

รายงานประจำปี

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2568 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2569

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (LHDEBTPVD)

ประเภทโครงการ : กองทุนรวมตราสารแห่งหนี้ ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

นโยบายการลงทุน : กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารแห่งหนี้ ตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝากที่เสนอขายทั้งในประเทศ และ/หรือต่างประเทศ ของภาครัฐ และ/หรือภาคเอกชนที่มีคุณภาพและให้ผลตอบแทนที่ดีเหมาะสมกับระดับความเสี่ยง อาทิ ตราสารแห่งหนี้ที่ออกโดยภาครัฐ และ/หรือรัฐวิสาหกิจ ตราสารแห่งหนี้ภาคเอกชน เช่น ตราสารหนี้ ตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝากที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์ และ/หรือตราสารแห่งหนี้ ตราสารทางการเงินที่ออกโดยบริษัทเอกชนชั้นดี ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ในกรณีตราสารดังกล่าวเป็น Subordinated Debt จะต้องได้รับอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร (Issue rating) อยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) เท่านั้น

ส่วนที่เหลือบริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งเงินฝาก และ/หรือตราสาร Basel III รวมกันทุกขณะไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และ/หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ

อนึ่ง กองทุนจะเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่เสนอขายในประเทศเป็นหลัก อย่างไรก็ตามกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ที่เสนอขายในต่างประเทศได้ในกรณีที่กองทุนสามารถหาโอกาสในการลงทุนเพิ่มเติมในตราสารสกุลเงินต่างประเทศหลังปิดความเสี่ยงค่าเงินที่ให้อัตราผลตอบแทนเพิ่มขึ้น โดยอายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ต่างประเทศในกองทุนจะไม่เกิน 6 เดือน ทั้งนี้กองทุนจะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ ไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กรณี ลงทุนในธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น จะต้องมียอดความน่าเชื่อถือสนับสนุน (Support Credit) ซึ่งสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือประเมินจากแนวโน้มที่ธนาคารดังกล่าวจะได้รับการสนับสนุนทางการเงินจากรัฐบาลเมื่อมีกรณีจำเป็น

กองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ซึ่งพิจารณาจากสถานะของตลาดการเงินในขณะนั้น กฎ ระเบียบ หรือข้อบังคับ และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น ทิศทางราคาหลักทรัพย์ ทิศทางอัตราดอกเบี้ย ค่าใช้จ่ายในการป้องกันความเสี่ยง เป็นต้น ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด

ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) โดยจะพิจารณาลงทุนเฉพาะที่มีลักษณะเป็นตราสารหนี้ที่ผู้ออกมีสิทธิในการบังคับไถ่ถอนคืนก่อนกำหนด (callable) หรือตราสารหนี้ที่ผู้ออกมีสิทธิเรียกให้ผู้ออกชำระหนี้คืนก่อนกำหนด (puttable) โดยมีการกำหนดผลตอบแทนไว้อย่างแน่นอนหรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น และไม่มีกำหนดเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนที่อ้างอิงกับปัจจัยอ้างอิงอื่น

เพิ่มเติม และกองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (hedging) และจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives) ที่แฝงอยู่ในธุรกรรม structure note ที่เป็น puttable / callable bond เท่านั้น

ในกรณีที่มีการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในสกุลเงิน

ต่างประเทศที่กองทุนถืออยู่เทียบกับสกุลเงินบาท ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าทรัพย์สินที่ลงทุนในต่างประเทศ ทั้งนี้ จะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) และตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออก (Issue/Issuer) ต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนึ่งที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) เฉพาะในกรณีที่ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ขณะที่กองทุนเริ่มลงทุนเท่านั้น



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

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ขอนำส่ง “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2568 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2569 มาเพื่อโปรดทราบ

สภาพตลาดในรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2568 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2569

ตลาดตราสารหนี้

ภาวะตลาด – US

ในช่วงรอบระยะเวลา ตลาดตราสารหนี้สหรัฐฯ มีความผันผวนสูง โดยธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายรวม 3 ครั้งในช่วงเดือนกันยายน-ธันวาคม 2568 รวม 0.75% ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ย Fed Funds ลดลงมาอยู่ที่ 3.50–3.75% ก่อนที่ Fed จะคงอัตราดอกเบี้ยในระดับดังกล่าวต่อเนื่องจนถึงเดือนกรกฎาคม 2569 อย่างไรก็ตาม ในช่วงครึ่งแรกของปี 2569 ความกังวลด้านเงินเฟ้อกลับเพิ่มขึ้นจากราคาพลังงานและความขัดแย้งในตะวันออกกลาง ทำให้ตลาดปรับลดความคาดหวังต่อการผ่อนคลายนโยบายการเงินเพิ่มเติม โดยในการประชุมวันที่ 29 กรกฎาคม 2569 Fed ยังคงดอกเบี้ยที่ 3.50–3.75% และระบุว่าเงินเฟ้อยังสูงกว่าเป้าหมาย 2% ส่วนหนึ่งจาก Supply Shock และราคาพลังงาน Federal Reserve ส่งผลให้แม้ Policy Rate จะลดลง แต่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ระยะยาวกลับปรับเพิ่มขึ้น โดย US 10Y Yield เพิ่มขึ้นจากประมาณ 4.23% ณ 1 สิงหาคม 2568 เป็น 4.59% ณ 31 กรกฎาคม 2569 สะท้อนการเพิ่มขึ้นของ Inflation Risk และ Term Premium ในตลาด U.S. Department of the Treasury

• ภาพรวมเศรษฐกิจและตลาดตราสารหนี้ไทย

เศรษฐกิจไทยในช่วงดังกล่าวยังคงขยายตัวในระดับต่ำและไม่ทั่วถึง โดยเศรษฐกิจปี 2568 ขยายตัว 2.4% ชะลอลงจาก 2.9% ในปี 2567 แม้ได้รับแรงสนับสนุนจากการบริโภค การลงทุน และการส่งออกในบางช่วง แต่ภาคการท่องเที่ยวและภาคบริการยังฟื้นตัวไม่เต็มที่ ขณะที่การส่งออกเริ่มเผชิญผลกระทบจากมาตรการภาษีของสหรัฐฯ และภาคธุรกิจโดยเฉพาะ SMEs ยังถูกกดดันจากภาวะสินเชื่อที่ตึงตัวและกำลังซื้อภายในประเทศที่เปราะบาง ในช่วงไตรมาส 2/2569 เศรษฐกิจชะลอตัวเพิ่มเติมจากราคาพลังงานที่สูงขึ้นและผลกระทบจากความขัดแย้งในตะวันออกกลาง ซึ่งกระทบต่อการเดินทางและภาคท่องเที่ยว แม้จะยังได้รับแรงสนับสนุนจากการส่งออกสินค้าเทคโนโลยี ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์และการลงทุน Data Center

ด้านนโยบายการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทยดำเนินนโยบายผ่อนคลายอย่างต่อเนื่อง โดยปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายจาก 1.75% เหลือ 1.50% ในเดือนสิงหาคม 2568, ลดต่อเป็น 1.25% ในเดือนธันวาคม 2568 และลดลงอีกเป็น 1.00% ในเดือนกุมภาพันธ์ 2569 ก่อนคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ระดับดังกล่าว เนื่องจากเศรษฐกิจยังขยายตัวต่ำกว่าศักยภาพและแรงกดดันเงินเฟ้อจากอุปสงค์อยู่ในระดับต่ำ

• ภาพ Thai Bond Yield

ตลาดตราสารหนี้ไทยในช่วงแรกได้รับแรงสนับสนุนจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของ กนง. ส่งผลให้ Yield ระยะสั้นปรับลดลงอย่างชัดเจน อย่างไรก็ตาม Yield ระยะกลางถึงยาวไม่ได้ปรับลดลงในระดับเดียวกัน เนื่องจากได้รับแรงกดดันจากการปรับขึ้นของ Global Yield ความกังวลด้านเงินเฟ้อ ความเสี่ยงทางการคลัง และปริมาณการออกพันธบัตรรัฐบาล โดยในไตรมาส 4/2568 Thai 2Y Yield ลดจาก 1.16% เหลือ 1.13% ขณะที่ Thai 10Y Yield กลับเพิ่มจาก 1.42% เป็น 1.66% ทำให้ Yield Curve มีความชันเพิ่มขึ้น

แรงกดดันต่อ Long-end ชัดเจนยิ่งขึ้นในไตรมาส 1/2569 โดย Thai 1Y Yield ลดจาก 1.11% เป็น 1.05% ตามการลดดอกเบี้ยของ กนง. ขณะที่ Thai 10Y Yield เพิ่มขึ้นจาก 1.66% เป็น 2.21% จากการปรับขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรในต่างประเทศ ความกังวลเงินเฟ้อจากสถานการณ์ตะวันออกกลาง และการคาดการณ์ว่า Supply ของพันธบัตรรัฐบาลระยะยาวที่เพิ่มขึ้น

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นอย่างสูง ที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินลงทุนของท่าน บริษัทยังคงยืนยันในความตั้งใจและทุ่มเทความสามารถเพื่อบริหารเงินของท่านอย่างมีประสิทธิภาพสูงที่สุดต่อไป และหากท่าน มีข้อสงสัยประการใด ท่านสามารถติดต่อได้ที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด หมายเลขโทรศัพท์ 02-286-3484 หรือที่อีเมล lhfund@lhfund.co.th

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ผู้จัดการกองทุนรวม

ชื่อ-นามสกุล

วันเริ่มบริหารกองทุน

คุณพัชสกันต์ ธนวรกิจสกุล

19 สิงหาคม 2565

คุณณิษฐา เพชรณรงค์

16 ตุลาคม 2567



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 20 สิงหาคม 2569

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2568 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2569 แล้ว

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เหมาะสมตามสมควร แห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

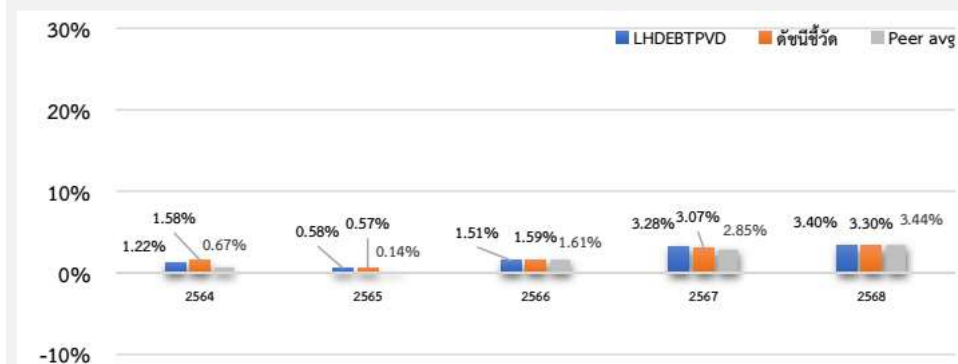
(นฤฤทธิ์ สิทธิชลิต)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
มูลค่า ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (1%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹
LHDEBTPVD	0.41	0.39	0.70	0.61
ดัชนีชี้วัด	1.03	0.58	1.01	1.99
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	0.48	0.55	0.76	1.14
ความผันผวนกองทุน	0.88	0.46	0.87	1.21
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	0.45	0.21	0.44	0.54
	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้ง ¹
LHDEBTPVD	2.66	1.85	N/A	1.64
ดัชนีชี้วัด	2.81	1.97	N/A	2.12
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	2.60	1.68	1.63	N/A
ความผันผวนกองทุน	0.86	0.74	N/A	0.80
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	0.43	0.50	N/A	0.52

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHDEBTPVD	11.1963	1,895,446,477.91

ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

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

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
มูลค่า ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	1,911,757,745.36	100.86
พันธบัตรรัฐบาล		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	326,836,414.58	17.24
อายุคงเหลือมากกว่า 1 ปี	477,795,818.66	25.21
เงินฝากธนาคาร	138,146,665.75	7.29
ตัวแลกเงิน		
ตัวแลกเงินที่บริษัทเอกชนเป็นผู้ออกและขึ้นทะเบียนใน Thai BMA หรือตลาดตราสารหนี้	29,936,526.30	1.58
หุ้นกู้		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	328,327,695.74	17.32
อายุคงเหลือมากกว่า 1 ปี	610,714,624.33	32.22
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-16,311,267.45	-0.86
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	1,895,446,477.91	100

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์
มูลค่า ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/ หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
เงินฝากธนาคาร			
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.38	7,268,883.63	7,269,391.79
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	0.00	0.00	0.00
รวมเงินฝากธนาคาร	0.38		7,269,391.79
ตัวแลกเงิน			
บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979 จำกัด (มหาชน)	1.58	29,936,665.50	29,936,526.30
รวมตัวแลกเงิน	1.58		29,936,526.30
บัตรเงินฝาก			
ธนาคาร อคารสงเคราะห์	6.90	130,000,000.00	130,877,273.96
รวมบัตรเงินฝาก	6.90		130,877,273.96
พันธบัตรรัฐบาล			
กระทรวงการคลัง	25.21	473,000.00	477,795,818.66
ธนาคารแห่งประเทศไทย	17.24	327,000.00	326,836,414.58
รวมพันธบัตรรัฐบาล	42.45		804,632,233.24
หุ้นกู้			
SUMITOMO MITSUI TRUST BANK (THAI) PUBLIC COMPANY LIMITED	1.03	20,000.00	19,533,892.60

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/ หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โก รท	2.57	50,000.00	48,693,784.50
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	1.84	34,000.00	34,910,589.69
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	1.09	20,000.00	20,678,444.20
บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	0.43	8,000.00	8,168,175.28
บริษัท เงินดีดล้อ จำกัด	0.64	12,000.00	12,176,786.52
บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	0.60	11,000.00	11,328,077.75
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	1.86	34,000.00	35,217,906.64
บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	1.18	22,000.00	22,373,829.24
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	1.43	28,000.00	27,127,449.66
บริษัท โตโยต้าลิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด	2.78	53,000.00	52,698,463.70
บริษัท ทูริ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	4.31	80,000.00	81,689,090.20
บริษัท ทุนธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	2.42	45,000.00	45,848,691.65
บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)	1.32	25,000.00	24,944,451.80
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	3.66	70,000.00	69,365,322.56
บริษัท บางจาก ศรีราชา จำกัด (มหาชน)	1.07	20,000.00	20,335,695.00
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	3.74	70,000.00	70,890,591.00
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	2.18	40,000.00	41,250,659.52
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	0.53	10,000.00	10,048,937.90
บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	1.73	34,000.00	32,848,804.80
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	0.71	13,000.00	13,384,594.47
บริษัท ยูโอบี แคปปิตอล เซอร์วิส จำกัด	0.21	4,000.00	4,071,108.68
บริษัท ลีสซิ่งไอซีบีซี (ไทย) จำกัด	1.40	26,000.00	26,556,007.40
บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979 จำกัด (มหาชน)	2.12	40,000.00	40,121,036.40
บริษัท ศุภาลย์ จำกัด(มหาชน)	1.82	35,000.00	34,488,936.10
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	1.93	35,000.00	36,557,898.30
บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	0.79	15,000.00	14,948,416.95
บริษัททางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	3.30	60,000.00	62,463,474.20
บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	0.86	16,000.00	16,321,203.36
รวมหุ้นกู้	49.54		939,042,320.07
รวมเงินลงทุน	100.86		1,911,757,745.36
รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-0.86		-16,311,267.45
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	100		1,895,446,477.91

รายละเอียดของตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

ประเภท	ผู้ออก	อันดับ ความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
หุ้นกู้	SUMITOMO MITSUI TRUST BANK (THAI) PUBLIC COMPANY LIMITED	AAA(FITCH)	19,533,892.60
พันธบัตรรัฐบาล	กระทรวงการคลัง		477,795,818.66
หุ้นกู้	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท	A(TRIS)	48,693,784.50
เงินฝากธนาคาร	ธนาคาร อัครสงเคราะห์	AAA(TRIS)	130,877,273.96
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	AA+(FITCH)	7,269,391.79
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	ธนาคารแห่งประเทศไทย		326,836,414.58
หุ้นกู้	บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	AA-(TRIS)	34,910,589.69
หุ้นกู้	บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)	A+(FITCH)	20,678,444.20
หุ้นกู้	บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	BBB+(TRIS)	8,168,175.28
หุ้นกู้	บริษัท เงินติดล้อ จำกัด	A+(TRIS)	12,176,786.52
หุ้นกู้	บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	A-(TRIS)	11,328,077.75
หุ้นกู้	บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	AA-(TRIS)	35,217,906.64
หุ้นกู้	บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	A(TRIS)	22,373,829.24
หุ้นกู้	บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	A-(TRIS)	27,127,449.66
หุ้นกู้	บริษัท โตโยต้าไฟแนนซ์ (ประเทศไทย) จำกัด	AAA(TRIS)	52,698,463.70
หุ้นกู้	บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	A+(TRIS)	81,689,090.20
หุ้นกู้	บริษัท ทุนธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	A(TRIS)	45,848,691.65
หุ้นกู้	บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)	AA(TRIS)	24,944,451.80
หุ้นกู้	บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	AA(TRIS)	69,365,322.56
หุ้นกู้	บริษัท บางจาก ศรีราชา จำกัด (มหาชน)	A+(TRIS)	20,335,695.00
หุ้นกู้	บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	BBB+(TRIS)	70,890,591.00
หุ้นกู้	บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	A(TRIS)	41,250,659.52
หุ้นกู้	บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	AA-(FITCH)	10,048,937.90
หุ้นกู้	บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	A(TRIS)	32,848,804.80
หุ้นกู้	บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	A+(TRIS)	13,384,594.47
หุ้นกู้	บริษัท ยูโอบี แคปปิตอล เซอร์วิส จำกัด	AAA(FITCH)	4,071,108.68
หุ้นกู้	บริษัท ลีสซิงไอซีบีซี (ไทย) จำกัด	AAA(FITCH)	26,556,007.40
ตั๋วแลกเงิน	บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979 จำกัด (มหาชน)	A-(FITCH)	70,057,562.70
หุ้นกู้	บริษัท ศุภาลย์ จำกัด(มหาชน)	A(TRIS)	34,488,936.10
หุ้นกู้	บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	AAA(FITCH)	36,557,898.30
หุ้นกู้	บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	AA+(TRIS)	14,948,416.95
หุ้นกู้	บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	A(FITCH)	62,463,474.20
หุ้นกู้	บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	A-(TRIS)	16,321,203.36

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ TRIS Rating

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป

- AAA อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- AA มีความเสี่ยงต่ำมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA
- A มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BBB มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BB มีความเสี่ยงในระดับสูง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ ค่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- B มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- C มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- D เป็นระดับที่อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ 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 จะเทียบเท่าความสามารถในการชำระหนี้ของหน่วยงานนั้น 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(th)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล
AA(th)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย
BBB (th)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
BB (th)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้น ๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
B (th)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
CCC(th), CC(th), C(th)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
D(th)	อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ภายใต้ได้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกันและโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มีระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ระดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับปานกลาง เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น 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 “-” อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่ง ๆ เพื่อแสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกับกันภายในอันดับความน่าเชื่อถือชั้นหลัก ทั้งนี้ จะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าว สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือระดับ “AAA (tha)” หรืออันดับที่ต่ำกว่า “CCC (tha)”

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1 (tha)”

สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือ (Rating Watch) : สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือจะถูกใช้เพื่อแจ้งให้นักลงทุนทราบว่ามีความเป็นไปได้ที่จะมีการเปลี่ยนแปลงอันดับความน่าเชื่อถือและแจ้งแนวโน้มทิศทางของการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว สัญญาณดังกล่าวอาจจะระบุเป็น “สัญญาณบวก” ซึ่งบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้สูงขึ้น “สัญญาณลบ” จะบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้ต่ำลง หรือ “สัญญาณวิวัฒนาการ” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจจะได้รับการปรับขึ้น ปรับลง หรือคงที่ โดยปกติสัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือนักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้น ๆ

รายงานสรุปเงินลงทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

กลุ่มของตราสารการลงทุน		มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก)	ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	326,836,414.58	17.24
(ก)	ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	477,795,818.66	25.21
(ข)	ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวาล์/ค้ำประกัน	138,146,665.75	7.29
(ค)	ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถ ลงทุนได้ (Investment grade)	29,936,526.30	1.58
(ค)	ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถ ลงทุนได้ (Investment grade)	939,042,320.07	49.54
(ง)	ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 0% NAV

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
รอบบัญชีระหว่างวันที่ 1 สิงหาคม 2568 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2569

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัทจัดการ www.lhfund.co.th

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนรวมมีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2567 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568 ตามรายชื่อ ดังนี้

- ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)

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

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

จำนวนผู้ถือหุ้น (ราย)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1	84.7217

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

มูลค่า ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	1.8483

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2568 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

รายการที่เรียกเก็บ	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		
1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้	ตามโครงการ	(หน่วย : พันบาท)	เรียกเก็บจริง
● ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	ไม่เกินร้อยละ 0.81	5,687.26	0.33036
● ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	ไม่เกินร้อยละ 0.11	460.51	0.02675
● ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	ไม่เกินร้อยละ 0.81	2,934.37	0.17045
● ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
● ค่าใช้จ่ายอื่นๆ : -	ไม่เกินร้อยละ 1.40	74.87	0.00435
- ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์	ไม่เกินร้อยละ 0.535	ไม่มี	ไม่มี
- ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	จ่ายตามจริง	45.00	0.00261
- ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	จ่ายตามจริง	8.01	0.00047
- ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์รายงานถึงผู้ถือหุ้นราย	จ่ายตามจริง	0.00	0.00000
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense)	จ่ายตามจริง	21.86	0.00127
2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมที่ประมาณการไม่ได้			
- ไม่มี	จ่ายตามจริง	ไม่มี	ไม่มี
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	ไม่เกินร้อยละ 2.14	9,157.01	0.53191
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	จ่ายตามจริง	0.00	0.00000

หมายเหตุ :

- 1) ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม หรือภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใด (ถ้ามี) แต่ยังไม่รวมค่า นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- 2) ค่าธรรมเนียมค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม เมื่อรวมกันทั้งหมดแล้วต้องไม่เกินอัตราร้อยละ 2.14 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2569

เสนอต่อ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วย งบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนฯ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ งบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารกองทุนฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีของ กองทุนฯ แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะ ได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความ ชัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมี การแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกองทุนฯ และหากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอัน เป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารกองทุนฯ เพื่อให้มีการดำเนินการแก้ไขที่เหมาะสมต่อไป



.../2

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนฯ ต่อการเงิน

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนฯ รับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องเกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุนฯ
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนฯ ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารกองทุนฯ

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

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้



นายอนุสรณ์ เกียรติกังวาลกุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 2109

บริษัท เน็คเซีย เอเอสวี (ประเทศไทย) จำกัด

กรุงเทพมหานคร

23 กันยายน 2569

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
งบฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

		หน่วย : บาท	
	หมายเหตุ	2569	2568
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	4.2, 5, 7	1,896,051,592.81	1,533,927,597.16
เงินฝากธนาคาร		7,268,883.63	812,639.80
ดอกเบี้ยค้างรับ		8,437,268.92	7,393,764.27
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	4.3	27,500.63	14,111.58
รวมสินทรัพย์		1,911,785,245.99	1,542,148,112.81
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		9,871,067.80	-
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		5,500,000.00	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	943,517.81	472,286.02
หนี้สินอื่น		24,182.47	10,798.28
รวมหนี้สิน		16,338,768.08	483,084.30
สินทรัพย์สุทธิ		1,895,446,477.91	1,541,665,028.51
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		1,692,911,700.96	1,385,284,983.01
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		88,488,331.49	52,649,429.04
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		114,046,445.46	103,730,616.46
สินทรัพย์สุทธิ		1,895,446,477.91	1,541,665,028.51
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		11.1963	11.1288
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		169,291,170.0842	138,528,498.2941

(นางสาวศศิวิทย์ ฤทธนะสมิต)
ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการสายปฏิบัติการ

(นางสาวลัดดาวัลย์ คงศรี)
ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายปฏิบัติการกองทุน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช เศรษฐาธรณ์ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	มูลค่าที่ตราไว้	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน	อัตราดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ
เงินฝากประจำ							
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	-	20,000,000.00	1.0000	20,000,000.00	1.05	1.3500	20/11/2569
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	-	20,000,000.00	1.0000	20,000,000.00	1.05	1.3500	20/11/2569
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	-	20,000,000.00	1.0000	20,000,000.00	1.05	1.3500	20/11/2569
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	-	20,000,000.00	1.0000	20,000,000.00	1.05	1.3500	20/11/2569
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	-	20,000,000.00	1.0000	20,000,000.00	1.05	1.2000	19/4/2570
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	-	10,000,000.00	1.0000	10,000,000.00	0.53	1.1750	4/6/2570
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	-	10,000,000.00	1.0000	10,000,000.00	0.53	1.1750	4/6/2570
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	-	10,000,000.00	1.0000	10,000,000.00	0.53	1.1750	4/6/2570
รวมเงินฝากประจำ				130,000,000.00	6.84		
ตั๋วแลกเงิน							
บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979 จำกัด (มหาชน)	SAWAD26924D	30,000,000.00	1.0000	29,936,526.30	1.58	-	24/9/2569
รวมตั๋วแลกเงิน				29,936,526.30	1.58		
พันธบัตร							
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวันที่ 19/9/1/69	CB26813A	2,000,000.00	2,000.0000	1,999,460.96	0.11	-	13/8/2569
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวันที่ 20/9/1/69	CB26820B	3,000,000.00	3,000.0000	2,998,657.59	0.16	-	20/8/2569
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวันที่ 22/9/1/69	CB26903A	9,000,000.00	9,000.0000	8,993,249.46	0.47	-	3/9/2569
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวันที่ 9/3/64/68	CB26917A	49,000,000.00	49,000.0000	48,951,975.10	2.58	-	17/9/2569
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวันที่ 24/9/1/69	CB26917B	5,000,000.00	5,000.0000	4,994,790.35	0.26	-	17/9/2569
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวันที่ 11/3/64/68	CB26N05A	10,000,000.00	10,000.0000	9,975,730.30	0.53	-	5/11/2569
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวันที่ 28/9/1/69	CB26O15A	16,000,000.00	16,000.0000	15,972,185.44	0.84	-	15/10/2569
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวันที่ 2/3/64/69	CB27204A	45,000,000.00	45,000.0000	44,791,776.00	2.36	-	4/2/2570
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวันที่ 8/3/64/69	CB27708A	58,000,000.00	58,000.0000	57,483,620.78	3.03	-	8/7/2570
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวันที่ 3/FRB182/69	CBF26810A	50,000,000.00	50,000.0000	50,000,737.50	2.64	1.0796	10/8/2569
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวันที่ 5/FRB182/69	CBF26907A	30,000,000.00	30,000.0000	30,002,723.10	1.58	1.0454	7/9/2569
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวันที่ 1/FRB364/69	CBF27118A	30,000,000.00	30,000.0000	30,008,653.20	1.58	1.1035	18/1/2570
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวันที่ 2/FRB364/69	CBF27215A	20,000,000.00	20,000.0000	20,009,135.40	1.06	1.0702	15/2/2570
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหานหนี้ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2568 ครั้งที่ 10	LB284A	4,000,000.00	4,000.0000	4,063,068.88	0.21	2.0500	17/4/2571
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหานหนี้ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2565 ครั้งที่ 12	LB286A	69,000,000.00	69,000.0000	70,921,045.56	3.74	2.6500	17/6/2571
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหานหนี้ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2566 ครั้งที่ 26	LB293A	38,000,000.00	38,000.0000	39,122,622.98	2.06	2.4000	17/3/2572
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหานหนี้ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2569 ครั้งที่ 1	LB294A	170,000,000.00	170,000.0000	169,725,407.50	8.95	1.1900	17/4/2572
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหานหนี้ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2567 ครั้งที่ 36	LB299A	30,000,000.00	30,000.0000	31,114,965.90	1.64	2.5000	17/11/2572
พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2569 ครั้งที่ 11	LB313A	80,000,000.00	80,000.0000	79,424,892.80	4.19	1.3400	17/3/2574
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหานหนี้ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2564 ครั้งที่ 6	LB31DA	25,000,000.00	25,000.0000	25,467,092.75	1.34	2.0000	17/12/2574
พันธบัตรรัฐบาลในปีงบประมาณ พ.ศ. 2569 ครั้งที่ 9	LB365A	10,000,000.00	10,000.0000	9,813,613.30	0.52	1.8400	17/5/2579
พันธบัตรรัฐบาลในปีงบประมาณ พ.ศ. 2569 ครั้งที่ 9	LB365A	47,000,000.00	47,000.0000	46,123,982.51	2.43	1.8400	17/5/2579
รวมพันธบัตร				801,959,387.36	42.28		
หุ้นกู้							
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC29NA	35,000,000.00	35,000.0000	36,346,172.10	1.92	2.7600	13/11/2572
บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	BAM274B	16,000,000.00	16,000.0000	16,145,931.04	0.85	3.3600	4/4/2570
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BEM279A	40,000,000.00	40,000.0000	40,876,548.40	2.16	3.3300	5/9/2570
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BEM292A	20,000,000.00	20,000.0000	20,738,460.00	1.09	3.3300	15/2/2572
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	BJC276A	10,000,000.00	10,000.0000	9,899,992.90	0.52	-	4/6/2570
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	BJC283A	8,000,000.00	8,000.0000	8,082,257.20	0.43	2.1600	24/3/2571
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	BJC289A	7,000,000.00	7,000.0000	7,211,712.62	0.38	3.1500	5/9/2571
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	BJC299B	15,000,000.00	15,000.0000	15,701,233.80	0.83	3.3300	5/9/2572
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	BSRC277A	20,000,000.00	20,000.0000	20,333,963.40	1.07	3.1600	31/7/2570
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	BTSG275A	50,000,000.00	50,000.0000	50,246,777.50	2.65	3.6500	6/5/2570
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	BTSG275B	10,000,000.00	10,000.0000	10,067,490.00	0.53	3.8500	29/5/2570
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	BTSG27NA	10,000,000.00	10,000.0000	9,999,687.90	0.53	3.1100	6/11/2570
บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	CKP274A	11,000,000.00	11,000.0000	11,178,718.87	0.59	4.2000	5/4/2570
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL271A	10,000,000.00	10,000.0000	10,125,043.50	0.53	3.9500	18/1/2570
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL283B	20,000,000.00	20,000.0000	20,593,592.40	1.09	3.4200	16/3/2571
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL298B	4,000,000.00	4,000.0000	4,169,402.24	0.22	3.2000	22/8/2572

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอส ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

หน่วย บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อย่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	มูลค่าที่ตราไว้	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน	อัตราดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ
หุ้นกู้ (ต่อ)							
บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	CPFTH279A	15,000,000.00	15,000.0000	15,187,079.25	0.80	2.5000	23/9/2570
บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	CPFTH310A	7,000,000.00	7,000.0000	7,002,961.56	0.37	2.5400	22/10/2574
บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	FPT275B	12,000,000.00	12,000.0000	11,878,869.00	0.63	-	14/05/2570
บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	FPT291A	22,000,000.00	22,000.0000	20,969,935.80	1.11	-	29/1/2572
บริษัท ไกลบอล เพาเวอร์ซินเนอริยี จำกัด (มหาชน)	GPSC283A	20,000,000.00	20,000.0000	20,438,674.40	1.08	2.8600	1/3/2571
บริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF294A	4,000,000.00	4,000.0000	4,167,858.20	0.22	3.3700	1/4/2572
บริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF299A	9,000,000.00	9,000.0000	9,389,024.19	0.50	3.2800	26/9/2572
บริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF300A	21,000,000.00	21,000.0000	21,067,046.49	1.11	2.0000	3/10/2573
บริษัท สีสจิงโฮซิบีซี (ไทย) จำกัด	ICBCTL276A	26,000,000.00	26,000.0000	26,448,200.70	1.39	3.0600	13/6/2570
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTC289A	50,000,000.00	50,000.0000	48,348,638.50	2.55	-	15/9/2571
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTC292A	20,000,000.00	20,000.0000	20,709,232.00	1.09	3.1000	1/2/2572
บริษัท แอล เอส โฟนเนสเชี่ยล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	LHFG260A	15,000,000.00	15,000.0000	14,948,416.95	0.79	-	4/12/2569
บริษัท ไมเนอร์อินเตอร์เนชันแนล จำกัด (มหาชน)	MINT281A	13,000,000.00	13,000.0000	13,352,283.23	0.70	3.2400	4/1/2571
บริษัท เงินดิจิทัล จำกัด (มหาชน)	NLT26NA	12,000,000.00	12,000.0000	12,098,934.48	0.64	3.7000	29/11/2569
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	PTTGC271A	10,000,000.00	10,000.0000	10,044,853.00	0.53	2.1300	25/1/2570
บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	QH272A	8,000,000.00	8,000.0000	8,061,176.96	0.43	3.1700	28/2/2570
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	SAWAD294A	40,000,000.00	40,000.0000	40,030,461.20	2.11	2.8500	3/4/2572
ธนาคารยูนิโคม มิดซูบ ทรัสต์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)	SMTBT283B	20,000,000.00	20,000.0000	19,533,892.60	1.03	-	10/3/2571
บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)	SPALI273A	15,000,000.00	15,000.0000	14,886,612.90	0.79	-	19/3/2570
บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)	SPALI27DA	20,000,000.00	20,000.0000	19,602,323.20	1.03	-	24/12/2570
บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)	TBEV277A	15,000,000.00	15,000.0000	15,324,547.95	0.81	3.3700	19/7/2570
บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)	TBEV293B	10,000,000.00	10,000.0000	9,601,899.80	0.51	-	19/3/2572
บริษัท ทุนธนาต จำกัด (มหาชน)	TCAP277A	40,000,000.00	40,000.0000	40,867,736.80	2.16	3.5200	18/07/2570
บริษัท ทุนธนาต จำกัด (มหาชน)	TCAP270A	5,000,000.00	5,000.0000	4,926,949.25	0.26	-	18/10/2570
บริษัท ไทโยต้า ลิสซิง (ประเทศไทย) จำกัด	TLT282A	3,000,000.00	3,000.0000	3,073,064.01	0.16	2.8800	28/2/2571
บริษัท ไทโยต้า ลิสซิง (ประเทศไทย) จำกัด	TLT280A	25,000,000.00	25,000.0000	24,261,963.75	1.28	-	11/10/2571
บริษัท ไทโยต้า ลิสซิง (ประเทศไทย) จำกัด	TLT298A	25,000,000.00	25,000.0000	25,130,242.50	1.33	1.7200	15/08/2572
บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	TRUE272C	30,000,000.00	30,000.0000	30,343,343.70	1.60	3.4500	28/2/2570
บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	TRUE27NC	35,000,000.00	35,000.0000	35,822,386.95	1.89	3.4000	26/11/2570
บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	TRUE305B	15,000,000.00	15,000.0000	15,037,921.20	0.79	2.5000	7/5/2573
บริษัท อูโอบี แคปปิตอล เซอร์วิส จำกัด	UOBAP276A	4,000,000.00	4,000.0000	4,059,930.60	0.21	3.0000	28/6/2570
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	WHA26NA	10,000,000.00	10,000.0000	9,964,561.80	0.53	-	20/11/2569
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	WHA293B	18,000,000.00	18,000.0000	17,162,887.86	0.91	-	23/3/2572
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท	WHART282A	50,000,000.00	50,000.0000	48,693,784.50	2.57	-	7/2/2571
รวมหุ้นกู้				934,155,679.15	49.30		
รวมเงินลงทุน				1,896,051,592.81	100.00		

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

หน่วย : บาท

การแสดงผลรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	มูลค่าที่ตราไว้	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน	อัตราดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ
เงินฝากประจำ							
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	-	20,000,000.00	1.0000	20,000,000.00	1.30	2.1000	17/4/2569
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	-	10,000,000.00	1.0000	10,000,000.00	0.65	1.7000	3/6/2569
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	-	10,000,000.00	1.0000	10,000,000.00	0.65	1.7000	4/6/2569
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	-	10,000,000.00	1.0000	10,000,000.00	0.65	1.7000	4/6/2569
รวมเงินฝากประจำ				50,000,000.00	3.25		
ตัวแลกเงิน							
บริษัท เฮลซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	SC25825A	30,000,000.00	1.0000	29,946,524.40	1.95	-	24/2/2568
รวมตัวแลกเงิน				29,946,524.40	1.95		

พันธบัตร

พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยที่ 18/91/68	CB25807A	5,000,000.00	5,000.0000	4,998,886.55	0.33	-	7/8/2568
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยที่ 8/364/67	CB25814A	8,000,000.00	8,000.0000	7,996,069.84	0.52	-	14/8/2568
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยที่ 19/91/68	CB25814B	10,000,000.00	10,000.0000	9,994,649.70	0.65	-	14/8/2568
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยที่ 20/91/68	CB25821A	39,000,000.00	39,000.0000	38,967,965.01	2.54	-	21/8/2568
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยที่ 23/91/68	CB25911A	7,000,000.00	7,000.0000	6,988,382.03	0.46	-	11/9/2568
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยที่ 24/91/68	CB25918B	10,000,000.00	10,000.0000	9,980,836.80	0.65	-	18/9/2568
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยที่ 25/91/68	CB25925A	1,000,000.00	1,000.0000	997,804.83	0.07	-	25/9/2568
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยที่ 27/90/68	CB25009A	5,000,000.00	5,000.0000	4,986,896.10	0.33	-	9/10/2568
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยที่ 28/91/68	CB25016A	10,000,000.00	10,000.0000	9,970,934.00	0.65	-	16/10/2568
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยที่ 1/364/68	CB26108A	19,000,000.00	19,000.0000	18,884,904.27	1.23	-	8/1/2569
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยที่ 4/364/68	CB26402A	1,000,000.00	1,000.0000	990,777.09	0.06	-	2/4/2569
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยที่ 5/364/68	CB26507A	3,000,000.00	3,000.0000	2,969,639.49	0.19	-	7/5/2569
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยที่ 7/364/68	CB26702A	20,000,000.00	20,000.0000	19,754,329.20	1.29	-	2/7/2569
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยที่ 4/FRB 182/68	CBF25825A	25,000,000.00	25,000.0000	25,001,891.25	1.63	1.9304	25/8/2568
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยที่ 1/FRB 364/68	CBF26119A	80,000,000.00	80,000.0000	80,043,251.20	5.22	2.0005	19/1/2569
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อความยั่งยืนสำหรับบริหารหนี้ไม่กู้ต่อ							
ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2563 ครั้งที่ 1	ESGL35DA	14,500,000.00	14,500.0000	14,659,564.67	0.96	1.5850	17/12/2578
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2566 ครั้งที่ 25	LB273A	25,000,000.00	25,000.0000	25,383,112.00	1.65	2.2500	17/3/2570
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2564 ครั้งที่ 11	LB276A	9,000,000.00	9,000.0000	8,951,989.59	0.58	1.0000	17/6/2570
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2567 ครั้งที่ 23	LB27NA	10,000,000.00	10,000.0000	10,249,920.10	0.67	2.4000	17/11/2570
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2565 ครั้งที่ 12	LB286A	70,000,000.00	70,000.0000	72,691,236.10	4.74	2.6500	17/6/2571
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2566 ครั้งที่ 26	LB293A	38,000,000.00	38,000.0000	39,486,622.70	2.57	2.4000	17/3/2572
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2567 ครั้งที่ 36	LB29NA	43,000,000.00	43,000.0000	45,171,936.88	2.94	2.5000	17/11/2572
พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2568 ครั้งที่ 16	LB303A	58,000,000.00	58,000.0000	58,948,010.58	3.84	1.6600	17/3/2573
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ (พ.ร.ก. กู้เงินโควิด-19) ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2568 ครั้งที่ 2	LB353A	176,000,000.00	176,000.0000	190,372,897.44	12.41	2.4100	17/3/2578
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ (พ.ร.ก. กู้เงินโควิด-19) ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2567 ครั้งที่ 3	LB556A	61,000,000.00	61,000.0000	86,239,826.04	5.62	4.0000	17/6/2598
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ (พ.ร.ก. ให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงิน พ.ศ. 2552) ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2565 ครั้งที่ 2	LB726A	2,000,000.00	2,000.0000	3,053,440.02	0.20	4.0000	17/6/2615
รวมพันธบัตร				797,735,773.48	52.00		

หุ้นกู้

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC265B	6,000,000.00	6,000.0000	6,048,500.10	0.39	2.7100	12/5/2569
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC29NA	35,000,000.00	35,000.0000	36,682,590.35	2.39	2.7600	13/11/2572
บริษัท เอที (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	AP267B	8,000,000.00	8,000.0000	8,093,417.12	0.53	3.2600	19/7/2569
บริษัท เอเชียเสริมกิจสิทธิ์ จำกัด (มหาชน)	ASK264B	15,000,000.00	15,000.0000	15,092,518.80	0.98	3.2100	11/4/2569
บริษัท อยู่ธิดา แคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน)	AYCAL265B	10,000,000.00	10,000.0000	10,106,854.30	0.66	2.9600	24/5/2569
บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	BAM265A	5,000,000.00	5,000.0000	5,024,793.70	0.33	3.2400	17/5/2569
บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	BAM274B	16,000,000.00	16,000.0000	16,183,047.04	1.06	3.3600	4/4/2570
บริษัท เบอร์ลี ยูคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	BJC276A	10,000,000.00	10,000.0000	9,671,643.80	0.63	-	4/6/2570
บริษัท เบอร์ลี ยูคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	BJC299B	15,000,000.00	15,000.0000	15,750,783.30	1.03	3.3300	5/9/2572
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL266A	5,000,000.00	5,000.0000	5,054,451.85	0.33	3.0000	16/6/2569
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL271A	10,000,000.00	10,000.0000	10,311,852.40	0.67	3.9500	18/1/2570
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL298B	4,000,000.00	4,000.0000	4,180,581.72	0.27	3.2000	22/8/2572
บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	CKP274A	11,000,000.00	11,000.0000	11,277,504.59	0.74	4.2000	5/4/2570
บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	CPFTH279A	15,000,000.00	15,000.0000	15,228,509.70	0.99	2.5000	23/9/2570

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช เศรษฐาธรหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	มูลค่าที่ตราไว้	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน	อัตราดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ
หุ้นกู้ (ต่อ)							
บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	FPT275B	12,000,000.00	12,000.0000	11,577,247.08	0.75	-	14/5/2570
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)	GPSC283A	20,000,000.00	20,000.0000	20,518,475.80	1.34	2.8600	1/3/2571
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF294A	4,000,000.00	4,000.0000	4,234,784.52	0.28	3.3700	1/4/2572
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF299A	9,000,000.00	9,000.0000	9,554,741.28	0.62	3.2800	26/9/2572
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	HMPRO261A	17,000,000.00	17,000.0000	17,060,444.01	1.11	2.3900	30/11/2569
บริษัท สิลิโคนโซลูชัน (ไทย) จำกัด	ICBCTL276A	26,000,000.00	26,000.0000	26,621,306.92	1.74	3.0600	13/6/2570
บริษัท ปัตถการไทย จำกัด (มหาชน)	KTC292A	20,000,000.00	20,000.0000	20,783,651.20	1.35	3.1000	1/2/2572
บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	LH250B	23,000,000.00	23,000.0000	22,911,454.60	1.49	-	9/10/2568
บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	LHFG26DA	15,000,000.00	15,000.0000	14,679,347.40	0.96	-	4/12/2569
บริษัท เนชั่นมัลติมีเดีย จำกัด (มหาชน)	NLT25DA	15,000,000.00	15,000.0000	14,896,628.40	0.97	-	17/12/2568
บริษัท เงินดีเอส จำกัด (มหาชน)	NTL26NA	12,000,000.00	12,000.0000	12,250,955.04	0.80	3.7000	29/11/2569
บริษัท อริจิ้น พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)	ORI259B	18,000,000.00	18,000.0000	18,010,408.50	1.17	4.2500	1/9/2568
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	PTTGC271A	10,000,000.00	10,000.0000	10,011,478.90	0.65	2.1300	25/1/2570
บริษัท ควอลิตีเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	QH272A	8,000,000.00	8,000.0000	8,144,889.84	0.53	3.1700	28/2/2570
บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)	SPALI273A	15,000,000.00	15,000.0000	14,520,381.15	0.95	-	19/3/2570
บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)	TBEV277A	15,000,000.00	15,000.0000	15,474,891.45	1.01	3.3700	19/7/2570
บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน)	TCAP277A	40,000,000.00	40,000.0000	41,204,358.80	2.69	3.5200	18/7/2570
บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน)	TCAP27OA	5,000,000.00	5,000.0000	4,785,425.00	0.31	-	18/10/2570
บริษัท ไทโยต้า ลิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด	TLT268B	30,000,000.00	30,000.0000	29,489,689.50	1.92	-	21/8/2569
บริษัท ไทโยต้า ลิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด	TLT282A	3,000,000.00	3,000.0000	3,092,105.16	0.21	2.8800	28/2/2571
บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	TRUE272C	30,000,000.00	30,000.0000	30,416,976.60	1.99	3.4500	28/2/2570
บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	TRUE27NC	35,000,000.00	35,000.0000	35,549,691.10	2.32	3.4000	26/11/2570
บริษัท ยูเอบี แคปปิตอล เซอร์วิส จำกัด	UOBAP276A	4,000,000.00	4,000.0000	4,082,433.36	0.27	3.0000	28/6/2570
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	WHA26NA	10,000,000.00	10,000.0000	9,730,367.70	0.63	-	20/11/2569
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท	WHART282A	50,000,000.00	50,000.0000	47,233,455.00	3.08	-	7/2/2571
บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	WHAUP266A	20,000,000.00	20,000.0000	20,218,990.20	1.32	3.2600	15/6/2569
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	BSRC277A	20,000,000.00	20,000.0000	20,483,672.00	1.34	3.1600	31/7/2570
รวมหุ้นกู้				656,245,299.28	42.80		
รวมเงินลงทุน				1,533,927,597.16	100.00		

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2569

		หน่วย : บาท	
	หมายเหตุ	2569	2568
รายได้			
รายได้ดอกเบี้ย		34,704,926.51	34,215,055.83
รวมรายได้		34,704,926.51	34,215,055.83
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	6, 7	5,687,263.91	1,436,328.29
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	6	460,509.65	359,081.99
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	6, 7	2,934,367.04	2,197,644.74
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		45,000.00	43,500.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ		29,867.09	32,066.15
รวมค่าใช้จ่าย		9,157,007.69	4,068,621.17
รายได้สุทธิ		25,547,918.82	30,146,434.66
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		3,171,448.73	7,267,150.26
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(18,403,538.55)	28,656,152.53
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน		(15,232,089.82)	35,923,302.79
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		10,315,829.00	66,069,737.45

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
 งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2569

	หน่วย : บาท	
	2569	2568
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	10,315,829.00	66,069,737.45
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	573,800,000.00	709,600,000.00
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(230,334,379.60)	(116,800,000.00)
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	353,781,449.40	658,869,737.45
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	1,541,665,028.51	882,795,291.06
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	1,895,446,477.91	1,541,665,028.51

	หน่วย : หน่วย	
	2569	2568
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	138,528,498.2941	83,218,092.0915
บวก หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	51,394,417.1487	66,123,311.9262
หัก หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(20,631,745.3586)	(10,812,905.7236)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	169,291,170.0842	138,528,498.2941

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2569

หน่วย : บาท

1. ลักษณะของกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ("กองทุนฯ") เป็นกองทุนรวมตราสารหนี้ ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งจดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") เมื่อวันที่ 16 สิงหาคม 2562 มีเงินทุนจดทะเบียน 1,000.00 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดโครงการ

เมื่อวันที่ 24 กรกฎาคม 2567 กองทุนฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุน จำนวน 1,000.00 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) รวมมูลค่าโครงการทั้งสิ้น 2,000.00 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

เมื่อวันที่ 17 มิถุนายน 2569 กองทุนฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุน จำนวน 1,000.00 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) รวมมูลค่าโครงการทั้งสิ้น 3,000.00 ล้านบาท (แบ่งเป็น 300,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

กองทุนฯ จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นบริษัทผู้จัดการกองทุน และนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนฯ มีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารแห่งหนี้ ตราสารทางการเงิน เงินฝากที่เสนอขายทั้งในประเทศและต่างประเทศของภาครัฐหรือภาคเอกชนที่มีคุณภาพ และให้ผลตอบแทนที่ดีเหมาะสมกับระดับความเสี่ยง อาทิ ตราสารแห่งหนี้ที่ออกโดยภาครัฐหรือรัฐวิสาหกิจ ตราสารแห่งหนี้ภาคเอกชน เช่น ตราสารหนี้ ตราสารทางการเงิน เงินฝากที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์ หรือตราสารแห่งหนี้ ตราสารทางการเงินที่ออกโดยบริษัทเอกชนชั้นดี ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ในกรณีตราสารดังกล่าวเป็น Subordinated Debt จะต้องได้รับอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร (Issue Rating) อยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) เท่านั้น

อนึ่ง กองทุนฯ จะเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่เสนอขายในประเทศเป็นหลัก อย่างไรก็ตามอาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ที่เสนอขายในต่างประเทศได้ในกรณีที่สามารถหาโอกาสในการลงทุนเพิ่มเติมในตราสารสกุลเงินต่างประเทศหลังปิดความเสี่ยงค่าเงินที่ให้อัตราผลตอบแทนเพิ่มขึ้น โดยอายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ต่างประเทศจะไม่เกิน 6 เดือน ทั้งนี้จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนฯ มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

2.1 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับนี้ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนฯ ปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

2.2 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2569

หน่วย : บาท

2.3 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้ในการประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อการกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายผลที่เกิดขึ้นจริงจึงแตกต่างจากที่ประมาณการไว้ ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่ประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวนและในขนาดที่ได้รับผลกระทบ

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคตมีรายละเอียดดังนี้

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่และมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุงที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2568 ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบการเงินของกองทุนฯ

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้

นอกเหนือจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ข้างต้น สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับอื่น ๆ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2569 ฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการบัญชีดังกล่าว

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

- ดอกเบี้ยรับ รับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงได้รับโดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง
- บัญชีส่วนเกินและส่วนต่อมูลค่าของตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ
- กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน
- ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2569

หน่วย : บาท

4.2 เงินลงทุนและการวัดค่าเงินลงทุน

- กองทุนฯ วัดมูลค่าเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของเงินลงทุนนั้น ให้รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น
- เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กองทุนฯ ใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่ายในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ซึ่งมีอายุครบกำหนดภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุนและไม่มีเงื่อนไขการต่ออายุเมื่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ไม่แตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างเป็นสาระสำคัญ
- กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4.3 ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี

ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี เป็นค่าธรรมเนียมการจดทะเบียนกองทุนรวม และค่าจัดตั้งกองทุนรวม ซึ่งตัดจำหน่ายเป็นค่าใช้จ่ายภายในระยะเวลา 3 ปี โดยใช้วิธีเส้นตรง

4.4 บัญชีรับสมดุลง

บัญชีรับสมดุลงถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม ซึ่งจะบันทึกเมื่อมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนฯ เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีส่วนร่วมในสินทรัพย์สุทธิของกิจการลงทุนหรือได้รับส่วนแบ่งจากกิจการลงทุนเท่าเทียมกันไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกิจการลงทุน ณ เวลาใด

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนฯ ได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม	
	2569	2568
มูลค่าซื้อเงินลงทุน	4,245,630,617.22	4,042,501,210.90
มูลค่าขายเงินลงทุน	3,874,345,613.73	3,434,229,107.91

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2569

หน่วย : บาท

6. ค่าใช้จ่าย

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

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

ค่าใช้จ่าย	นโยบายการกำหนดราคา
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกินร้อยละ 0.81 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกินร้อยละ 0.11 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกินร้อยละ 0.81 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม	

7. รายการบัญชีที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนฯ มีรายการบัญชีที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนฯ และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ประกอบด้วย :-

ชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด	ผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน
บริษัท ควอลิตี้ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในบริษัทใหญ่
บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในบริษัทใหญ่
บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทจัดการกองทุน
ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	มีผู้ถือหุ้นใหญ่รายเดียวกันกับบริษัทจัดการกองทุน

รายการที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2569 และ 2568 มีดังต่อไปนี้

นโยบายการกำหนดราคา		2569	2568
● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	5,687,263.91	1,436,328.29
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	2,934,367.04	2,197,644.74

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2569

		หน่วย : บาท	
นโยบายการกำหนดราคา		2569	2568
● บริษัท ควอลิตี้ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
ดอกเบี้ยรับ	ราคาตลาด	253,600.00	253,600.00
● บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
ซื้อหลักทรัพย์	ราคาตลาด	-	14,242,399.50
● บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
ขายหลักทรัพย์	ราคาตลาด	23,000,000.00	-
● ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์			
ขายหลักทรัพย์	ราคาตลาด	1,034,453.18	-
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569 และ 2568 กองทุนฯ มียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้		2569	2568
● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย		567,768.82	139,041.70
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย		276,507.41	221,493.41
● บริษัท ควอลิตี้ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
หลักทรัพย์		8,061,176.96	8,144,889.84
ดอกเบี้ยค้างรับ		106,998.32	106,998.32
● บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
หลักทรัพย์		-	22,911,454.60

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2569

หน่วย : บาท

2569

2568

- บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์

หลักทรัพย์

14,948,416.95

14,679,347.40

8. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

8.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนฯ ใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนฯ จะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินออกเป็น 3 ระดับตามประเภทของข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง

ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม

ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน กองทุนฯ จะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารหนี้	-	1,766,051.59	-	1,766,051.59

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2569

หน่วย : บาท

(หน่วย : พันบาท)

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
--	------------	------------	------------	-----

สินทรัพย์

ตราสารหนี้	-	1,483,927.60	-	1,483,927.60
------------	---	--------------	---	--------------

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยตราสารหนี้ภาครัฐและเอกชนที่อยู่ในกลุ่มน่าลงทุน

8.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุนฯ ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์และหนี้สินของกองทุนฯ ตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

	อัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามอัตรา		ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	
	ตลาด	อัตราดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินฝากธนาคาร	7,268,883.63	-	-	7,268,883.63
เงินฝากประจำ	-	130,000,000.00	-	130,000,000.00
ตัวแลกเปลี่ยน	-	-	29,936,526.30	29,936,526.30
พันธบัตร	130,021,249.20	475,776,692.18	196,161,445.98	801,959,387.36
หุ้นกู้	-	659,474,950.34	274,680,728.81	934,155,679.15
ดอกเบี้ยค้างรับ	-	-	8,437,268.92	8,437,268.92
รวม	137,290,132.83	1,265,251,642.52	509,215,970.01	1,911,757,745.36

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2569

หน่วย : บาท

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569				
	อัตราดอกเบี้ยปรับ		ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
	ขึ้นลงตามอัตรา			
	ตลาด	อัตราดอกเบี้ยคงที่		
หนี้สินทางการเงิน				
เจ้าหนี้จากการซื้อ				
เงินลงทุน	-	-	9,871,067.80	9,871,067.80
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน				
หน่วยลงทุน	-	-	5,500,000.00	5,500,000.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	943,517.81	943,517.81
รวม	-	-	16,314,585.61	16,314,585.61

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568				
	อัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามอัตรา		ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
	ตลาด	อัตราดอกเบี้ยคงที่		
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินฝากธนาคาร	812,639.80	-	-	812,639.80
เงินฝากประจำ	-	50,000,000.00	-	50,000,000.00
ตั๋วแลกเงิน	-	-	29,946,524.40	29,946,524.40
พันธบัตร	105,045,142.45	555,208,556.12	137,482,074.91	797,735,773.48
หุ้นกู้	-	476,749,659.65	179,495,639.63	656,245,299.28
ดอกเบี้ยค้างรับ	-	-	7,393,764.27	7,393,764.27
รวม	105,857,782.25	1,081,958,215.77	354,318,003.21	1,542,134,001.23
หนี้สินทางการเงิน				
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	472,286.02	472,286.02
รวม	-	-	472,286.02	472,286.02

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2569

หน่วย : บาท

8.3 ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)

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

8.4 ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

ความเสี่ยงจากการที่บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระคืนเงินต้น และดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด หรือไม่ครบตามจำนวนที่ได้สัญญาไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน และความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารอย่างสม่ำเสมอ

8.5 ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการไม่สามารถขายตราสารได้ในเวลาที่ต้องการหรืออาจไม่ได้ราคาตามที่คาดหวังเอาไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาลงทุนในตราสารที่มีสภาพคล่องให้สอดคล้องกับประเภทลักษณะและนโยบายการลงทุนของกองทุนฯ อย่างเหมาะสม เพื่อให้มีความคล่องตัวในการบริหารของกองทุนฯ ทั้งนี้ แนวทางการบริหารความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสารจะขึ้นอยู่กับ การพิจารณาตัดสินใจของกองทุนฯ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

9. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนฯ เมื่อวันที่ 23 กันยายน 2569