

รายงาน 6 เดือน

กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท เพื่อการออม

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2568 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568

กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท เพื่อการออม (LHSMARTDSSF)

ประเภทโครงการ : กองทุนรวมผสม

นโยบายการลงทุน : กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนในหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนโดยจะเลือกพิจารณาลงทุนในหุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานดี และ/หรือ หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์/หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์/ตราสารอื่นใดที่ให้สิทธิในการได้มาหรือที่มีผลตอบแทนอ้างอิงกับตราสารดังกล่าวข้างต้น หรือกลุ่มของตราสาร/หน่วยลงทุนดังกล่าวข้างต้น และ/หรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน/ตราสารอื่นใดที่ให้สิทธิในการได้มาหรือที่มีผลตอบแทนอ้างอิงกับตราสารดังกล่าวข้างต้น

กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (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 ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศในสัดส่วนที่ค่อนข้างมาก แต่หากในกรณีที่ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) มีแนวโน้มแข็งค่าขึ้น ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ หรืออาจลงทุนในสัดส่วนน้อย อย่างไรก็ตามหากผู้จัดการกองทุนพิจารณาว่าการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนอาจไม่เป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์ที่อาจได้รับ ผู้จัดการกองทุนอาจไม่ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนก็ได้ นอกจากนี้ การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวอาจมีต้นทุนซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

นอกจากนี้กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) และ/หรือตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (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.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ



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

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท เพื่อการออม

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ขอนำส่ง “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2568 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568 มาเพื่อโปรดทราบ

: ครึ่งหลังปี 2567 (กรกฎาคม-ธันวาคม): ความหวังจากเสถียรภาพการเมืองและแรงหนุนจากนโยบายการเงิน

ตลาดหุ้นไทยในช่วงครึ่งหลังของปี 2567 เริ่มต้นด้วยสัญญาณฟื้นตัวจากปัจจัยภายในประเทศ โดยเฉพาะความชัดเจนทางการเมืองหลังการโปรดเกล้าคณะรัฐมนตรีชุดใหม่ที่น่าโดยนายกรัฐมนตรีแพทองธาร ชินวัตร ซึ่งส่งผลให้เกิดความเชื่อมั่นในเสถียรภาพของรัฐบาลและทิศทางนโยบายเศรษฐกิจ การเปิดต้นนโยบาย “เงินหมื่นฟื้นฟูเศรษฐกิจ” เพื่อช่วยเหลือกลุ่มเปราะบาง และการเสนอขายกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง มูลค่า 150,000 ล้านบาท เป็นปัจจัยสำคัญที่ช่วยหนุนดัชนี SET Index ให้ปรับตัวขึ้นจากระดับ 1,358 จุด ณ สิ้นเดือนมิถุนายน ไปแตะระดับ 1,466 จุดในเดือนตุลาคม

แรงหนุนจากต่างประเทศ ได้แก่ การปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) จาก 5.50% สู่ 5.00% ซึ่งสูงกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ และมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของจีนที่ประกาศในช่วงปลายไตรมาส 3 ส่งผลให้นักลงทุนต่างชาติกลับมาซื้อสุทธิในเดือนกันยายนที่ 29,200 ล้านบาท ก่อนกลับมาขายสุทธิในเดือนตุลาคมถึงธันวาคมรวมกว่า 52,000 ล้านบาท

อย่างไรก็ตาม ความเชื่อมั่นเริ่มสั่นคลอนในไตรมาส 4 จากผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนนอกภาคธนาคารในไตรมาส 3/2567 ที่มีกำไรรวมเพียง 207,000 ล้านบาท ลดลง 24.3% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และลดลง 18.9% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า รวมถึงผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ ที่นายโดนัลด์ ทรัมป์ได้รับเลือกอีกครั้ง พร้อมเสี่ยงข้างมากในสภาสร้างความกังวลต่อสงครามการค้าและมาตรการภาษี

ปัจจัยกดดันเพิ่มเติม ได้แก่ ความกังวลด้านธรรมาภิบาลของบริษัทขนาดใหญ่ เช่น CPAXT ที่ประกาศร่วมทุนกับ MQDC เพื่อพัฒนาโครงการ The Happitat และ TOP ที่ประกาศเพิ่มงบลงทุนในโครงการ Clean Fuel Project (CFP) อีกกว่า 63,000 ล้านบาท ส่งผลให้ดัชนี SET ปรับตัวลงจากระดับสูงสุดในเดือนตุลาคม มาปิดปีในระดับ 1,400 จุดในเดือนธันวาคม

นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิรวมในช่วงครึ่งปีหลังประมาณ 50,000 ล้านบาท โดยเฉพาะในเดือนพฤศจิกายนและธันวาคมที่มีแรงกดดันจากการส่งสัญญาณชะลอการปรับลดดอกเบี้ยของ Fed และความกังวลต่อเสถียรภาพของตลาดทุนโลก

: ครึ่งแรกปี 2568 (มกราคม-มิถุนายน): ความผันผวนจากภาษี การเมือง และการฟื้นตัวที่ไม่ทั่วถึง

ตลาดหุ้นไทยในช่วงครึ่งแรกของปี 2568 เผชิญแรงกดดันต่อเนื่องจากปัจจัยทั้งภายในและภายนอกประเทศ โดยดัชนี SET Index ปรับลดลงจากระดับ 1,400 จุด ณ สิ้นปี 2567 สู่ระดับต่ำสุดที่ 1,056 จุดในเดือนเมษายน ก่อนฟื้นตัวบางส่วนในเดือนพฤษภาคม-มิถุนายน และต่อเนื่องถึงไตรมาส 3 โดยปิดครึ่งปีแรกที่ระดับ 1,089 จุด คิดเป็นการลดลงรวม -22.2% ภายใน 6 เดือน

แรงกดดันหลักในช่วงต้นปีมาจากการไถ่ถอนกองทุน LTF ที่ครบกำหนด โดยยอดไถ่ถอนในเดือนมกราคมอยู่ที่ประมาณ 20,000 ล้านบาท และยังมียอดคงค้างเหลืออยู่อีกกว่า 190,000 ล้านบาท ขณะที่ในเดือนกุมภาพันธ์ยอดไถ่ถอนชะลอตัวลงเหลือประมาณ 9,000 ล้านบาท แต่ยังคงเป็นแรงกดดันต่อราคาหุ้นโดยรวม

ผลประกอบการไตรมาส 4/2567 ของกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ปีโตรเคมี และพลังงานออกมาต่ำกว่าคาด ขณะที่ความไม่แน่นอนทางการเมืองภายในประเทศกลับมาอีกครั้งจากกรณีคลิปเสียงสนทนายกษัตริย์กับผู้นำประเทศเพื่อนบ้าน และการขอปรับตำแหน่งรัฐมนตรีของพรรคภูมิใจไทย

นโยบายการค้าของสหรัฐฯ ภายใต้การบริหารของประธานาธิบดีทรัมป์กลับมาสร้างความกังวล โดยเฉพาะการประกาศขึ้นภาษีนำเข้ารถยนต์ เหล็ก และอะลูมิเนียม รวมถึงมาตรการภาษีตอบโต้ต่อประเทศที่สหรัฐฯ ขาดดุลการค้า ซึ่งไทยถูกจัดอยู่ในกลุ่ม “Dirty 15” และถูกเรียกเก็บภาษีในอัตราสูงถึง 36% แม้จะมีความพยายามในการเจรจาระหว่างสหรัฐฯ-จีน และการเลื่อนการเก็บภาษีออกไป 90 วัน แต่แรงกดดันจากการปรับลดน้ำหนักหุ้นไทยโดย MSCI และการปรับประมาณการ GDP ไทยลงเหลือ 1.3–2.3% จากประมาณการเดิมที่ 2.3–3.3% ก็ยังคงถ่วงความเชื่อมั่นของตลาด

เหตุการณ์ไม่คาดฝัน เช่น แผ่นดินไหวในประเทศไทยเมื่อวันที่ 28 มีนาคม และความตึงเครียดในตะวันออกกลางระหว่างอิสราเอล-อิหร่านที่สร้างความกังวลเรื่องการปิดช่องแคบฮอร์มุซ ซึ่งหากเกิดขึ้นจะกระทบอุปทานน้ำมันดิบโลกกว่า 20% ก็เป็นอีกหนึ่งปัจจัยที่เพิ่มความผันผวนให้กับตลาดทุนทั่วโลก รวมถึงตลาดหุ้นไทยด้วย

อย่างไรก็ตาม ในช่วงปลายครึ่งปีแรก ตลาดหุ้นไทยเริ่มแสดงสัญญาณฟื้นตัว โดยเฉพาะในเดือนกรกฎาคมและสิงหาคม ซึ่งถือเป็นจุดกลับตัวสำคัญหลังจากที่ดัชนี SET ปรับตัวลงต่อเนื่องตลอดหกเดือนแรกของปี โดยในเดือนกรกฎาคม ดัชนีปรับขึ้นแรงถึง 14.0% MoM จากระดับต่ำสุดในเดือนเมษายนที่ 1,056 จุด ขึ้นมาแตะระดับเหนือ 1,200 จุดอีกครั้ง สะท้อนถึงการตอบรับเชิงบวกของตลาดต่อการบรรลุข้อตกลงภาษีนำเข้าสหรัฐฯ ที่อัตรา 19% ซึ่งอยู่ในระดับใกล้เคียงกับประเทศอาเซียนอื่น ๆ และช่วยคลายความกังวลต่อผลกระทบเชิงโครงสร้างต่อภาคส่งออกและอุตสาหกรรมไทย

นอกจากนี้ ความคาดหวังต่อมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจจากจีน โดยเฉพาะนโยบาย Anti-Involution ที่มุ่งลดกำลังการผลิตส่วนเกิน และการแต่งตั้งผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทยคนใหม่ คือ นายวิทย์ รัตนกร ก็ช่วยหนุนความเชื่อมั่นในทิศทางนโยบายการเงินเชิงรุกมากขึ้น ขณะที่ความกังวลทางการเมืองภายในประเทศผ่อนคลายลงชั่วคราว หลังศาลรัฐธรรมนูญมีคำสั่งให้นายกรัฐมนตรีหยุดปฏิบัติหน้าที่

ในเดือนสิงหาคม แม้ดัชนีจะทรงตัว -0.5% MoM แต่ยังคงรักษาระดับเหนือ 1,190 จุดไว้ได้ โดยมีแรงหนุนจากการเลื่อนมาตรการภาษีตอบโต้ระหว่างจีนและสหรัฐฯ ออกไปอีก 90 วัน และสัญญาณจาก Fed ว่าอาจลดดอกเบี้ยในเดือนกันยายน รวมถึงตัวเลข GDP ไทยไตรมาส 2 ที่ขยายตัว 2.8% YoY สูงกว่าคาดเล็กน้อย

การฟื้นตัวของดัชนีในช่วงสองเดือนสุดท้ายของครึ่งปีแรกจึงสะท้อนถึงการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกในปัจจุบันพื้นฐานและนโยบายที่เกี่ยวข้อง โดยเฉพาะในด้านการค้าระหว่างประเทศ การเงิน และความเชื่อมั่นของนักลงทุน ซึ่งช่วยลดแรงกดดันสะสมจากช่วงต้นปี และเปิดโอกาสให้ตลาดกลับเข้าสู่แนวโน้มเชิงบวกในช่วงครึ่งปีหลังได้มากขึ้น

ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนยังคงดำเนินการลงทุนภายใต้กรอบจรรยาบรรณทางวิชาชีพอย่างเคร่งครัด และเป็นไปตามนโยบายการลงทุนที่กำหนดไว้โดยชัดเจน โดยให้ความสำคัญสูงสุดต่อผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างต่อเนื่องและรอบคอบ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นอย่างสูง 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

คุณณัฐวัตร กิตติสมนาคุณ

17 มกราคม 2568

คุณสมประสงค์ แซ่จิ๋ว

3 พฤศจิกายน 2564



Make REAL Change

ปก.ปกท. 25/2139

7 ตุลาคม 2568

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท เพื่อการออม

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของ
กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท เพื่อการออม ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลการจัดการของกองทุนดังกล่าวซึ่ง
บริหารและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด สำหรับรอบ
ระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2568 ถึงวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2568 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ได้
ปฏิบัติหน้าที่ในการบริหารและจัดการ กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท เพื่อการออม โดยถูกต้อง
ตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน
คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และ
ตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(มณีวรรณ อังควิธาน)

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)

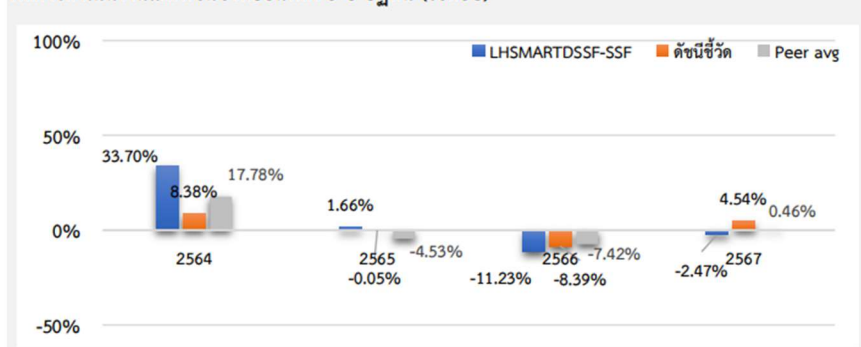
ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)
TMBThanachart Bank Public Company Limited

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

ttbbank.com

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
ชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล
มูลค่า ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกumul (%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹
LHSMARTDSSF-SSF	-6.84	9.15	3.40	-8.43
ดัชนีชี้วัด	-0.97	10.57	6.75	-3.13
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-3.20	10.20	7.42	-6.03
ความผันผวนกองทุน	9.00	4.87	7.78	10.62
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	9.10	4.39	7.97	9.95
	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้ง ¹
LHSMARTDSSF-SSF	-4.87	4.71	N/A	4.20
ดัชนีชี้วัด	-0.60	1.66	N/A	1.41
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-2.57	1.57	0.54	N/A
ความผันผวนกองทุน	10.99	12.29	N/A	12.50
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	7.87	8.07	N/A	8.31

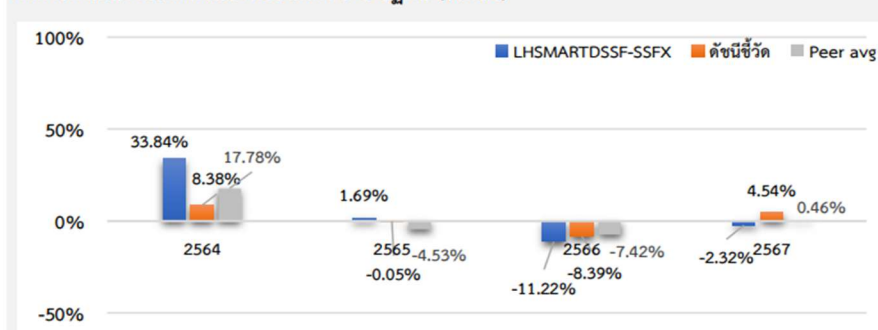
ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHSMARTDSSF-SSF	11.3430	94,477,670.72

ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

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

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
ชนิดเพื่อการออมพิเศษและจ่ายเงินปันผล
มูลค่า ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม (1%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹
LHSMARTDSSF-SSFX	-6.84	9.15	3.40	-8.43
ดัชนีชี้วัด	-0.97	10.57	6.75	-3.13
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-3.20	10.20	7.42	-6.03
ความผันผวนกองทุน	9.01	4.87	7.78	10.62
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	9.10	4.39	7.97	9.95

	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้ง ¹
LHSMARTDSSF-SSFX	-4.82	4.78	N/A	4.32
ดัชนีชี้วัด	-0.60	1.66	N/A	1.41
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-2.57	1.57	0.54	N/A
ความผันผวนกองทุน	10.99	12.29	N/A	12.50
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	7.87	8.07	N/A	8.31

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

LHSMARTDSSF-SSFX 11.1474 43,454,370.76

ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

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

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
มูลค่า ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	137,866,150.99	99.95
พันธบัตรรัฐบาล		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	25,967,111.74	18.83
เงินฝากธนาคาร	1,687,293.75	1.22
หุ้นสามัญ	57,642,501.50	41.79
หน่วยลงทุน	52,569,244.00	38.11
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	65,890.49	0.05
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	137,932,041.48	100

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์
มูลค่า ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
เงินฝากธนาคาร			
บริษัท ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	1.22	1,683,070.19	1,687,293.75
รวมเงินฝากธนาคาร	1.22		1,687,293.75
พันธบัตรรัฐบาล			
ธนาคารแห่งประเทศไทย	18.83	26,000.00	25,967,111.74
รวมพันธบัตรรัฐบาล	18.83		25,967,111.74
หน่วยลงทุน			
หมวดธุรกิจกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์			
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่า อสังหาริมทรัพย์ แอล เอช โฮเทล	1.41	154,200.00	1,942,920.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกวิท	6.25	743,700.00	8,626,920.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช ซุปเปอร์ เซ็นเตอร์	1.65	187,000.00	2,281,400.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์โกลเด้นเวนเจอร์	1.14	243,700.00	1,571,865.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ดับบลิวเอชเอ อินดัสเตรียล	1.09	253,500.00	1,508,325.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ฟิวเจอร์ซิตี	0.98	144,000.00	1,353,600.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินการบินกรุงเทพ	1.78	247,000.00	2,457,650.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ไอเน็ต	0.82	103,400.00	1,137,400.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า แอ็กควา ฟิวเจอร์ ซิตี้	5.61	628,800.00	7,734,240.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกวิท	6.30	882,200.00	8,689,670.00

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ อัลโล	0.51	153,900.00	701,784.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอไอเอ็ม อินดัสเทรียล โกรท	1.40	187,000.00	1,926,100.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้	6.06	819,800.00	8,361,960.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโกรท	1.98	267,300.00	2,726,460.00
หมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต สามบีบี	1.12	238,300.00	1,548,950.00
รวมหน่วยลงทุน	38.11		52,569,244.00
หุ้นสามัญ			
หมวดธุรกิจการท่องเที่ยวและสันทนาการ			
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	0.50	30,100.00	695,310.00
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน)	0.19	8,800.00	264,000.00
หมวดธุรกิจการแพทย์			
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)	1.77	119,200.00	2,443,600.00
บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิเทล จำกัด (มหาชน)	0.57	60,300.00	783,900.00
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	0.56	4,400.00	772,200.00
หมวดธุรกิจขนส่งและโลจิสติกส์			
บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	0.74	77,500.00	1,015,250.00
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	1.39	47,200.00	1,911,600.00
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.23	62,000.00	319,300.00
หมวดธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์			
บริษัท เจ เอ็ม ที เนท์เวอร์ค เซอร์วิสส์ จำกัด (มหาชน)	0.06	6,700.00	79,060.00
บริษัท ดิดล่อ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	0.78	54,600.00	1,075,620.00
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	0.17	7,700.00	231,000.00
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	0.20	6,700.00	271,350.00
บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979 จำกัด (มหาชน)	0.84	38,500.00	1,155,000.00
บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	0.06	700.00	81,550.00
บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	0.10	17,500.00	135,625.00
หมวดธุรกิจชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์			
บริษัท เค ซี อี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	0.11	6,600.00	150,480.00
บริษัท แคล-คอมพ์ อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	0.12	29,900.00	164,450.00
บริษัท เดลต้า อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	3.05	26,500.00	4,200,250.00
หมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	0.74	97,800.00	1,017,120.00
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	2.05	9,700.00	2,822,700.00
หมวดธุรกิจธนาคาร			
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	1.83	16,900.00	2,518,100.00

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	1.01	56,400.00	1,398,720.00
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	2.20	18,100.00	3,031,750.00
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	0.26	6,200.00	364,250.00
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	2.22	23,800.00	3,058,300.00
บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	0.48	6,500.00	663,000.00
บริษัท ทุนธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	0.25	6,800.00	341,700.00
บริษัท ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	0.48	350,400.00	665,760.00
หมวดธุรกิจบรรจภัณฑ์			
บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)	0.14	10,100.00	193,920.00
หมวดธุรกิจประกันภัยและประกันชีวิต			
บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	0.16	21,000.00	222,600.00
หมวดธุรกิจปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์			
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	0.43	23,700.00	590,130.00
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	0.29	18,100.00	405,440.00
หมวดธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค			
PTT Oil and Retail Business Public Company Limited	0.26	25,700.00	364,940.00
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	1.21	38,461.00	1,673,053.50
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	0.60	21,400.00	829,250.00
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	0.27	10,600.00	373,650.00
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	0.26	80,200.00	364,108.00
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	1.47	147,800.00	2,024,860.00
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	2.30	95,300.00	3,168,725.00
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	1.05	12,500.00	1,443,750.00
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	0.17	2,000.00	229,000.00
หมวดธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์			
บริษัท แอสเสท เวิร์ด คอร์ป จำกัด (มหาชน)	0.12	74,100.00	165,984.00
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	0.24	92,700.00	330,012.00
บริษัท ศุภาลัย จำกัด(มหาชน)	0.14	10,900.00	198,380.00
บริษัท แสนสิริ จำกัด (มหาชน)	0.14	127,900.00	186,734.00
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	0.19	16,600.00	267,260.00
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จก.(มหาชน)	0.13	20,900.00	184,965.00
บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน)	0.11	8,500.00	147,900.00
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	1.41	34,800.00	1,948,800.00
หมวดธุรกิจพาณิชย์			
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	0.81	43,400.00	1,117,550.00
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	2.27	66,200.00	3,127,950.00
บริษัท ซีพี แอ็กซ์ตรา จำกัด (มหาชน)	0.82	50,500.00	1,136,250.00
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	0.47	29,800.00	652,620.00

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	0.16	10,800.00	221,400.00
บริษัท สยามโกลบอลเฮาส์ จำกัด (มหาชน)	0.11	19,400.00	147,440.00
บริษัท โยม โปรดัคส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	0.33	61,900.00	461,155.00
หมวดธุรกิจวัสดุก่อสร้าง			
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด(มหาชน)	1.20	7,200.00	1,656,000.00
หมวดธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม			
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	0.78	19,600.00	1,073,100.00
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	0.23	24,300.00	311,040.00
บริษัท โอเอสสุภา จำกัด (มหาชน)	0.18	14,100.00	242,520.00
บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	0.40	35,100.00	551,070.00
รวมหุ้นสามัญ	41.79		57,642,501.50
รวมเงินลงทุน	99.95		137,866,150.99
รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	0.05		65,890.49
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	100		137,932,041.48

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

ประเภท	ผู้ออก	อันดับความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตามราคาตลาด
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	ธนาคารแห่งประเทศไทย		25,967,111.74
เงินฝากธนาคาร	บริษัท ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	AA-(FITCH)	1,687,293.75

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 และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- 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 ผู้ออกตราสารหนี้ที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย “+” ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น
- T2 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
- T3 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
- T4 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ

อันดับเครดิตทุกประเภทที่จัดโดย TRIS Rating เป็นอันดับเครดิตตราสารหนี้ในตระกูลเงินบาท ซึ่งสะท้อนความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารโดยไม่รวมความเสี่ยงในการเปลี่ยนแปลงการชำระหนี้จากสกุลเงินบาทเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

นอกจากนี้ TRIS Rating ยังกำหนด “แนวโน้มอันดับเครดิต” (Rating Outlook) เพื่อสะท้อนความเป็นไปได้ของการเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิตของผู้ออกตราสารในระยะปานกลางหรือระยะยาว โดย TRIS Rating จะพิจารณาถึงโอกาสที่จะเกิดการเปลี่ยนแปลงของภาวะอุตสาหกรรมและสภาพแวดล้อมทางธุรกิจในอนาคตของผู้ออกตราสารที่อาจกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ ทั้งนี้ แนวโน้มอันดับเครดิตที่ออกให้แก่หน่วยงานหนึ่ง ๆ จะเทียบเท่ากับความสามารถในการชำระหนี้ของหน่วยงานนั้น ๆ แนวโน้มอันดับเครดิตแบ่งออกเป็น 4 ระดับ ได้แก่

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

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Rating

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว สำหรับประเทศไทย

AAA(tha)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล
AA(tha)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย
BBB (tha)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
BB (tha)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้น ๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
B (tha)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
CCC(tha), CC(tha), C(tha)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
D(tha)	อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับ ผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกันและโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มิระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” 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

เครื่องหมายพิเศษสำหรับประเทศไทย “tha” จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกระดับ เพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย “+” หรือ “-” อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่ง ๆ เพื่อแสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกันภายในอันดับความน่าเชื่อถือชั้นหลัก ทั้งนี้ จะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าว สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือระดับ “AAA (tha)” หรืออันดับที่ต่ำกว่า “CCC (tha)”

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้นนอกเหนือจาก “F1 (tha)”

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

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

กลุ่มของตราสารการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	25,967,111.74	18.83
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอาวัล/ค้ำประกัน	1,687,293.75	1.22
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

รายชื่อหุ้นที่ลงทุน 10 อันดับแรก พร้อมสัดส่วนการลงทุน
มูลค่า ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

ลำดับ	ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อ	ร้อยละของเงินลงทุน
1	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท	WHART	6.30
2	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท	CPNREIT	6.25
3	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้	FTREIT	6.06
4	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า แอ็กตร้า พิวเจอร์ ซิตี้	AXTRART	5.61
5	บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	DELTA	3.05
6	บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	2.30
7	บริษัท ซี.พี.อลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL	2.27
8	ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	SCB	2.22
9	ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	KBANK	2.20
10	บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	2.05

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
รอบ 6 เดือนระหว่างวันที่ 1 เมษายน 2568 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตาม นโยบายการลงทุน	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของ บริษัทจัดการ
www.lhfund.co.th

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนรวมมีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2568 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568
ตามรายชื่อ ดังนี้

- บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)

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

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

จำนวน	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	จัดเยี่ยม ชมบริษัท	สัมมนา	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
2	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
3	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
4	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
5	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
6	ธนาคารทีเอสบี จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
7	ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
8	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
9	ธนาคารอมสิน	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
10	บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
11	บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
12	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
13	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
14	ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด(มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
15	บริษัทตลาดรองสินเชื่อบริษัทอยู่อาศัย	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
16	บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
17	บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด(มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
18	ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
19	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
20	ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
21	ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
22	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
23	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
24	บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสบี จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
25	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
26	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
27	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
28	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย เวลท์ จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
29	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
30	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
31	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
32	บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
33	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
34	บริษัทหลักทรัพย์อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
35	บริษัทหลักทรัพย์พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
36	บริษัทหลักทรัพย์กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
37	บริษัทหลักทรัพย์ธนชาต จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
38	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
39	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2568 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568

ลำดับ	ชื่อบริษัทยายหน้า	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วน (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	119,108.06	27.53
2	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด	89,901.06	20.78
3	บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	82,073.91	18.97
4	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	66,241.65	15.31
5	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	22,561.44	5.21
6	บริษัท หลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	15,313.47	3.54
7	บริษัท หลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด	11,680.00	2.70
8	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	10,070.82	2.33
9	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	7,207.74	1.67
10	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	3,513.28	0.81
11	บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	2,692.67	0.62
12	บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด	2,321.02	0.54
รวม		432,685.12	100.00

หมายเหตุ *รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)
มูลค่า ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท เพื่อการออม	0.8183

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2568 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

รายการที่เรียกเก็บ	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		
1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้	ตามโครงการ	(หน่วย : พันบาท)	เรียกเก็บจริง
● ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	ไม่เกินร้อยละ 2.50	1,203.83	0.90260
● ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	ไม่เกินร้อยละ 0.10	13.60	0.01019
● ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	ไม่เกินร้อยละ 1.00	395.44	0.29649
● ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
● ค่าใช้จ่ายอื่นๆ : -	ไม่เกินร้อยละ 1.40	32.53	0.02439
- ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์	ไม่เกินร้อยละ 0.535	ไม่มี	ไม่มี
- ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	จ่ายตามจริง	19.05	0.01428
- ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	จ่ายตามจริง	0.00	0.00000
- ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์รายงานถึงผู้ถือหุ้น	จ่ายตามจริง	0.00	0.00000
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense)	จ่ายตามจริง	13.48	0.01011
2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการไม่ได้			
- ไม่มี	จ่ายตามจริง	ไม่มี	ไม่มี
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	ไม่เกินร้อยละ 5.00	1,645.40	1.23367
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	จ่ายตามจริง	432.69	0.32441

หมายเหตุ :

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

งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

	(หน่วย : บาท)
	ยังไม่ได้ตรวจสอบ
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	136,178,857.24
เงินฝากธนาคาร	1,683,070.19
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	13,884.00
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	-
ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี - สุทธิ	-
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	401,763.37
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-
ลูกหนี้สัญญาซื้อขายเงินตราสารต่างประเทศล่วงหน้าสุทธิ	-
สินทรัพย์อื่น	-
รวมสินทรัพย์	138,277,574.80
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	325,320.83
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	11,034.05
เจ้าหนี้สัญญาซื้อขายเงินตราสารต่างประเทศล่วงหน้าสุทธิ	-
หนี้สินอื่น	9,178.44
รวมหนี้สิน	345,533.32
สินทรัพย์สุทธิ	137,932,041.48
สินทรัพย์สุทธิ :	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	122,272,734.13
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	31,378,240.94
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(15,718,933.59)
สินทรัพย์สุทธิ	137,932,041.48
 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	 11.28060
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	12,227,273.3481

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

	ชื่อย่อ	จำนวนหน่วย / มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนของ มูลค่ายุติธรรม(%)	อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด
พันธบัตร						
พันธบัตรรัฐบาลแห่งประเทศไทยวคที่ 31/91/68	CB25N06B	20,000,000.000	19,973,897.20	14.67	-	6 พฤศจิกายน 2568
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวคที่ 30/91/68	CB25O30A	6,000,000.000	5,993,214.54	4.40	-	30 ตุลาคม 2568
รวม พันธบัตร			25,967,111.74	19.07		
หลักทรัพย์จดทะเบียน						
หุ้นสามัญ						
เงินทุนและหลักทรัพย์						
บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	AEONTS	700.000	81,550.00	0.06	-	
บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	BAM	17,500.000	135,625.00	0.10	-	
บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ทเวอร์ค เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	JMT	6,700.000	79,060.00	0.06	-	
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTC	7,700.000	231,000.00	0.17	-	
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	MTC	6,700.000	271,350.00	0.20	-	
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	SAWAD	38,500.000	1,155,000.00	0.85	-	
บริษัท ดิดล่อ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	TIDLOR	54,600.000	1,075,620.00	0.79	-	
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร						
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต สามบีบี	3BBIF	238,300.000	1,548,950.00	1.14	-	
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	9,700.000	2,822,700.00	2.07	-	
บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	TRUE	97,800.000	1,017,120.00	0.75	-	
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทุนในอสังหาริมทรัพย์						
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอไอเอ็ม อินด์สเทรียล โกรท	AIMIRT	187,000.000	1,926,100.00	1.41	-	
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ อัลโล	ALLY	153,900.000	701,784.00	0.52	-	
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า แอ็กควา ฟิวเจอร์ ซิตี้	AXTRART	628,800.000	7,734,240.00	5.68	-	
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินการบินกรุงเทพ	BAREIT	247,000.000	2,457,650.00	1.80	-	
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท	CPNREIT	743,700.000	8,626,920.00	6.33	-	
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้	FTREIT	819,800.000	8,361,960.00	6.14	-	
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ฟิวเจอร์ซิตี	FUTURERT	144,000.000	1,353,600.00	0.99	-	
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์โกลด์ตันเวนเจอร์	GVREIT	243,700.000	1,571,865.00	1.15	-	
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโกรท	IMPACT	267,300.000	2,726,460.00	2.00	-	
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ไอเน็ต	INETREIT	103,400.000	1,137,400.00	0.84	-	
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช โฮเทล	LHHOTEL	154,200.000	1,942,920.00	1.43	-	
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช ซุปเปอร์ เซ็นเตอร์	LHSC	187,000.000	2,281,400.00	1.68	-	
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ดับบลิวเอชเอ อินดัสเทรียล	WHAIR	253,500.000	1,508,325.00	1.11	-	
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท	WHART	882,200.000	8,689,670.00	6.38	-	
การแพทย์						
บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิเทล จำกัด (มหาชน)	BCH	60,300.000	783,900.00	0.58	-	
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	BDMS	119,200.000	2,443,600.00	1.79	-	
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	BH	4,400.000	772,200.00	0.57	-	
การท่องเที่ยวและสันทนาการ						
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน)	CENTEL	8,800.000	264,000.00	0.19	-	
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	MINT	30,100.000	695,310.00	0.51	-	
ขนส่งและโลจิสติกส์						
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	AOT	47,200.000	1,911,600.00	1.40	-	
บริษัททางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BEM	62,000.000	319,300.00	0.23	-	
บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	THAI	77,500.000	1,015,250.00	0.75	-	
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์						
บริษัท แคลคคอมพ์ อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	CCET	29,900.000	164,450.00	0.12	-	
บริษัท เดลต้า อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	DELTA	26,500.000	4,200,250.00	3.08	-	
บริษัท เคซีอี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	KCE	6,600.000	150,480.00	0.11	-	
ธนาคาร						
ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BBL	16,900.000	2,518,100.00	1.85	-	
ธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KBANK	18,100.000	3,031,750.00	2.23	-	
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	KKP	6,200.000	364,250.00	0.27	-	
ธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTB	56,400.000	1,398,720.00	1.03	-	
ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	SCB	23,800.000	3,058,300.00	2.25	-	
บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน)	TCAP	6,800.000	341,700.00	0.25	-	
บริษัท ทีเอสไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	TISCO	6,500.000	663,000.00	0.49	-	
บริษัท ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)	TTB	350,400.000	665,760.00	0.49	-	

กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท เพื่อการออม (LHSMARTDSSF)

	ชื่อย่อ	จำนวนหน่วย / มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนของ มูลค่ายุติธรรม(%)	อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด
บรรจุภัณฑ์						
บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)	SCGP	10,100.000	193,920.00	0.14	-	
ประกันภัยและประกันชีวิต						
บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	TLI	21,000.000	222,600.00	0.16	-	
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์						
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	IVL	18,100.000	405,440.00	0.30	-	
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	PTTGC	23,700.000	590,130.00	0.43	-	
พลังงานและสาธารณูปโภค						
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	BANPU	80,200.000	364,108.00	0.27	-	
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	BGRIM	147,800.000	2,024,860.00	1.49	-	
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	EGCO	2,000.000	229,000.00	0.17	-	
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	GPSC	21,400.000	829,250.00	0.61	-	
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF	38,461.000	1,673,053.50	1.23	-	
บริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน)	OR	25,700.000	364,940.00	0.27	-	
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	95,300.000	3,168,725.00	2.33	-	
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	12,500.000	1,443,750.00	1.06	-	
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	TOP	10,600.000	373,650.00	0.27	-	
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์						
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	AMATA	16,600.000	267,260.00	0.20	-	
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	AP	20,900.000	184,965.00	0.14	-	
บริษัท แอสเสท เวิร์ด คอร์ป จำกัด (มหาชน)	AWC	74,100.000	165,984.00	0.12	-	
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	CPN	34,800.000	1,948,800.00	1.43	-	
บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน)	MBK	8,500.000	147,900.00	0.11	-	
บริษัท แสงสิริ จำกัด (มหาชน)	SIRI	127,900.000	186,734.00	0.14	-	
บริษัท ศุภาสัย จำกัด (มหาชน)	SPALI	10,900.000	198,380.00	0.15	-	
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	WHA	92,700.000	330,012.00	0.24	-	
พาณิชย์						
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	BJC	10,800.000	221,400.00	0.16	-	
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	COM7	43,400.000	1,117,550.00	0.82	-	
บริษัท ซี.พี.ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL	66,200.000	3,127,950.00	2.30	-	
บริษัท ซีพี แอ็กซ์ตรา จำกัด (มหาชน)	CPAXT	50,500.000	1,136,250.00	0.83	-	
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	CRC	29,800.000	652,620.00	0.48	-	
บริษัท สยามโกลบอลเฮาส์ จำกัด (มหาชน)	GLOBAL	19,400.000	147,440.00	0.11	-	
บริษัท โอเอ็ม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	HMPRO	61,900.000	461,155.00	0.34	-	
วัสดุก่อสร้าง						
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	SCC	7,200.000	1,656,000.00	1.22	-	
อาหารและเครื่องดื่ม						
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	CBG	19,600.000	1,073,100.00	0.79	-	
บริษัท โอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	ITC	35,100.000	551,070.00	0.40	-	
บริษัท โอเอสสผา จำกัด (มหาชน)	OSP	14,100.000	242,520.00	0.18	-	
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	TU	24,300.000	311,040.00	0.23	-	
รวม หลักทรัพย์จดทะเบียน			110,211,745.50	80.96		
รวมเงินลงทุน - 100% (ราคาทุน 133,162,312.76 บาท)			136,178,857.24	100.03		

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2568 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568

	(หน่วย : บาท)
	ยังไม่ได้ตรวจสอบ
รายได้จากการลงทุน	
รายได้เงินปันผล	3,101,193.83
รายได้จากดอกเบี้ย	205,336.60
รายได้อื่น	-
รวมรายได้	3,306,530.43
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,203,834.79
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	13,596.70
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	395,440.98
ค่าสอบบัญชี	19,052.13
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ	447,239.67
รวมค่าใช้จ่าย	2,079,164.27
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	1,227,366.16
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น	
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	-
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาป้องกันความเสี่ยง	-
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	-
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาป้องกันความเสี่ยง	-
รวมรายได้(ค่าใช้จ่าย)อื่น	-
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(2,521,761.03)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	5,834,538.94
รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่ได้เกิดขึ้น	3,312,777.91
รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุน	3,312,777.91
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	4,540,144.07