

รายงาน 6 เดือน

กองทุนเปิด แอล เอช บลู สกาย อินคัม ฟันด์ (LHBLUESKY)

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2569 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2569

กองทุนเปิด แอล เอช บลู สกาย อินคัม ฟันด์ (LHBLUESKY)

ประเภทโครงการ : กองทุนรวมตราสารหนี้ / กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Fund of Funds / กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ / กองทุนมีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน (Cross Investing Fund))

นโยบายการลงทุน : กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารหนี้ต่างประเทศ และ/หรือ กองทุนรวมอิตีเอฟตราสารหนี้ต่างประเทศ ซึ่งกองทุนสามารถกระจายการลงทุนในภูมิภาคต่าง ๆ ทั่วโลก ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งกองทุนปลายทางดังกล่าวมีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารหนี้ เช่น ตราสารหนี้ภาครัฐและ/หรือเอกชน ตราสารหนี้ที่มีผลตอบแทนอ้างอิงตามการเปลี่ยนแปลงของเงินเฟ้อ และ/หรือเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากของภูมิภาคต่าง ๆ ทั่วโลก โดยกองทุนมีอัตราส่วนการลงทุนในตราสารหนี้รวมกันทุกขณะไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในกองทุนใดกองทุนหนึ่งโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน อนึ่ง กองทุนจะลงทุนในต่างประเทศซึ่งจะส่งผลให้มี net exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหรือตามอัตราส่วนที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด ซึ่งสัดส่วนการลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ และ/หรือ กองทุนรวมอิตีเอฟต่างประเทศแต่ละกองทุนจะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการตามสภาวะการลงทุนหรือการคาดการณ์สภาวะการลงทุนในแต่ละขณะ โดยการลงทุนในหน่วยลงทุนดังกล่าวต้องอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนของกองทุนซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์เงื่อนไขที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด

กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk) ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยในการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาจากสภาวะของตลาดการเงินในขณะนั้น และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น ปัจจัยทางเศรษฐกิจ การเมือง การเงินและการคลัง เป็นต้น เพื่อคาดการณ์ทิศทางแนวโน้มของค่าเงิน ในกรณีที่คาดการณ์ว่าค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) มีแนวโน้มอ่อนค่าลง ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศในสัดส่วนที่ค่อนข้างมาก แต่หากในกรณีที่ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) มีแนวโน้มแข็งค่าขึ้น ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ หรืออาจลงทุนในสัดส่วนน้อย อย่างไรก็ตาม หากผู้จัดการกองทุนพิจารณาว่าการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนอาจไม่เป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์ที่อาจได้รับ ผู้จัดการกองทุนอาจไม่ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนก็ได้ นอกจากนี้การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวอาจมีต้นทุนซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient portfolio management) หรือลดความเสี่ยง (Hedging) ที่มี underlying เป็นอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน ดัชนีเงินเฟ้อ credit rating หรือ credit event และ/หรือทรัพย์สินที่กองทุนรวมตราสารหนี้สามารถลงทุนได้ เพื่อให้สามารถสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนได้เพิ่มขึ้น และ/หรือลดค่าใช้จ่ายของกองทุน หรือตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ ในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยการลงทุนในหน่วยลงทุนดังกล่าวต้องอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนของกองทุนซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์เงื่อนไขที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ทั้งนี้ กองทุนปลายทางไม่สามารถลงทุนย้อนกลับในกองทุนต้นทาง (circle investment) และกองทุนปลายทางสามารถลงทุนต่อในกองทุนอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกันไปได้อีกไม่เกิน 1 ทอด ทั้งนี้ การลงมติใช้สิทธิออกเสียงกรณีกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการนี้ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์เงื่อนไขที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด โดยห้ามมิให้กองทุนต้นทางลงมติให้กองทุนปลายทางอย่างไรก็ดี ในกรณีที่กองทุนปลายทางไม่สามารถดำเนินการเพื่อขอมติได้ เนื่องจากติดข้อจำกัดห้ามมิให้กองทุนต้นทางลงมติให้กองทุนปลายทาง บริษัทจัดการสามารถขอรับความเห็นชอบจากสำนักงานได้ หากได้รับมติเกินกึ่งหนึ่งของผู้ถือหุ้นของกองทุนปลายทางในส่วนที่เหลือ

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



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

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช บลู สกาย อินคัม ฟันด์

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ขอนำเสนอ “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2569 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2569 มาเพื่อโปรดทราบ

สรุปผลการดำเนินงานกองทุน LHBLUESKY

กองทุน LHBLUESKY มีผลการดำเนินงานประมาณ 7.7% ในรอบระยะเวลา 1 มีนาคม 2569 ถึง 31 สิงหาคม 2569 ตลาดเปลี่ยนจากช่วงรอลู่ประเมินทิศทางนโยบายการเงิน เป็นช่วงที่ธนาคารกลางหลักของโลกเริ่มส่งสัญญาณกลับไปใช้นโยบายการเงินแบบเข้มงวดอีกครั้ง เพื่อรับมือกับแรงกดดันเงินเฟ้อจากราคาพลังงานที่ยืดเยื้อจากความขัดแย้งในตะวันออกกลาง ทั้งนี้ Kevin Warsh เข้ารับตำแหน่งประธาน Fed คนใหม่ในเดือนพฤษภาคม 2569 ในการประชุมเดือนมิถุนายน 2569 Fed ปรับเพิ่มประมาณการเงินเฟ้อ PCE ปี 2569 เป็น 3.6% จากเดิม 2.7% และปรับประมาณการดอกเบี้ยนโยบาย ณ สิ้นปีขึ้นเป็น 3.8% จาก 3.4% ต่อมาในการประชุมเดือนกรกฎาคม 2569 FOMC มีมติคงดอกเบี้ยด้วยคะแนนเสียง 9 ต่อ 3 โดยกรรมการเสียงข้างน้อยทั้งสามรายสนับสนุนการขึ้นดอกเบี้ย 0.25%

อัตราเงินเฟ้อ CPI ของสหรัฐฯ ยังทรงตัวในระดับสูงที่ 3.5% ในเดือนมิถุนายน และ 3.4% ในเดือนกรกฎาคมและสิงหาคม ซึ่งสูงกว่าเป้าหมาย 2% ของ Fed อย่างมีนัยสำคัญ ส่วนตลาดแรงงานกลับมาแข็งแกร่งขึ้น อัตราการว่างงานอยู่ที่ 4.1% ในเดือนกรกฎาคม และตัวเลขการจ้างงานเดือนสิงหาคมออกมาดีกว่าคาดอย่างมาก ด้านธนาคารกลางยุโรป (ECB) เริ่มกลับทิศทางนโยบายโดยปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเงินฝากเป็น 2.25% ในเดือนมิถุนายน 2569

ภาวะดังกล่าวกดดันให้ผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลทั่วโลกปรับสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยมีปัจจัยหนุนจากเงินเฟ้อที่ยังสูง การขาดดุลงบประมาณและการออกพันธบัตรในปริมาณมาก รวมถึงส่วนชดเชยความเสี่ยงระยะยาว (term premium) ที่สูงขึ้น ในตลาดตราสารหนี้เอกชน ส่วนต่างอัตราผลตอบแทน (credit spread) ของตราสารหนี้ระดับ Investment Grade แคบที่สุดในรอบเกือบ 30 ปีในช่วงกลางปี ซึ่งสะท้อนว่าพื้นฐานภาคธุรกิจยังแข็งแกร่ง ขณะที่ตราสารหนี้ที่มีหลักทรัพย์ค้ำประกันประเภทสินเชื่อที่อยู่อาศัย (MBS) ได้รับแรงกดดันจากอัตราดอกเบี้ยระยะยาวที่ปรับขึ้นและความผันผวนของดอกเบี้ยที่สูงขึ้น การปรับขึ้นของผลตอบแทนพันธบัตรจึงเป็นแรงกดดันสำคัญต่อผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบนี้ อย่างไรก็ดี สัดส่วนการลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ระยะสั้นมากช่วยลดผลกระทบดังกล่าวได้บางส่วน

มุมมองต่อการลงทุน (Investment Outlook) :

กองทุน LHBLUESKY ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 ลงทุนผ่านหน่วยลงทุนต่างประเทศรวม โดยมีการลงทุนใน iShares US Mortgage Backed Securities UCITS ETF 40.19%, Man Funds PLC - Man Global Investment Grade Opportunities 39.23% และ iShares USD Ultrashort Bond UCITS 18.36% ส่วนที่เหลือเป็นเงินฝากธนาคาร 0.36% และสินทรัพย์อื่น 1.86%

ภายหลังสิ้นรอบระยะเวลา ในการประชุมวันที่ 16 กันยายน 2569 FOMC มีมติเอกฉันท์ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% สู่ช่วง 3.75-4.00% ซึ่งเป็นการขึ้นดอกเบี้ยครั้งแรกนับตั้งแต่ปี 2566 คณะกรรมการคาดว่าจะขึ้นดอกเบี้ยอีกครั้งหนึ่งในปีนี้ และจะไม่ขึ้นเพิ่มในปี 2570 ขณะที่ประธาน Fed หลีกเลี่ยงการให้แนวทางนโยบายล่วงหน้า (forward guidance) ทิศทางดอกเบี้ยจึงยังขึ้นอยู่กับข้อมูลเศรษฐกิจเป็นหลัก ตลาดตราสารหนี้โลกยังอยู่ในช่วงผันผวนสูงจากแรงกดดันเงินเฟ้อด้านพลังงาน ความเสี่ยงภูมิรัฐศาสตร์ และอุปทานพันธบัตรรัฐบาลที่สูง อย่างไรก็ดี ระดับผลตอบแทนที่สูงขึ้นช่วยให้กองทุนมีรายได้ดอกเบี้ย (carry) เพิ่มขึ้น และเป็นจุดเข้าลงทุนที่น่าสนใจในระยะกลางถึงยาว ภายใต้บริบทดังกล่าว กองทุนจะดำเนินกลยุทธ์โดยลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ระยะสั้นบางส่วน เพื่อลดความผันผวนของพอร์ตซึ่งยังได้ประโยชน์จากดอกเบี้ยระยะสั้นที่อยู่ในระดับสูง และบริหาร Duration อย่างระมัดระวัง และรอจังหวะเพิ่ม Duration เมื่อแรงกดดันเงินเฟ้อเริ่มคลี่คลาย

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

ขอแสดงความนับถือ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ผู้จัดการกองทุนรวม

ชื่อ-นามสกุล

วันเริ่มบริหารกองทุน

คุณพลสินธุ์ กิจมันถาวร

28 มีนาคม 2567

คุณพรเพ็ญ ชูลีประเสริฐ

28 มีนาคม 2567



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช บลู สกาย อินคัม ฟันด์ (LHBLUESKY)

ตามที่ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด แอล เอช บลู สกาย อินคัม ฟันด์ ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาวันที่ 1 มีนาคม 2569 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2569 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิด แอล เอช บลู สกาย อินคัม ฟันด์ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

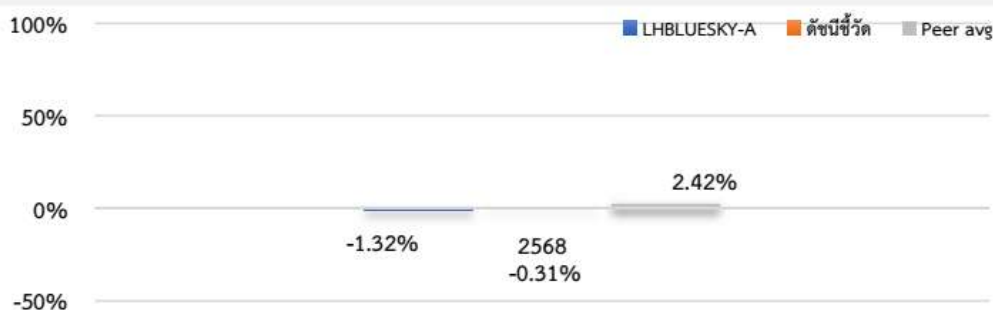
(นายณรงค์ฤทธิ์ ประชาศรี)
ผู้ดูแลผลประโยชน์

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

ชนิดสะสมมูลค่า

ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2569

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (1%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹
LHBLUESKY-A	4.91	1.59	4.67	3.96
ดัชนีชี้วัด	4.87	1.01	4.23	3.03
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	0.90	-0.18	0.13	1.33
ความผันผวนกองทุน	5.50	2.80	4.68	6.60
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	5.81	3.08	5.13	7.02
	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้ง ¹
LHBLUESKY-A	N/A	N/A	N/A	-0.60
ดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	-0.81
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	1.90	-0.99	-0.02	N/A
ความผันผวนกองทุน	N/A	N/A	N/A	7.27
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	7.42

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

LHBLUESKY-A 9.8558 160,253,121.11

ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2569

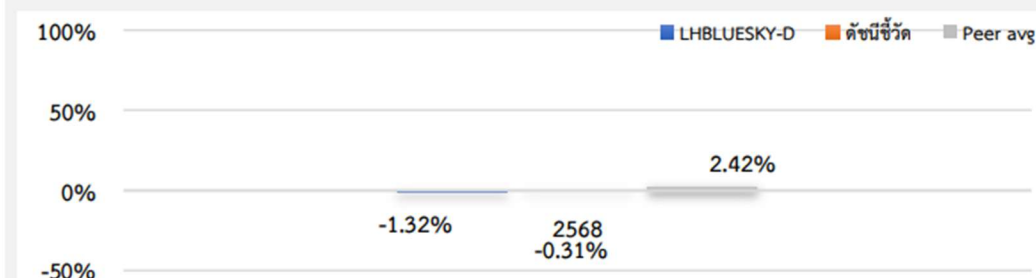
- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน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

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

ชนิดจ่ายเงินปันผล

ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2569

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (¹%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี¹
LHBLUESKY-D	4.91	1.59	4.68	3.96
ดัชนีชี้วัด	4.87	1.01	4.23	3.03
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	0.90	-0.18	0.13	1.33
ความผันผวนกองทุน	5.50	2.80	4.69	6.60
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	5.81	3.08	5.13	7.02
	3 ปี¹	5 ปี¹	10 ปี¹	ตั้งแต่จัดตั้ง¹
LHBLUESKY-D	N/A	N/A	N/A	-0.60
ดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	-0.81
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	1.90	-0.99	-0.02	N/A
ความผันผวนกองทุน	N/A	N/A	N/A	7.30
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	7.42

ชื่อกองทุน

มูลค่าหน่วยลงทุน

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

LHBLUESKY-D

9.8559

954,563.44

ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2569

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

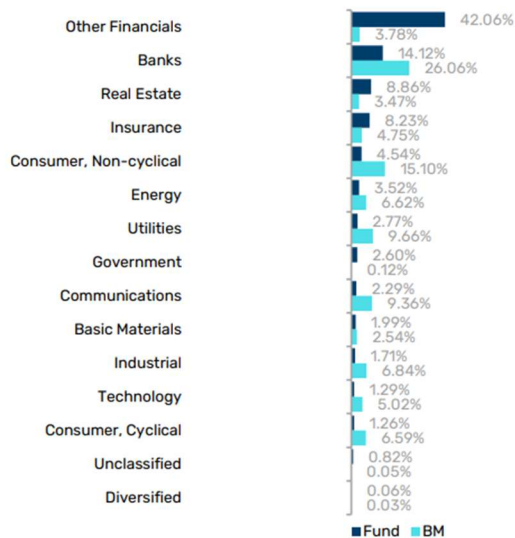
ข้อมูลกองทุนรวมต่างประเทศที่มีการลงทุนเกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

✓ Man Global Investment Grade Opportunities

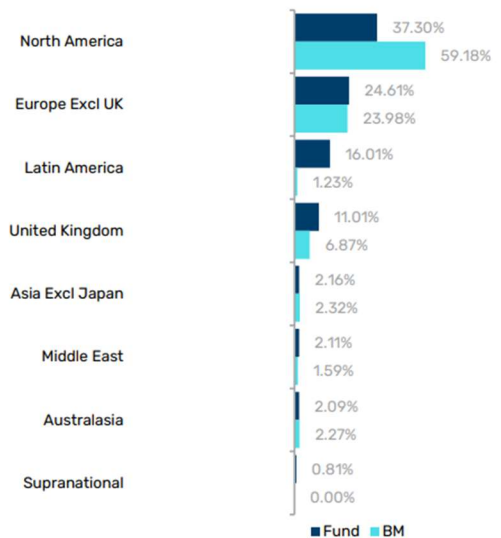
ชื่อกองทุน	กองทุน Man Global Investment Grade Opportunities ในชนิดหน่วยลงทุน "USD" สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (USD) กองทุนหลักจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของ ประเทศไอร์แลนด์ (Ireland) อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ Central Bank of Ireland และอยู่ภายใต้ UCITS บริหารจัดการโดย Man Asset Management (Ireland) Limited
วันที่จัดตั้งกองทุน	10 พฤศจิกายน 2564
วัตถุประสงค์	กองทุน Man Global Investment Grade Opportunities ("กองทุนหลัก") มีวัตถุประสงค์การลงทุนเพื่อ สร้างรายได้และการเติบโตของเงินทุนให้เติบโตในระยะกลางถึงระยะยาว โดยลงทุนในตราสารหนี้การเงิน ที่มีการจ่ายผลตอบแทนแบบอัตราดอกเบี้ยคงที่ และอัตราดอกเบี้ยลอยตัว ที่ออกโดยรัฐบาล และบริษัท ต่าง ๆ ทั่วโลก
บริษัทจัดการ (Management company)	Man Asset Management (Ireland) Limited
สกุลเงิน	ดอลลาร์สหรัฐฯ (US Dollar)
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน	ทุกวันทำการ
อายุกองทุน	ไม่กำหนด
ISIN	IE000XOE1GE5
Benchmark	ICE BofA Global Large Cap Corporate Index (USD, TR) Hedged
แหล่งข้อมูลกองทุน	https://www.man.com/products/man-global-investment-grade-opportunities-i-usd

✓ พอร์ตการลงทุน

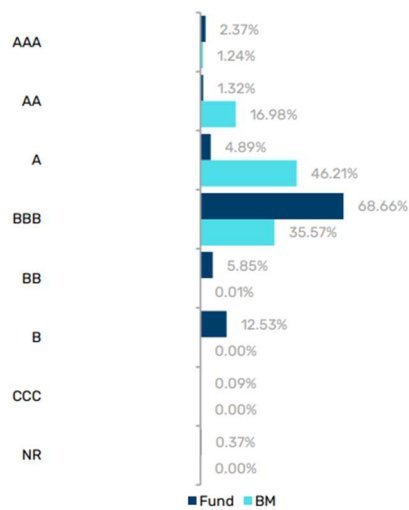
Sector Breakdown⁶



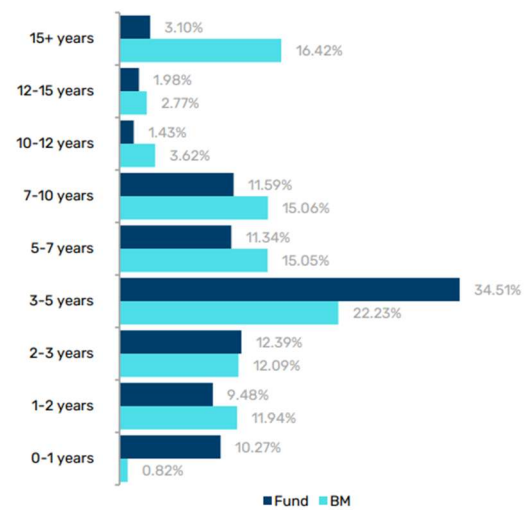
Geographical Breakdown⁶



Credit Rating Breakdown^{6,7}



Portfolio Maturity Breakdown⁶

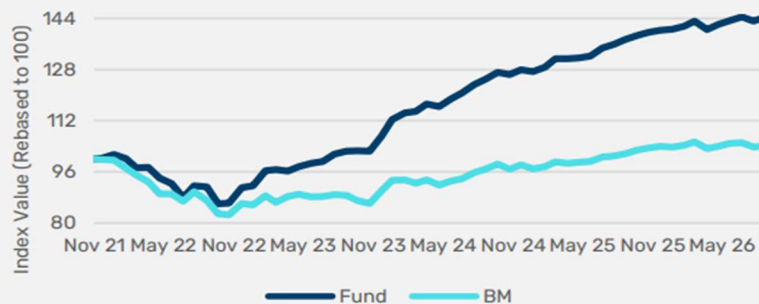


✓ ผลการดำเนินงานของกองทุน

Monthly return¹: 0.80%

Performance Chart (Since Inception)¹

Past performance is not indicative of future performance. Returns may increase or decrease as a result of currency fluctuations.



	Name
Benchmark	ICE BofA Global Large Cap Corporate Index (USD, TR) Hedged

Cumulative Performance¹

	1 Month	3 Months	6 Months	YTD	1 Year	3 Years	5 Years	10 Years	Since Inception
Fund	0.80%	0.68%	0.75%	2.62%	5.05%	40.83%	n/a	n/a	44.29%
Benchmark	0.24%	-0.78%	-1.28%	0.30%	2.28%	17.44%	n/a	n/a	4.03%

Discrete Performance¹

Year	Aug 2025 - Aug 2026	Aug 2024 - Aug 2025	Aug 2023 - Aug 2024	Aug 2022 - Aug 2023	Aug 2021 - Aug 2022
Fund	5.05%	9.79%	22.10%	12.28%	n/a
Benchmark	2.28%	4.94%	9.42%	1.79%	n/a

Performance Statistics Since Inception¹

	Annualised Return	Annualised Volatility	Sharpe Ratio ⁴	Correlation	Beta	Information Ratio	Tracking Error
Fund	7.94%	7.06%	0.51	n/a	n/a	n/a	n/a
Benchmark	0.83%	6.52%	n/a	0.88	0.95	2.09	3.41%
Daily Sharpe Ratio		Daily Annualised Volatility					
0.84		4.27%					

Historical Performance¹

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Fund YTD	BM YTD
2021	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.29%	1.15%	1.44%	-0.32%
2022	-1.26%	-2.86%	0.14%	-3.51%	-1.77%	-4.77%	4.21%	-0.44%	-5.75%	0.23%	5.68%	0.65%	-9.61%	-14.08%
2023	5.09%	0.31%	-0.47%	1.52%	1.01%	0.62%	2.34%	0.86%	0.12%	-0.08%	4.49%	4.88%	22.51%	9.00%
2024	1.88%	0.42%	2.01%	-0.66%	2.05%	1.53%	2.20%	1.44%	1.63%	-0.53%	1.19%	-0.45%	13.40%	3.86%
2025	1.04%	2.06%	0.01%	0.19%	0.49%	1.85%	0.87%	1.09%	0.99%	0.73%	0.37%	0.26%	10.38%	6.96%
2026	0.65%	1.20%	-1.89%	1.16%	0.82%	0.82%	-0.93%	0.80%	n/a	n/a	n/a	n/a	2.62%	0.30%

Past performance is not indicative of future performance. Returns may increase or decrease as a result of currency fluctuations.

หมายเหตุ : Monthly summary report ของกองทุน Man Global Investment Grade Opportunities as of August 28, 2026

✓ iShares US Mortgage Backed Securities UCITS ETF	
ชื่อกองทุน	กองทุน iShares US Mortgage Backed Securities UCITS ETF
วันที่จัดตั้งกองทุน	15 เมษายน 2560
วัตถุประสงค์	กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ที่มีสินเชื่อกู้ยืมอสังหาริมทรัพย์เป็นหลักประกัน (Mortgage-Backed Securities: MBS) ซึ่งมีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) และออกโดยหน่วยงานของรัฐบาลสหรัฐอเมริกา หรือหน่วยงานที่ได้รับการสนับสนุนจากรัฐบาลสหรัฐฯ อาทิ Ginnie Mae (GNMA), Fannie Mae (FNMA) และ Freddie Mac (FHLMC) โดยมุ่งเน้นให้ผลการดำเนินงานของกองทุนสอดคล้องกับดัชนีอ้างอิง ทั้งนี้ กองทุนลงทุนในตราสารที่มีการส่งผ่านกระแสเงินสดจากการชำระดอกเบี้ยและเงินต้นของสินเชื่อที่อยู่อาศัยไปยังผู้ถือตราสาร

สกุลเงิน	ดอลลาร์สหรัฐฯ (US Dollar)
วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน	ทุกวันทำการ
อายุกองทุน	ไม่กำหนด
ISIN	IE00BYXYN70
Benchmark	Bloomberg U.S. MBS Index
แหล่งข้อมูลกองทุน	www.blackrock.com

✓ พอร์ตการลงทุน

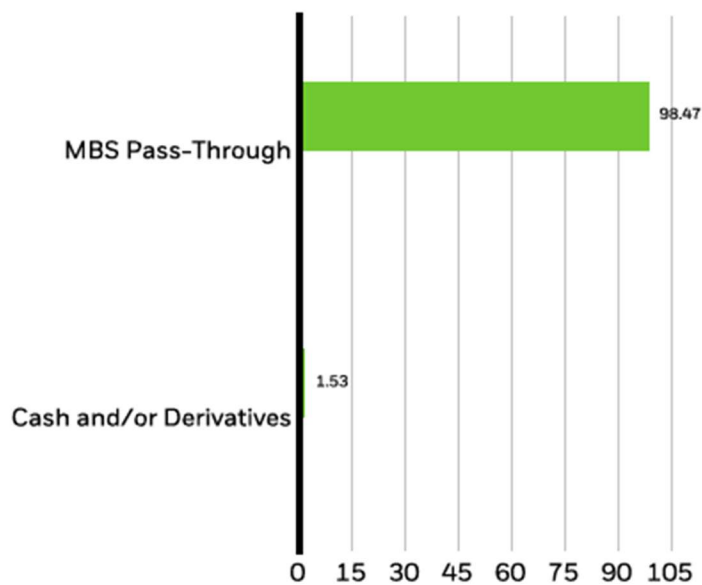
TOP ISSUERS

FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	40.81%
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION	28.08%
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION II	21.82%
UNIFORM MBS	5.27%
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION I	2.06%
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION - GOLD	0.43%

Total of Portfolio **98.47%**

Holdings subject to change

SECTOR BREAKDOWN (%)

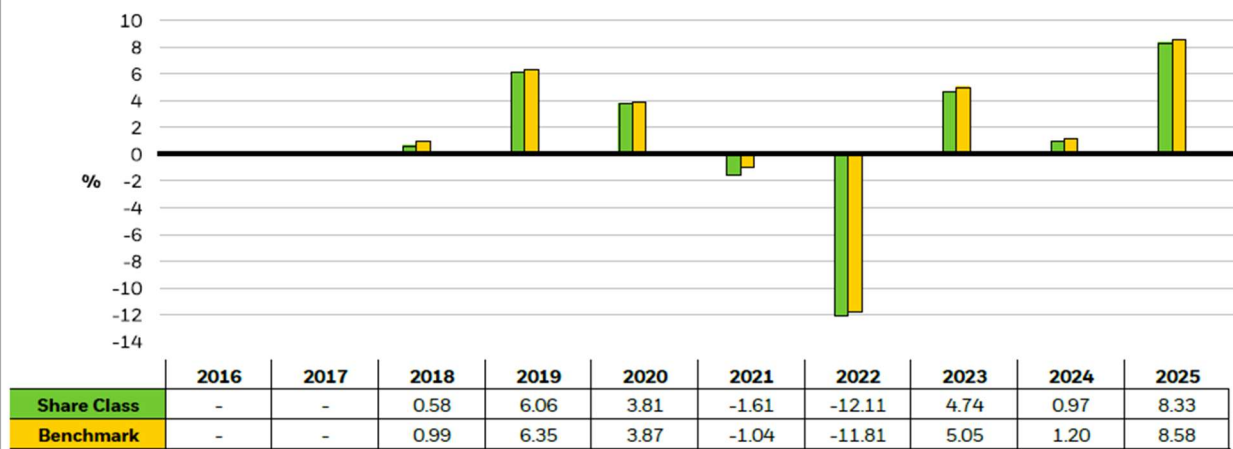


Fund

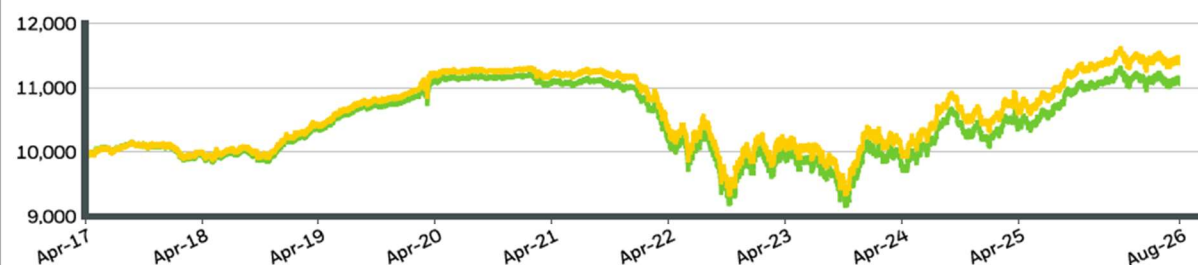
Allocations are subject to change. Source: BlackRock

✓ ผลการดำเนินงานของกองทุน

CALENDAR YEAR PERFORMANCE



GROWTH OF HYPOTHETICAL 10,000 USD SINCE INCEPTION



CUMULATIVE & ANNUALISED PERFORMANCE

	CUMULATIVE (%)					ANNUALISED (% p.a.)		
	1m	3m	6m	YTD	1y	3y	5y	Since Inception
Share Class	0.46	-0.79	-2.16	-0.18	2.71	4.29	-0.08	1.08
Benchmark	0.52	-0.69	-1.97	0.07	3.02	4.59	0.22	1.39

The figures shown relate to past performance. **Past performance is not a reliable indicator of future performance. Markets could develop very differently in the future. It can help you to assess how the fund has been managed in the past** Performance is shown on a Net Asset Value (NAV) basis, with gross income reinvested where applicable. Performance data is based on the net asset value (NAV) of the ETF which may not be the same as the market price of the ETF. Individual shareholders may realize returns that are different to the NAV performance. The return of your investment may increase or decrease as a result of currency fluctuations if your investment is made in a currency other than that used in the past performance calculation. Source: Blackrock

■ Share Class (USD) iShares US Mortgage Backed Securities UCITS ETF U.S. Dollar (Accumulating)
■ Benchmark (USD) Bloomberg U.S. MBS Index

หมายเหตุ : Monthly summary report ของกองทุน iShares US Mortgage Backed Securities UCITS ETF as of August 31,2026

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2569

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	98,219,612.27	60.93
เงินฝากธนาคาร	2,177,014.55	1.35
หน่วยลงทุน	96,042,597.72	59.58
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ	63,087,977.69	39.13
หน่วยลงทุน	63,087,977.69	39.13
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-99,905.41	-0.06
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	161,207,684.55	100

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์
มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2569

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
เงินฝากธนาคาร			
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	1.35	373,322.91	2,177,014.55
รวมเงินฝากธนาคาร	1.35		2,177,014.55
หน่วยลงทุน			
หมวดธุรกิจหลักทรัพย์อื่นๆ			
iShares US Mortgage Backed Securities UCITS ETF	47.01	410,042.00	75,791,465.95
iShares USD Ultrashort Bond UC	12.56	95,035.00	20,251,131.77
Man Funds PLC - Man Global Investment Grade Opportunities	39.13	12,488.00	63,087,977.69
รวมหน่วยลงทุน	98.71		159,130,575.41
รวมเงินลงทุน	100.06		161,307,589.96
รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-0.06		-99,905.41
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	100		161,207,684.55

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)
มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2569

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช บลู สกาย อินคัม ฟันด์	0.0801

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

จำนวน	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	จัดเตรียม 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 เคย์เสียน (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 วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
18	บริษัทหลักทรัพย์กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
19	บริษัทหลักทรัพย์ ทีทีบี เบลล์ จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
20	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
21	บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2569

ประเภท	ผู้ออก	อันดับ ความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	AAA(FITCH)	2,177,014.55

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 ซึ่งอาจส่งให้ความสามารถในการชำระหนี้ที่อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- B มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะมีหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- C มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ อย่างมากจึงจะมีสามารถในการชำระหนี้ได้
- 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(tha)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล
AA(tha)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย
BBB (tha)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
BB (tha)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้น ๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในตลาด
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” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกันและโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่ระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
F2 (tha)	แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ระดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า

- F3 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- B (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D (tha) แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่ได้เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

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

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1 (tha)”

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

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2569

กลุ่มของตราสารการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือ บริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวัล/ค้ำประกัน	2,177,014.55	1.35
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถ ลงทุนได้ (Investment grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่ สามารถ ลงทุนได้ (Non-Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
รอบ 6 เดือนระหว่างวันที่ 1 มีนาคม 2569 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2569

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัทจัดการ www.lhfund.co.th

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนรวมมีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2569 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2569 ตามรายชื่อ ดังนี้

- ไม่มี -

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

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์-ดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2569

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วน (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	463.46	53.23
2	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	407.17	46.77
รวม		870.63	100.00

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2568 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

รายการที่เรียกเก็บ		ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		
1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้		ตามโครงการ	(หน่วย : พันบาท)	เรียกเก็บจริง
● ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	ไม่เกินร้อยละ	2.50	233.98	0.15125
● ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	ไม่เกินร้อยละ	0.10	19.19	0.01241
● ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	ไม่เกินร้อยละ	1.00	54.57	0.03528
● ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี		ไม่มี	ไม่มี
● ค่าใช้จ่ายอื่นๆ : -	ไม่เกินร้อยละ	1.40	52.57	0.03398
- ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์	จ่ายตามจริง		ไม่มี	ไม่มี
- ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	จ่ายตามจริง		20.16	0.01303
- ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	จ่ายตามจริง		21.58	0.01395
- ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์รายงานถึงผู้ถือหุ้น	จ่ายตามจริง		0.00	0.00000
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense)	จ่ายตามจริง		10.83	0.00700
2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการไม่ได้				
- ไม่มี	จ่ายตามจริง		ไม่มี	ไม่มี
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด		ไม่เกินร้อยละ	5.00	360.31
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์		จ่ายตามจริง	28.73	0.01857

หมายเหตุ :

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

งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2569

	(หน่วย : บาท)
	ยังไม่ได้ตรวจสอบ
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	148,064,785.49
เงินฝากธนาคาร	13,672,157.97
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	174.08
ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี - สุทธิ	67,190.28
รวมสินทรัพย์	161,806,976.82
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	84,387.87
หนี้สินอื่น	1,595.88
รวมหนี้สิน	8,836,223.03
สินทรัพย์สุทธิ	152,970,753.79
สินทรัพย์สุทธิ :	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	161,387,438.28
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(2,011,448.37)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(6,405,236.12)
สินทรัพย์สุทธิ	152,970,753.79
ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน	
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	9.4784
ชนิดจ่ายเงินปันผล	9.4784
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	15,991,492.2463
ชนิดจ่ายเงินปันผล	147,251.5756
	16,138,743.8219

งปประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2569

หน่วยลงทุน

ชื่อย่อ	จำนวนหน่วย / มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนของ มูลค่ายุติธรรม (%)	อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด
iShares USD Ultrashort Bond UCITS	ERNA LN	231,053.000	46,194,333.07	31.20	-
iShares US Mortgage Backed Securities UCITS ETF	IMBA LN	147,372.000	25,802,503.56	17.43	-
Man GLG Global Investment Grade Opportunities Fund	MAIGOIU ID	13,436.000	59,779,163.00	40.37	-
iShares ETFs/Ireland	IEAC LN	1,887.000	8,578,312.59	5.80	
Man Funds PLC-Man Global Investment Grade Opportunities	MAIGOIE ID	1,600.000	7,701,473.27	5.20	
รวม หน่วยลงทุน			148,064,785.49	100.00	31.19873028
รวมเงินลงทุน - 100% (ราคาทุน 147,769,715.88 บาท)			148,064,785.49	100.00	

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2569 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2569

	(หน่วย : บาท)
	ยังไม่ได้ตรวจสอบ
รายได้จากการลงทุน	
รายได้เงินปันผล	260,570.12
รายได้จากดอกเบี้ย	4,514.50
รายได้อื่น	1,236.89
รวมรายได้	266,321.51
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	238,629.01
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	19,573.64
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	53,785.63
ค่าสอบบัญชี	20,164.56
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ	190,012.83
รวมค่าใช้จ่าย	522,165.67
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	- 255,844.16
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น	
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(1,975,169.62)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาป้องกันความเสี่ยง	-
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	- 5,774,203.11
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาป้องกันความเสี่ยง	2,669.00
รวมรายได้(ค่าใช้จ่าย)อื่น	(7,746,703.73)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	1,116,645.38
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	3,846,570.09
รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่ได้เกิดขึ้น	4,963,215.47
รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุน	(2,783,488.26)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(3,039,332.42)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	(3,012,323.48)
ชนิดจ่ายเงินปันผล	(27,008.94)
	(3,039,332.42)