรัฐฯ ที่มีลักษณะ Momentum ที่โดดเด่น โดยกลยุทธ์ Momentum มีแนวคิดในการให้น้ำหนักกับหุ้นที่มีแนวโน้มราคาปรับตัวได้ดีเมื่อเทียบกับตลาด ทั้งนี้ ในระยะกลางถึงระยะยาว หุ้นที่มี Momentum สูงมีงานวิจัยและข้อมูลในอดีตที่สนับสนุนว่ามีโอกาสสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่าตลาดในบางช่วงเวลา อย่างไรก็ตาม ผลการดำเนินงานของกลยุทธ์ดังกล่าวอาจผันผวนและเปลี่ยนแปลงได้ตามสถานะตลาด

นอกจากนี้ กองทุน LHUS ยังสามารถใช้การลงทุนในลักษณะ Satellite ผ่านกลุ่มอุตสาหกรรม (Sector) และธีมการลงทุน (Theme) ต่าง ๆ เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นในการปรับพอร์ตให้สอดคล้องกับปัจจัยพื้นฐานและสถานะตลาดในแต่ละช่วงเวลา

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

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ผู้จัดการกองทุนรวม

ชื่อ-นามสกุล

วันเริ่มบริหารกองทุน

คุณวิริยา โกโคศวรรย์

28 กุมภาพันธ์ 2567

คุณพรเพ็ญ ชูสีประเสริฐ

28 กุมภาพันธ์ 2567



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช ยูเอส อีควิตี้ (LHUS)

ตามที่ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด แอล เอช ยูเอส อีควิตี้ ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2569 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2569 แล้วนั้น

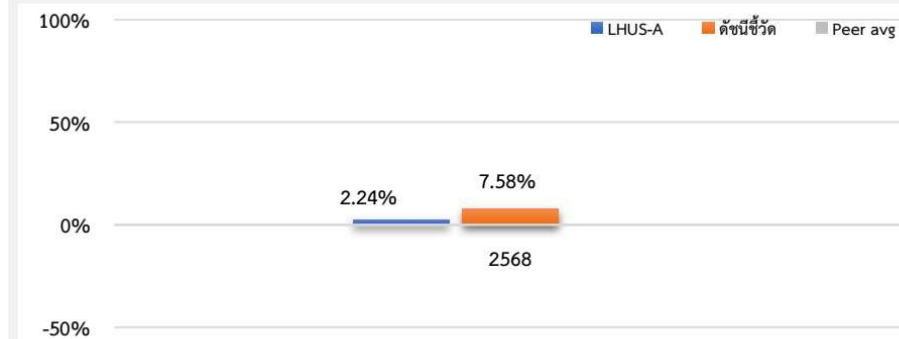
ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิด แอล เอช ยูเอส อีควิตี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์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

ขอแสดงความนับถือ
ธนาคารกรุงไทย จำกัด(มหาชน)

(นายณรงค์ฤทธิ์ ประชาศรี)
ผู้ดูแลผลประโยชน์

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
ชนิดสะสมมูลค่า
ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม (1%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹
LHUS-A	-15.69	-6.76	-11.63	-20.80
ดัชนีชี้วัด	11.08	3.60	10.84	7.98
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	6.43	2.68	6.89	10.98
ความผันผวนกองทุน	18.60	15.33	18.23	21.15
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	10.56	6.39	10.11	14.29
	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้ง ¹
LHUS-A	N/A	N/A	N/A	0.19
ดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	15.72
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	11.94	2.31	9.17	N/A
ความผันผวนกองทุน	N/A	N/A	N/A	21.46
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	19.82

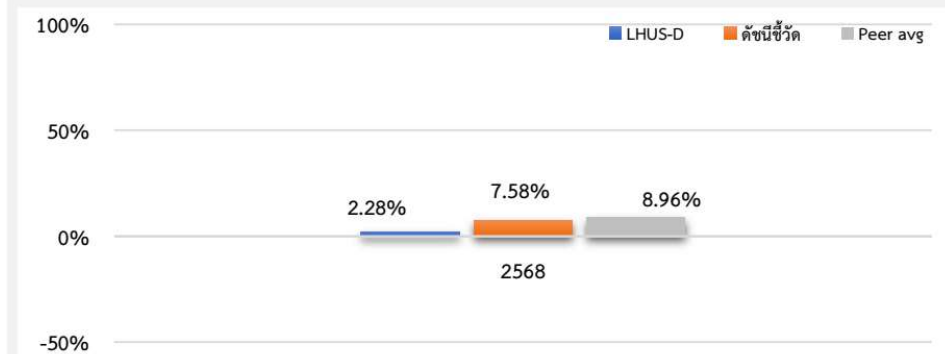
ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHUS-A	10.0471	19,782,690.67

ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

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

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
ชนิดจ่ายเงินปันผล
ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลม (%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹
LHUS-D	-15.68	-6.75	-11.62	-20.80
ดัชนีชี้วัด	11.08	3.60	10.84	7.98
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	6.43	2.68	6.89	10.98
ความผันผวนกองทุน	18.60	15.33	18.23	21.15
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	10.56	6.39	10.11	14.29
	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้ง ¹
LHUS-D	N/A	N/A	N/A	0.21
ดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	15.72
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	11.94	2.31	9.17	N/A
ความผันผวนกองทุน	N/A	N/A	N/A	21.57
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	19.82

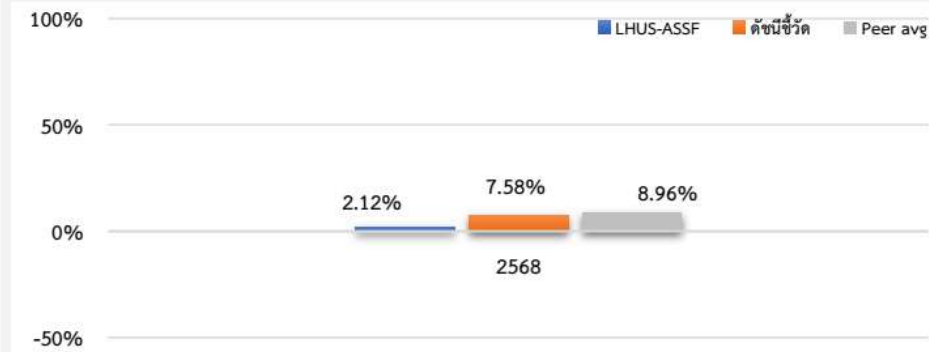
ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHUS-D	9.3496	1,226,414.86

ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

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

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า
ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลม (%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹
LHUS-ASSF	-15.69	-6.76	-11.63	-20.80
ดัชนีชี้วัด	11.08	3.60	10.84	7.98
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	6.43	2.68	6.89	10.98
ความผันผวนกองทุน	18.60	15.33	18.23	21.15
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	10.56	6.39	10.11	14.29
	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้ง ¹
LHUS-ASSF	N/A	N/A	N/A	0.15
ดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	15.72
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	11.94	2.31	9.17	N/A
ความผันผวนกองทุน	N/A	N/A	N/A	21.46
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	19.82

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

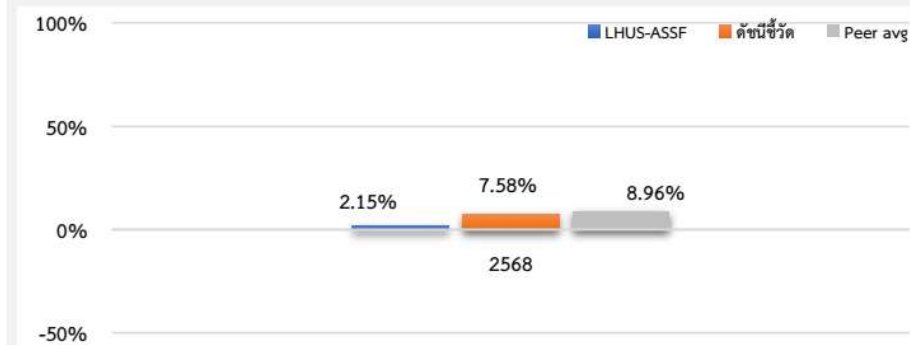
LHUS-ASSF 10.0355 525,117.55

ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

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

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
ชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล
ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹
LHUS-DSSF	-15.74	-6.80	-11.67	-20.90
ดัชนีชี้วัด	11.08	3.60	10.84	7.98
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	6.43	2.68	6.89	10.98
ความผันผวนกองทุน	18.60	15.33	18.23	21.15
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	10.56	6.39	10.11	14.29
	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้ง ¹
LHUS-DSSF	N/A	N/A	N/A	0.18
ดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	15.72
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	11.94	2.31	9.17	N/A
ความผันผวนกองทุน	N/A	N/A	N/A	21.57
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	19.82

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHUS-DSSF	9.3407	353,239.68

ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

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

ข้อมูลกองทุนรวมต่างประเทศที่มีการลงทุนเกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

✓ กองทุน Invesco S&P 500 Momentum ETF

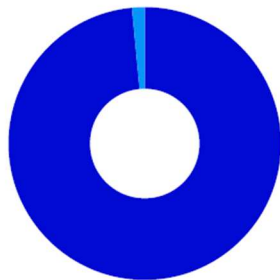
ชื่อกองทุน	Invesco S&P 500® Momentum ETF
วัตถุประสงค์ในการลงทุน	กองทุนนี้เน้นลงทุนใน หุ้นสหรัฐฯ ขนาดใหญ่ที่มีแนวโน้มราคาดี (Momentum สูง) และมีการปรับพอร์ตปีละ 2 ครั้งตามการเปลี่ยนแปลงของ Momentum ของหุ้น
สรุปนโยบายการลงทุน	กองทุน Invesco S&P 500® Momentum ETF มีนโยบายลงทุนโดยเน้นหุ้นสหรัฐฯ ที่อยู่ในดัชนี S&P 500 และมีแนวโน้มการเคลื่อนไหวของราคาที่โดดเด่น หรือมี Momentum Score อยู่ในระดับสูง โดยกองทุนจะลงทุนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของสินทรัพย์รวมในหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี S&P 500 Momentum Index การให้น้ำหนักการลงทุนในแต่ละหุ้นจะพิจารณาจากทั้ง ขนาดของบริษัทตามมูลค่าตลาด และคะแนน Momentum ทำให้สัดส่วนการลงทุนสามารถเปลี่ยนแปลงไปตามหุ้นที่มีแนวโน้มแข็งแกร่งในแต่ละช่วงเวลา กองทุนจะมีการทบทวนและปรับองค์ประกอบ รวมถึงปรับน้ำหนักการลงทุน ปีละ 2 ครั้ง ในเดือนมีนาคมและกันยายน เพื่อให้พอร์ตการลงทุนสอดคล้องกับหุ้นที่มี Momentum สูงตามเกณฑ์ของดัชนี
วันที่จัดตั้งทุน	วันที่ 9 ตุลาคม 2558
สกุลเงิน	ดอลลาร์สหรัฐ (USD)
Benchmark	S&P 500 Momentum Index
Ticker	SPMO
Bloomberg index ticker	SP500MUT
แหล่งข้อมูลกองทุนหลัก	https://www.invesco.com/content/dam/invesco/us/en/product-documents/etf/fact-sheet/spmo-invesco-s-p-500-momentum-etf-fact-sheet.pdf

✓ พอร์ตการลงทุน

Top ETF holdings (%) (Total holdings: 99)	
Name	Weight
Micron Technology Inc	11.87
Alphabet Inc	7.54
NVIDIA Corp	7.46
Broadcom Inc	5.96
Lam Research Corp	4.48
Advanced Micro Devices Inc	4.34
Johnson & Johnson	4.04
Intel Corp	3.35
Sandisk Corp	3.07
Caterpillar Inc	2.95

Please see the website for complete holdings information.
Holdings are subject to change and are not buy/sell recommendations.

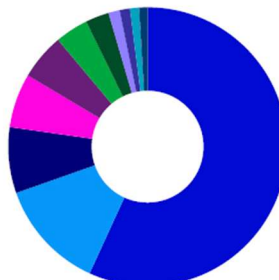
Geographic allocation (%)



■ United States
■ Switzerland

98.50
1.50

Sector allocation (%)

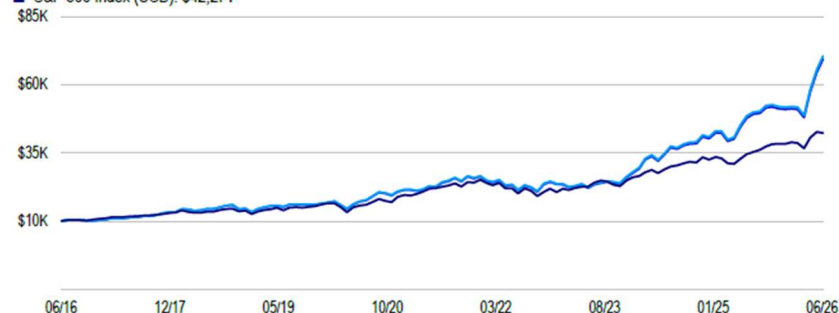


■ Information Technology 56.85
■ Industrials 12.77
■ Communication Services 7.65
■ Health Care 6.29
■ Financials 5.35
■ Consumer Staples 3.85
■ Energy 2.73
■ Materials 1.31
■ Utilities 1.18
■ Consumer Discretionary 1.07
■ Real Estate 0.96

✓ ผลการดำเนินงานของกองทุน

Growth of \$10,000

■ Invesco S&P 500® Momentum ETF: \$69,355
■ S&P 500 Momentum Index: \$70,466
■ S&P 500 Index (USD): \$42,271



Data beginning 10 years prior to the ending date of June 30, 2026. Fund performance shown at NAV.

Performance as at June 30, 2026

Performance (%)	YTD	1Y	3Y	5Y	10Y	Fund inception
ETF - NAV	36.04	44.97	43.57	23.61	21.37	20.40
ETF - Market Price	35.92	44.88	43.52	23.58	21.37	20.39
Underlying index	36.15	45.16	43.79	23.79	21.56	20.61
Benchmark ¹	10.21	22.32	20.61	13.41	15.51	14.99

Calendar year performance (%)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
ETF - NAV	26.68	45.81	17.59	-10.63	22.68	28.17	26.00	-0.15	27.89	5.44
Underlying index	26.86	46.01	17.78	-10.51	22.79	28.32	26.25	-0.04	28.27	5.70
Benchmark ¹	17.88	25.02	26.29	-18.11	28.71	18.40	31.49	-4.38	21.83	11.96

Returns less than one year are cumulative. Performance data quoted represents past performance. Past performance is not a guarantee of future results; current performance may be higher or lower than performance quoted. Investment returns and principal value will fluctuate and Shares, when redeemed, may be worth more or less than their original cost. See [invesco.com](https://www.invesco.com) to find the most recent month-end performance numbers. Market returns are based on the midpoint of the bid/ask spread at 4 p.m. ET and do not represent the returns an investor would receive if shares were traded at other times. Fund performance reflects fee waivers, absent which, performance data quoted would have been lower. Please keep in mind that high, double-digit and/or triple-digit returns are highly unusual and cannot be sustained.

หมายเหตุ : Factsheet หน่วยลงทุน Invesco S&P 500 Momentum ETF ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
มูลค่า ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคา ตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	703,115.64	3.21
เงินฝากธนาคาร	703,115.64	3.21
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ	22,306,340.00	101.91
หุ้นสามัญ	22,306,340.00	101.91
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-1,075,947.12	-4.92
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	-1,075,947.12	-4.92
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-46,045.76	-0.21
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	21,887,462.76	100

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์
มูลค่า ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/ หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
เงินฝากธนาคาร			
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	3.21	198,696.84	703,115.64
รวมเงินฝากธนาคาร	3.21		703,115.64
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า			
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	-4.92	32,255,423.50	-1,075,947.12
รวมสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-4.92		-1,075,947.12
หุ้นสามัญ			
หมวดธุรกิจหลักทรัพย์อื่นๆ			
Invesco ETFs/USA	60.34	2,750.00	13,207,225.71
Invesco KBW Bank ETF	16.12	1,100.00	3,528,660.71
iShares Core Dividend ETF	11.45	1,140.00	2,506,628.98
State Street SPDR Dow Jones Industrial Average ETF	14.00	175.00	3,063,824.60
รวมหุ้นสามัญ	101.91		22,306,340.00
รวมเงินลงทุน	100.21		21,933,508.52
รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-0.21		-46,045.76
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	100		21,887,462.76

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
มูลค่า ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (Net Gain/Loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน USD/THB						
สัญญาฟอเวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	1,745,601.00	(0.3807)	25 Sep 2026	(83,317.36)
สัญญาฟอเวิร์ด	LAND AND HOUSES BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	5,176,800.00	0.7117	28 Aug 2026	155,763.36
สัญญาฟอเวิร์ด	LAND AND HOUSES BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	3,215,230.00	(0.4601)	30 Oct 2026	(100,711.70)
สัญญาฟอเวิร์ด	LAND AND HOUSES BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	1,165,832.50	0.0030	28 Aug 2026	665.74
สัญญาฟอเวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	18,182,880.00	(4.4851)	28 Aug 2026	(981,665.30)
สัญญาฟอเวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	673,480.00	(0.0315)	28 Aug 2026	(6,887.12)
สัญญาฟอเวิร์ด	TMBThanachart Bank Public Company Limited	ป้องกันความเสี่ยง	2,095,600.00	(0.2732)	30 Oct 2026	(59,794.74)

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

ประเภท	ผู้ออก	อันดับ ความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	AAA(FITCH)	703,115.64

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ TRIS Rating

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป

AAA	อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
AA	มีความเสี่ยงต่ำมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA
A	มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
BBB	มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
BB	มีความเสี่ยงในระดับสูง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ ค่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
B	มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ

C มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงสุด 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(thai) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA(thai) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

- BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้นั้นมากกว่าตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- 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 ในกรณีที่มียกระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” 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)”

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1 (tha)”

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

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน มูลค่า ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

กลุ่มของตราสารการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวัล/ค้ำประกัน	703,115.64	3.21
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถ ลงทุนได้ (Investment grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

รายชื่อหุ้นที่ลงทุน 10 อันดับแรก พร้อมสัดส่วนการลงทุน มูลค่า ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

ลำดับ	ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อ	ร้อยละของเงินลงทุน
1	Invesco S&P 500 Momentum ETF	SPMO US	60.34
2	Invesco KBW Bank ETF	KBWB US	16.12
3	State Street SPDR Dow Jones Industrial Average ETF	DIA US	14.00
4	iShares Core Dividend ETF	DIVB US	11.45

รายชื่อหุ้นที่ลงทุน 10 อันดับแรก พร้อมสัดส่วนการลงทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

ลำดับ	ชื่อบริษัทย่อย	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วน (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	1,409.23	71.88
2	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	435.01	22.19
3	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอพี เคย์เอียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	81.31	4.15
4	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	35.00	1.79
รวม		1,960.55	100.00

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
รอบ 6 เดือนระหว่าง 1 กุมภาพันธ์ 2569 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2569

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัทจัดการ
www.lbfund.co.th

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนรวมมีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2569 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2569 ตามรายชื่อ ดังนี้

- ไม่มี -

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

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

จำนวน	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	จัดเยี่ยม ชมบริษัท	สัมมนา	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1	บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)	✓	-	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
2	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
3	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
4	บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด	✓	-	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
5	บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด(มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
6	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
7	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
8	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
9	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
10	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
11	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	✓	-	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
12	บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย เวลท์ จำกัด	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
13	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
14	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
15	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
16	บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
17	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
18	บริษัทหลักทรัพย์กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
19	บริษัทหลักทรัพย์ ทีทีบี เบลธ์ จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
20	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
21	บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

มูลค่า ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช ยูเอส อีคิวตี้	3.2686

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2569 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

รายการที่เรียกเก็บ	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		
	ตามโครงการ	(หน่วย : พันบาท)	เรียกเก็บจริง
1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้			
● ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	ไม่เกินร้อยละ 2.500	231.61	0.66333
● ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	ไม่เกินร้อยละ 0.100	4.26	0.01220
● ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	ไม่เกินร้อยละ 1.000	82.36	0.23588
● ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
● ค่าใช้จ่ายอื่นๆ : -	ไม่เกินร้อยละ 1.400	61.55	0.17624
- ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์	จ่ายตามจริง	ไม่มี	ไม่มี
- ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	จ่ายตามจริง	19.84	0.05681
- ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	จ่ายตามจริง	21.21	0.06073
- ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์รายงานถึงผู้ถือหุ้น	จ่ายตามจริง	0.00	0.00000
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense)	จ่ายตามจริง	20.50	0.05870
2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการไม่ได้			
- ไม่มี	จ่ายตามจริง	ไม่มี	ไม่มี
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	ไม่เกินร้อยละ 5.000	379.78	1.08765
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	จ่ายตามจริง	63.39	0.18154

หมายเหตุ :

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

งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

	(หน่วย : บาท)
	ยังไม่ได้ตรวจสอบ
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	22,306,340.00
เงินฝากธนาคาร	703,049.33
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	931.47
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	-
ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี - สุทธิ	24,713.40
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-
ลูกหนี้สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าสุทธิ	-
รวมสินทรัพย์	23,035,034.20
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	67,654.19
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-
เจ้าหนี้สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าสุทธิ	1,075,947.12
หนี้สินอื่น	3,970.13
รวมหนี้สิน	1,147,571.44
สินทรัพย์สุทธิ	21,887,462.76
สินทรัพย์สุทธิ :	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	21,902,979.11
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(34,856,464.04)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	34,840,947.69
สินทรัพย์สุทธิ	21,887,462.76
ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน	
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	10.0471
ชนิดจ่ายเงินปันผล	9.3496
ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า	10.0355
ชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล	9.3407
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	1,968,983.2280
ชนิดจ่ายเงินปันผล	131,171.8847
ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า	52,325.6316
ชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล	37,817.1667
	2,190,297.9110

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

		ชื่อย่อ	จำนวนหน่วย / มูลค่าที่ตรา	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนของ มูลค่ายุติธรรม(%)	อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด
หลักทรัพย์จดทะเบียน							
หน่วยลงทุน							
หลักทรัพย์อื่นๆ							
	State Street SPDR Dow Jones Industrial Average ETF	DIA US	175.000	3,063,824.60	13.74	-	
	iShares Core Dividend ETF	DIVB US	1,140.000	2,506,628.98	11.23	-	
	Invesco KBW Bank ETF	KBWB US	1,100.000	3,528,660.71	15.82	-	
	Invesco S&P 500 Momentum ETF	SPMO US	2,750.000	13,207,225.71	59.21	-	
รวม หลักทรัพย์จดทะเบียน				22,306,340.00	100.00		
รวมเงินลงทุน - 100% (ราคาทุน 22,775,711.28 บาท)				22,306,340.00	100.00		

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2569 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2569

	(หน่วย : บาท)
	ยังไม่ได้ตรวจสอบ
รายได้จากการลงทุน	
รายได้เงินปันผล	111,062.67
รายได้จากดอกเบี้ย	614.95
รวมรายได้	111,677.62
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	231,610.96
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	4,261.47
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	82,360.80
ค่าสอบบัญชี	19,835.79
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ	105,182.00
รวมค่าใช้จ่าย	443,251.02
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	(331,573.40)
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น	
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(142,699.13)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	1,592,459.50
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาป้องกันความเสี่ยง	(1,494,152.37)
รวมรายได้(ค่าใช้จ่าย)อื่น	(44,392.00)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(7,028,999.45)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	2,258,951.51
รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่ได้เกิดขึ้น	(4,770,047.94)
รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุน	(4,814,439.94)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(5,146,013.34)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	(4,746,519.03)
ชนิดจ่ายเงินปันผล	(298,978.44)
ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า	(60,391.03)
ชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล	(40,124.84)
	(5,146,013.34)