

รายงาน 6 เดือน

กองทุนเปิด แอล เอช อีควิตี้ ไซน่า ออฟฟอร์แลนด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2568 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2568

กองทุนเปิด แอล เอช อีคิวตี้ โซน่า ออฟฟเวอร์ทุนิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ (LHCHINARMF)

ประเภทโครงการ : กองทุนรวมตราสารทุน ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน มีลักษณะพิเศษเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds) และเป็นกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และกองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้บลจ. เดียวกัน (Cross Investing Fund)

นโยบายการลงทุน : กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ (“กองทุนปลายทาง”) อาทิ หน่วย CIS และ/หรือ กองทุนรวมอีทีเอฟ ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม โดยการลงทุนในกองทุนปลายทางดังกล่าวมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่มีภูมิลำเนา หรือมีธุรกิจหลักอยู่ในประเทศจีน ซึ่งสัดส่วนการลงทุนในแต่ละกองทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในต่างประเทศซึ่งจะส่งผลให้มี net exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหรือตามอัตราส่วนที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด

กองทุนต่างประเทศหรือกองทุนปลายทางอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และ ป้องกันความเสี่ยง (Hedging)

ส่วนที่เหลือนอกเหนือจากการพิจารณาการลงทุนทั้งในและต่างประเทศ ในตราสารหนี้ที่มีลักษณะคล้ายเงินฝาก เงินฝาก ตราสารหนี้ ตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมถึง หลักทรัพย์ และ/หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการ และ/หรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ

กองทุนไทยอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient portfolio management) และ/หรือ เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk) ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ซึ่งจะพิจารณาจากสถานะของตลาดการเงินในขณะนั้น และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น ปัจจัยทางเศรษฐกิจ การเมือง การเงินและการคลัง เป็นต้น เพื่อคาดการณ์ทิศทางแนวโน้มของค่าเงิน ในกรณีที่คาดการณ์ว่าค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) มีแนวโน้มอ่อนค่าลง ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศในสัดส่วนที่ค่อนข้างมาก แต่หากในกรณีที่ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) มีแนวโน้มแข็งค่าขึ้น ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ หรืออาจลงทุนในสัดส่วนน้อย อย่างไรก็ตามหากผู้จัดการกองทุนพิจารณาว่าการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนอาจไม่เป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์ที่อาจได้รับ ผู้จัดการกองทุนอาจไม่ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนก็ได้ นอกจากนี้ การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวอาจมีต้นทุนซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

นอกจากนี้กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) และตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) และหลักทรัพย์ของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) รวมถึงอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) และ/หรือ ธุรกรรมประเภทการให้ยืมหลักทรัพย์ (securities lending) และ/หรือ ทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการ และ/หรือ ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ

กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมหรือกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (กอง1) หรือทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) หรือกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (infra) ซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ ในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ยกเว้นกรณีที่กองทุนปลายทางเป็นกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (กอง1) และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (infra) ลงทุนสูงสุดได้ไม่เกินร้อยละ 20 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดของกองทุนปลายทาง โดยการลงทุนในหน่วยลงทุนดังกล่าวต้องอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนของกองทุนซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์เงื่อนไขที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ทั้งนี้ กองทุนปลายทางไม่สามารถลงทุนย้อนกลับในกองทุนต้นทาง (circle investment) และกองทุนปลายทางไม่สามารถลงทุนต่อในกองทุนอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกันอีก (cascade investment)



Fund

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

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

กองทุนเปิด แอล เอช อีควิตี้ ไซน่า ออฟฟอร์ดทุนิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ขอนำเสนอ “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2568 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2568 มาเพื่อโปรดทราบ

กองทุน LHCHINARMF ในช่วงรอบระยะเวลาตั้งแต่ 1 พฤษภาคม 2568 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2568 ปรับตัวขึ้นประมาณ 19.51% โดยปัจจัยสนับสนุนหลักมาจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี โดยเฉพาะ AI และ Chip ที่ได้รับนิสงค์ต่อเนื่องจากกระแส Deepseek และนโยบายการพัฒนาเทคโนโลยีภายในไม่พึ่งพาจากภายนอก และแนวโน้มความขัดแย้งทางการค้าระหว่างสหรัฐและจีนที่ผ่อนคลายตามการพบปะระหว่างนาย Xi และ Trumps ในช่วงการประชุมนานาชาติในเดือน ต.ค. 2568 ที่ผ่านมา และที่สำคัญยอดการส่งออกที่คาดว่าจะได้รับผลกระทบจาก US Tariffs กลับเติบโตสูงกว่าค่าในปี 2025 โดยเฉพาะในเดือน พ.ย. ที่เติบโตสูงถึง 5.9% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันในปีก่อนหน้า (YoY %) สูงกว่าความคาดการณ์ของตลาดที่ 3.8% YoY ถึงแม้ว่าอาจจะจะเป็นผลจากการ Front Loading ที่ยังไม่หมดไป ส่งผลให้กระแสเงินลงทุนไหลกลับเข้าจีนในปีนีหลังจากไหลออกมาตลอดในหลายปีที่ผ่านมา

อย่างไรก็ดีปัจจัยกดดันหลักมาจากตัวเลขเศรษฐกิจจีนที่ไม่ได้ฟื้นตัวตามความคาดหวัง ยอดค้าปลีกเติบโตเพียง 3.0% YoY ในเดือน พ.ย. ที่ผ่านมา และดัชนีการลงทุน Fixed Asset Investment ล่าสุดหดตัวอยู่ที่ -0.5% YoY สะท้อนความเชื่อมั่นผู้บริโภคและภาคธุรกิจที่อ่อนแอ ถึงแม้ว่า GDP ในปี 2025 นี้จะคาดว่าจะสามารถเติบโตได้ถึงระดับ 5.0% YoY ตามการส่งออกที่ดีกว่าค่า แต่แนวโน้มก็แผ่วลงโดย GDP ไตรมาสที่ 3/25 ขยายตัวเพียง 4.8% YoY ลดลงจากไตรมาสที่ 2/25 ที่ขยายตัวถึง 5.2% YoY นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจเพื่อฟื้นความเชื่อมั่นและอุปสงค์ภายในประเทศยังเป็นสิ่งจำเป็น ถึงแม้ว่าภาพรวมเศรษฐกิจยังไม่เป็นที่น่ากังวลหรือสะท้อนถึงวิกฤตในระยะสั้น

มุมมองต่อการลงทุน LHCHINARMF

คาดว่าความผันผวนของตลาดหุ้นจีนจะยังคงมีอย่างต่อเนื่อง ซึ่งตลาดจะเป็นการแกว่งตัวตามความคาดการณ์นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจจากภาครัฐซึ่งคาดว่าจะมีการประกาศเป็นระยะและเป็นนโยบายที่กระตุ้นเฉพาะส่วนอย่างระมัดระวัง ในขณะที่การส่งสัญญาณนโยบายการเงินและการคลังยังเป็นแบบผ่อนคลายด้วยความระมัดระวังและพร้อมเข้าแทรกแซงพุงเศรษฐกิจทันทีหากเกิดเหตุการณ์ผิดปกติ ในขณะที่มูลค่าเชิง PER ของดัชนี CSI300 อยู่ที่ 14.45x สูงกว่าค่ากลาง 5 ปีที่ 12.36x เมื่อเทียบกับดัชนี S&P500 ที่ปัจจุบันอยู่ที่ 22.33x สูงกว่าค่ากลาง 5 ปีที่ 20.71x (Bloomberg ณ วันที่ 24 ธ.ค. 2568) ซึ่งถือว่าตลาดหุ้นจีนยังน่าสนใจในเชิง Valuation และความหวังต่อนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจ

อย่างไรก็ดีความเสี่ยงจากปัจจัยภายนอกที่ควรระวังและติดตามอย่างใกล้ชิด ได้แก่ การฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก และความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ โดยเฉพาะการแข่งขันระหว่างสหรัฐและจีน รวมถึงความขัดแย้งอีกหลายแห่งที่ยังคงยืดเยื้อ เช่น Russia/ Ukraine, US/ China และ Israel/ Hamas

กองทุน LHCHINARMF ปัจจุบันมีการเน้นการลงทุนกระจายความเสี่ยงผ่าน ETF ที่มีสัดส่วนหลักเน้นอยู่ใน iShares MSCI China ETF และ iShares Core MSCI China ETF และส่วนที่เหลือจะเน้นการลงทุนตาม Sector และ Thematics ETF ที่ได้ประโยชน์ตามนโยบายสนับสนุนของภาครัฐ หรือตามสภาพะตลาดการลงทุนที่เหมาะสม

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

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ผู้จัดการกองทุนรวม

ชื่อ-นามสกุล

วันเริ่มบริหารกองทุน

คุณวิริยา โกเศศวรรัย

7 พฤษภาคม 2567

คุณพรเพ็ญ ชูลีประเสริฐ

25 มีนาคม 2565



Make REAL Change

ปก.ปทก. 25/2360

7 พฤศจิกายน 2568

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

กองทุนเปิด แอล เอช อีควิตี้ ไซน่า ออฟฟอร์ทูนิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเปิด แอล เอช อีควิตี้ ไซน่า ออฟฟอร์ทูนิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลการจัดการของกองทุนดังกล่าวซึ่งบริหารและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม พ.ศ. 2568 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม พ.ศ. 2568 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการบริหารและจัดการ กองทุนเปิด แอล เอช อีควิตี้ ไซน่า ออฟฟอร์ทูนิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(มนีวรรณ อิงศิริวาน)

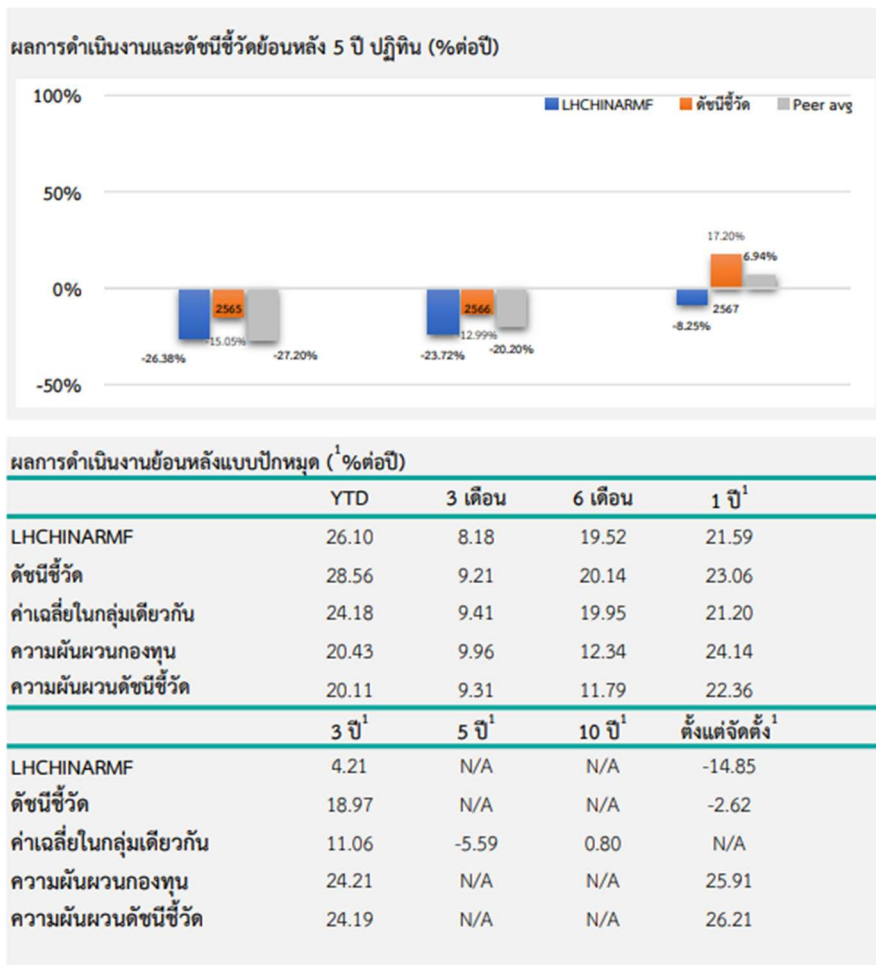
ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)
TMBThanachart Bank Public Company Limited

3000 ถนนพหลโยธิน แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 ทะเบียนเลขที่/เลขประจำตัวผู้เสียภาษีอากร 0107537000017 โทร. 0 2299 1111
3000 Phahon Yothin Rd., Chatuchak, Bangkok 10900 Reg No./Tax ID No. 0107537000017 Tel. 0 2299 1111
ttbbank.com

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568



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

LHCHINARMF 4.9041 31,599,373.30

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568

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

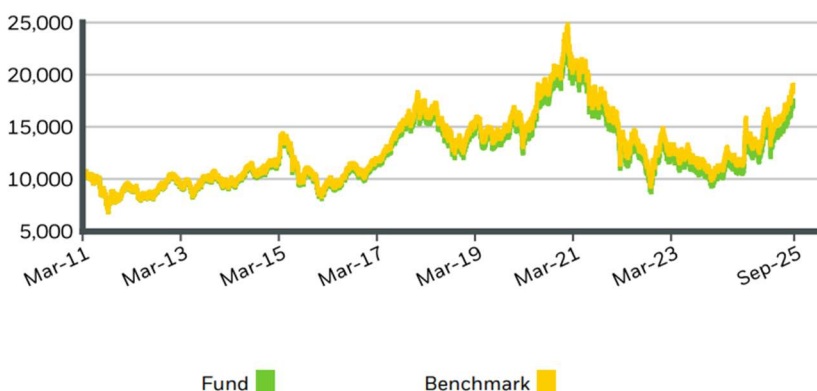
ข้อมูลกองทุนรวมต่างประเทศที่มีการลงทุนเกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

✓ กองทุน iShares MSCI China ETF

ชื่อกองทุน	iShares MSCI China ETF
นโยบายการลงทุนโดยสรุป	กองทุนมีเป้าหมาย มุ่งเน้นที่จะติดตามผลการลงทุนของดัชนีที่ประกอบด้วยหุ้นจีนซึ่งมีให้บริการสำหรับนักลงทุนต่างประเทศ.
วันที่จัดตั้งกองทุน	15 พฤศจิกายน 2547
Benchmark	MSCI China Index
Ticker	MCHI
CUSIP	46429B671
แหล่งข้อมูลกองทุนหลัก	www.blackrock.com

✓ ผลการดำเนินงาน

GROWTH OF HYPOTHETICAL \$10,000 SINCE INCEPTION



The Growth of \$10,000 chart reflects a hypothetical \$10,000 investment and assumes reinvestment of dividends and capital gains. Fund expenses, including management fees and other expenses were deducted.

CALENDAR YEAR PERFORMANCE (%)

	2020	2021	2022	2023	2024
NAV	28.69	-22.38	-22.53	-11.07	18.06
Market Price	27.76	-21.73	-22.76	-11.22	17.71
Benchmark	29.49	-21.72	-21.93	-11.20	19.42

ANNUALIZED PERFORMANCE (%)

	1y	3y	5y	10y	Since Inception
NAV	32.87	18.76	-0.19	6.16	3.95
Market Price	33.07	18.86	-0.28	6.12	3.95
Benchmark	30.76	19.46	0.41	6.77	4.54

The performance quoted represents past performance and does not guarantee future results. Investment return and principal value of an investment will fluctuate so that an investor's shares, when sold or redeemed, may be worth more or less than the original cost. Current performance may be lower or higher than the performance quoted. Performance data current to the most recent month end may be obtained by visiting www.iShares.com or www.blackrock.com.

Beginning 8/10/20, the market price returns are calculated using the closing price. Prior to 8/10/20, the market price returns were calculated using the midpoint of the bid/ask spread at 4:00 PM ET. The returns shown do not represent the returns you would receive if you traded shares at other times.

✓ Port การลงทุน

TOP HOLDINGS (%)

TENCENT HOLDINGS LTD	18.00%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	12.86%
XIAOMI CORP	3.92%
PDD HOLDINGS ADS INC	3.09%
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP H	3.04%
MEITUAN	2.20%
NETEASE INC	1.75%
BYD COMPANY-100 LTD H	1.72%
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF	1.58%
TRIP.COM GROUP LTD	1.57%

Total of Portfolio **49.73%**

Holdings are subject to change.

TOP SECTORS (%)

	Fund
Consumer Discretionary	30.13
Communication	23.64
Financials	15.54
Information Technology	8.80
Health Care	4.90
Industrials	4.27
Materials	3.55
Consumer Staples	3.26
Energy	2.21
Other	2.01
Utilities	1.67

Allocations are subject to change.

ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

✓ กองทุน iShares Core MSCI China ETF

ชื่อกองทุน	iShares Core MSCI China ETF
นโยบายการลงทุนโดยสรุป	กองทุน iShares Core MSCI China Index ETF มีเป้าหมายในการติดตามผลการลงทุนของดัชนีที่ประกอบด้วยหุ้นของบริษัทจีน ซึ่งเป็นหุ้นที่เปิดให้นักลงทุนต่างชาติสามารถเข้าถึงและลงทุนได้ มุ่งสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับ ดัชนี MSCI China ก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย
สกุลเงิน	HKD / USD
Fund Inception Date	23-Nov-2001
Benchmark	MSCI Emerging - China Net Return
ISIN CODES	HK2801040828
Bloomberg Codes	2801 HK / 9801 HK
แหล่งข้อมูลกองทุนหลัก	www.blackrock.com/hk

✓ ผลการดำเนินงาน

CUMULATIVE AND ANNUALISED PERFORMANCE (%)

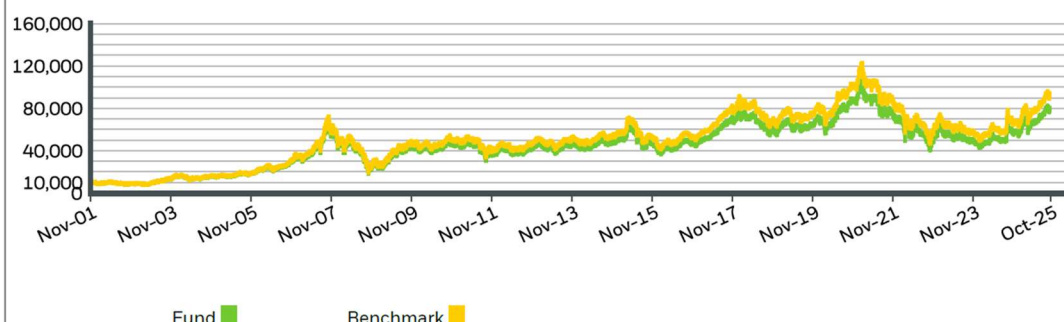
	Cumulative (%)					Annualized (%)		
	1m	3m	6m	YTD	1y	3y	5y	S.I.
Fund	-3.91	9.62	23.85	36.06	33.36	24.74	-1.51	8.97
Benchmark	-3.92	9.68	23.99	36.29	33.64	24.97	-1.35	9.67

CALENDAR YEAR PERFORMANCE (%)

	2020	2021	2022	2023	2024
Fund	28.65	-21.42	-21.93	-11.34	18.63
Benchmark	28.86	-21.29	-21.84	-11.16	18.80

Past performance is not a reliable indicator of current or future performance and should not be the sole factor of consideration when selecting a product or strategy. Investors may not get back the full amount invested. Performance is shown on a Net Asset Value (NAV) basis with gross income reinvested, net of fees. Performance is calculated in the relevant share class currency, including ongoing charges and taxes and excluding subscription and redemption fees, if applicable. Benchmark performance displayed in denominated currency and for comparative purpose only.

GROWTH OF 10,000 HKD SINCE INCEPTION



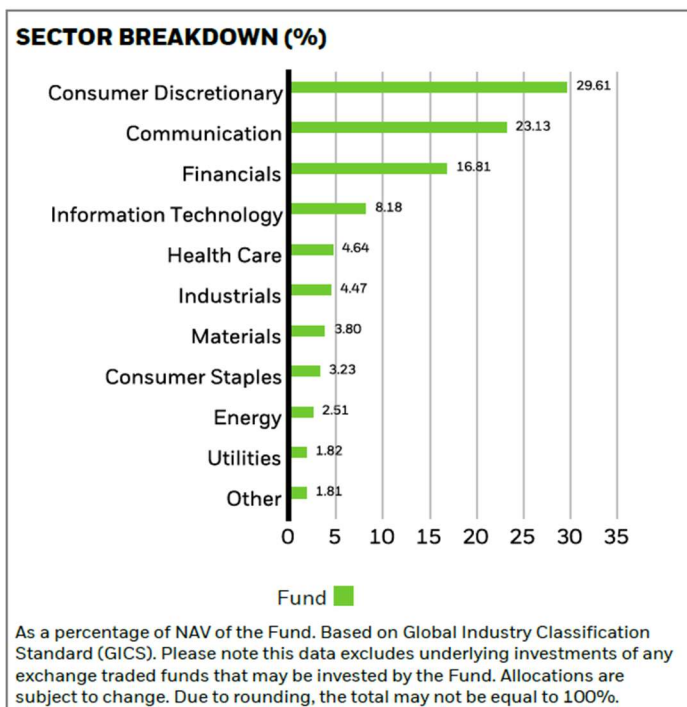
Past performance is not a reliable indicator of current or future performance and should not be the sole factor of consideration when selecting a product or strategy. Investors may not get back the full amount invested. Performance is shown on a Net Asset Value (NAV) basis with gross income reinvested, net of fees. Performance is calculated in the relevant share class currency, including ongoing charges and taxes and excluding subscription and redemption fees, if applicable. Benchmark performance displayed in denominated currency and for comparative purpose only.

✓ Port การลงทุน

TOP 10 HOLDINGS(%)

TENCENT HOLDINGS LTD	17.79%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	12.50%
PDD HOLDINGS ADS INC	3.28%
XIAOMI CORP	3.27%
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP H	3.26%
MEITUAN	2.23%
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF	1.72%
NETEASE INC	1.66%
PING AN INSURANCE (GROUP) CO OF CH	1.66%
BYD LTD H	1.63%
Total of Portfolio	49.00%

Holdings are subject to change.



ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
มูลค่า ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	1,741,265.07	5.51
เงินฝากธนาคาร	1,741,265.07	5.51
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ	30,142,352.76	95.39
หุ้นสามัญ	30,142,352.76	95.39
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-171,225.51	-0.54
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	-171,225.51	-0.54
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-113,019.02	-0.36
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	31,599,373.30	100

รายชื่อหุ้นที่ลงทุน 10 อันดับแรก พร้อมสัดส่วนการลงทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568

ลำดับ	ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อ	ร้อยละของเงินลงทุน
1	ISHARES CORE MSCI CHINA INDEX ETF	2801 HK	23.93
2	iShares FTSE A50 China ETF	2823 HK	8.05
3	iShares Core CSI 300 ETF	2846 HK	7.98
4	iShares Hang Seng TECH ETF	3067 HK	6.75
5	Premia China STAR 50 ETF	3151 HK	4.91
6	iShares MSCI China ETF	MCHI US	25.25
7	VanEck ChiNext ETF	CNXT US	7.80
8	KraneShares MSCI All China Health Care Index ETF	KURE US	5.93
9	KraneShares CSI China Internet ETF(USD)	KWEB US	4.78

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์
มูลค่า ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
เงินฝากธนาคาร			
Clearstream Banking S.A.	1.01	65,298.21	317,897.30
JPMORGAN CHASE BANK	0.00	0.00	0.00
บริษัท ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	4.50	1,423,138.00	1,423,367.77
รวมเงินฝากธนาคาร	5.51		1,741,265.07
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า			
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	-0.54	27,025,351.00	-171,225.51
รวมสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-0.54		-171,225.51
หุ้นสามัญ			
หมวดธุรกิจกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์			
ISHARES CORE MSCI CHINA INDEX ETF	23.93	64,800.00	7,561,048.81
หมวดธุรกิจหลักทรัพย์อื่นๆ			
iShares Core CSI 300 ETF	7.98	17,600.00	2,522,347.03
iShares FTSE A50 China ETF	8.05	37,500.00	2,543,594.63
iShares Hang Seng TECH ETF	6.75	41,100.00	2,134,447.29
iShares MSCI China ETF	25.25	3,882.00	7,979,837.34
KraneShares ETFs/USA	10.71	4,170.00	3,385,627.70
Premia China STAR 50 ETF	4.91	39,300.00	1,550,350.57
VanEck ChiNext ETF	7.80	1,770.00	2,465,099.39
รวมหุ้นสามัญ	95.39		30,142,352.76
รวมเงินลงทุน	100.36		31,712,392.32
รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-0.36		-113,019.02
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	100		31,599,373.30

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

จำนวน	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	จัดเยี่ยมชมบริษัท	สัมมนา	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
-	-	ไม่มี	-	-	-

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
มูลค่า ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (Net Gain/Loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน HKD/THB						
สัญญาฟอเวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	2,337,405.00	(0.0005)	30 Jan 2026	(166.68)
สัญญาฟอเวิร์ด	KASIKORNBANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	2,209,248.00	(0.1082)	28 Nov 2025	(34,196.58)
สัญญาฟอเวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	1,315,776.00	(0.0257)	30 Jan 2026	(8,136.00)
สัญญาฟอเวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	8,180,800.00	0.0008	28 Aug 2026	258.00
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน USD/THB						
สัญญาฟอเวิร์ด	KASIKORNBANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	3,430,045.50	(0.0162)	30 Jan 2026	(5,111.50)
สัญญาฟอเวิร์ด	LAND AND HOUSES BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	3,119,836.50	(0.1477)	27 Mar 2026	(46,661.97)
สัญญาฟอเวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	767,836.80	0.0215	28 Nov 2025	6,782.42
สัญญาฟอเวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	822,182.40	(0.0021)	28 Aug 2026	(660.89)
สัญญาฟอเวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	3,120,280.80	(0.1353)	28 Nov 2025	(42,747.70)
สัญญาฟอเวิร์ด	TMBThanachart Bank Public Company Limited	ป้องกันความเสี่ยง	1,721,940.00	(0.1284)	27 Feb 2026	(40,584.61)

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568

ประเภท	ผู้ออก	อันดับ ความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
เงินฝากธนาคาร	Clearstream Banking S.A.		317,897.30
เงินฝากธนาคาร	บริษัท ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	AA-(FITCH)	1,423,367.77

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 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 จะเทียบเท่ากับความสามารถในการชำระหนี้ของหน่วยงานนั้น ๆ แนวโน้มอันดับเครดิตแบ่งออกเป็น 4 ระดับ ได้แก่

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

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Rating

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว สำหรับประเทศไทย

AAA(thai)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล
AA(thai)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย
BBB (thai)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
BB (thai)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้น ๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในตลาด
B (thai)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
CCC(thai), CC(thai), C(thai)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
D(thai)	อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกันและโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มีระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ระดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- B (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D (tha) แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

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

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1 (tha)”

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

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568

กลุ่มของตราสารการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอาวัล/ค้ำประกัน	1,741,265.07	5.51
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
รอบ 6 เดือนระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2568 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2568

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบดูแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัทจัดการ www.lhfund.co.th

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนรวมมีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2568 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2568 ตามรายชื่อ ดังนี้

- ไม่มี -

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

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

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช อีควิตี้ โซน่า ออฟฟอร์ทูนิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ	1.4420

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2568 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

รายการที่เรียกเก็บ	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		
1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้	ตามโครงการ	(หน่วย : พันบาท)	เรียกเก็บจริง
● ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	ไม่เกินร้อยละ 2.500	190.57	0.67432
● ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	ไม่เกินร้อยละ 0.100	4.12	0.01457
● ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	ไม่เกินร้อยละ 1.000	67.77	0.23979
● ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
● ค่าใช้จ่ายอื่นๆ :-	ไม่เกินร้อยละ 1.400	30.69	0.10860
- ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์	ไม่เกินร้อยละ 0.535	ไม่มี	ไม่มี
- ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	จ่ายตามจริง	17.14	0.06065
- ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	จ่ายตามจริง	0.00	0.00000
- ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์รายงานถึงผู้ถือหุ้น	จ่ายตามจริง	0.00	0.00000
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense)	จ่ายตามจริง	13.55	0.04795
2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการไม่ได้			
- ไม่มี	จ่ายตามจริง	ไม่มี	ไม่มี
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	ไม่เกินร้อยละ 5.000	293.15	1.03728
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	จ่ายตามจริง	93.09	0.32939

หมายเหตุ :

- 1) ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม หรือภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใด (ถ้ามี) แต่ยังไม่รวมค่า นายหน้า
ซื้อ ขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- 2) ค่าธรรมเนียมค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม เมื่อรวมกันทั้งหมดแล้วต้องไม่เกินอัตราร้อยละ 5.00 ต่อปี ของมูลค่า
ทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568

	(หน่วย : บาท)
	ยังไม่ได้ตรวจสอบ
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	30,142,352.76
เงินฝากธนาคาร	1,741,035.30
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	229.77
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-
รวมสินทรัพย์	31,883,617.83
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	84,512.47
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-
เจ้าหนี้สัญญาซื้อขายเงินตราสารต่างประเทศล่วงหน้าสุทธิ	171,225.51
หนี้สินอื่น	1,414.05
รวมหนี้สิน	284,244.53
สินทรัพย์สุทธิ	31,599,373.30
สินทรัพย์สุทธิ :	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	64,434,088.26
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(22,206,039.09)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(10,628,675.87)
สินทรัพย์สุทธิ	31,599,373.30
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	4.9041
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	6,443,408.7902

งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568

ชื่อย่อ	จำนวนหน่วย / มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนของมูลค่า ยุติธรรม(%)	อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด
หลักทรัพย์จดทะเบียน					
หน่วยลงทุน					
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์					
ISHARES CORE MSCI CHINA INDEX ETF	2801 HK	64,800.000	7,561,048.81	25.08	-
หลักทรัพย์อื่นๆ					
iShares FTSE A50 China ETF	2823 HK	37,500.000	2,543,594.63	8.44	-
iShares Core CSI 300 ETF	2846 HK	17,600.000	2,522,347.03	8.37	-
iShares Hang Seng TECH ETF	3067 HK	41,100.000	2,134,447.29	7.08	-
Premia China STAR 50 ETF	3151 HK	39,300.000	1,550,350.57	5.14	-
VanEck ChiNext ETF	CNXT US	1,770.000	2,465,099.39	8.18	-
KraneShares MSCI All China Health Care Index ETF	KURE US	3,000.000	1,874,194.56	6.22	-
KraneShares CSI China Internet ETF(USD)	KWEB US	1,170.000	1,511,433.14	5.02	-
iShares MSCI China ETF	MCHI US	3,882.000	7,979,837.34	26.47	-
รวม หลักทรัพย์จดทะเบียน			30,142,352.76	100.00	
รวมเงินลงทุน - 100% (ราคาทุน 27,122,943.91 บาท)			30,142,352.76	100.00	

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568

	(หน่วย : บาท)
	ยังไม่ได้ตรวจสอบ
รายได้จากการลงทุน	
รายได้เงินปันผล	128,852.59
รายได้จากดอกเบี้ย	291.63
รวมรายได้	129,144.22
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	190,566.20
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	4,116.21
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	67,765.44
ค่าสอบบัญชี	17,139.60
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ	106,638.89
รวมค่าใช้จ่าย	386,226.34
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	(257,082.12)
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น	
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	10,545.18
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาป้องกันความเสี่ยง	-
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(246,167.67)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาป้องกันความเสี่ยง	(281,521.43)
รวมรายได้(ค่าใช้จ่าย)อื่น	(517,143.92)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	3,442,823.05
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	2,128,411.31
รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่ได้เกิดขึ้น	5,571,234.36
รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุน	5,054,090.44
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	4,797,008.32