

รายงาน 6 เดือน

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นไทยเพื่อความยั่งยืน

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นไทยเพื่อความยั่งยืน (LHTHAIESG)

- ประเภทโครงการ** : กองทุนรวมตราสารแห่งทุน / กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน / กองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน (SRI Fund) / กองทุนที่มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน (Cross Investing Fund) / ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
- นโยบายการลงทุน** : กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนในหุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“SET”) บนกระดานหลัก หรือกระดาน เอ็ม เอ ไอ (mai) ที่ได้รับการคัดเลือกจาก SET หรือองค์กรหรือสถาบันอื่นที่สำนักงาน ก.ล.ต. ยอมรับว่ามีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environmental, Social and Governance: ESG) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- สำหรับเงินลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในตราสารทุนนอกเหนือจากที่กล่าวข้างต้น ตราสารหนี้ที่มีลักษณะคล้ายเงินฝาก เงินฝาก ตราสารแห่งหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิ ตราสารทางการเงิน และ/หรือ หน่วยลงทุนของกองทุนรวม และ/หรือหน่วย private equity รวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใดหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดให้ลงทุนได้
- อย่างไรก็ดี การลงทุนในทรัพย์สินอื่นใด นอกเหนือจากหุ้นตามวรรคหนึ่ง จะเป็นไปในลักษณะที่ไม่ทำให้กองทุนมี net exposure ในหุ้นตามวรรคหนึ่ง โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน



Fund

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

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นไทยเพื่อความยั่งยืน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ขอนำเสนอ “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569 มาเพื่อโปรดทราบ

สภาพตลาดในรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

ภาพรวมตลาดหุ้นไทยในปี 2568 เคลื่อนไหวผันผวนและเผชิญแรงกดดันจากหลายปัจจัย โดยในช่วงกลางปี ตลาดได้รับผลกระทบจากความกังวลต่อนโยบายการค้าของสหรัฐฯ ภายใต้ Donald Trump โดยเฉพาะประเด็น Trade War 2.0 และมาตรการ Reciprocal Tariff ซึ่งกดดัน sentiment การลงทุนในภูมิภาคเอเชีย ขณะเดียวกัน ปัจจัยภายในประเทศยังเพิ่มความไม่แน่นอนให้กับตลาด ทั้งประเด็นการเมือง เหตุการณ์แผ่นดินไหว การปรับลดประมาณการ GDP ไทย และความกังวลต่อทิศทางเศรษฐกิจในประเทศ ส่งผลให้นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิต่อเนื่อง และกดดันให้ SET Index ปรับตัวลงในช่วงมีนาคมถึงมิถุนายน

อย่างไรก็ตาม ตลาดเริ่มฟื้นตัวในช่วงครึ่งหลังของปี โดยได้รับแรงหนุนจากความคาดหวังเชิงบวกต่อการเจรจาการค้าระหว่างไทยกับสหรัฐฯ หลังหลายประเทศในภูมิภาคสามารถบรรลุข้อตกลงภายในระดับที่ต่ำกว่าการประกาศครั้งแรก ประกอบกับทิศทางนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายมากขึ้นจากการปรับลดดอกเบี้ยของ กนง. รวมถึงความชัดเจนทางการเมืองที่ทยอยดีขึ้นและมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ เช่น โครงการคนละครึ่งพลัส นอกจากนี้ ผลประกอบการของบางกลุ่ม เช่น ธนาคารและอิเล็กทรอนิกส์ ออกมาดีกว่าคาด ช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวของตลาดในช่วงปลายปี

ในส่วนของตลาดตราสารหนี้ช่วงปลายปี 2568 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับตัวลดลงในลักษณะ Bull Steepening โดยได้รับแรงหนุนจากความคาดหวังและการปรับลดดอกเบี้ยของทั้ง Fed และ กนง. รวมถึงแรงซื้อจากนักลงทุนสถาบันและกองทุนลดหย่อนภาษีช่วงปลายปี ส่งผลให้ภาวะการเงินโดยรวมผ่อนคลายมากขึ้น และช่วยลดแรงกดดันต่อตลาดหุ้นไทยในช่วงท้ายปี

ภาพรวมตลาดหุ้นไทย ปี 2569 :

เข้าสู่ปี 2569 ตลาดหุ้นไทยปรับตัวดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ โดยในช่วงต้นปี SET Index ได้แรงหนุนจากการฟื้นตัวของภาคการผลิตจีน กระแสเงินทุนต่างชาติที่เริ่มไหลกลับเข้าสู่ตลาดเกิดใหม่ รวมถึงแรงซื้อในหุ้นกลุ่ม Global Play เช่น ปิโตรเคมี อิเล็กทรอนิกส์ แพคเกจจิ้ง สื่อสาร และพลังงาน ขณะที่ภาคท่องเที่ยวไทยเริ่มมีสัญญาณฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยเฉพาะนักท่องเที่ยวระยะใกล้ เช่น จีน มาเลเซีย และอินเดีย อย่างไรก็ตาม ตลาดยังมีแรงกดดันจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ที่ปรับสูงขึ้น เงินดอลลาร์ที่แข็งค่า และความไม่แน่นอนต่อทิศทางนโยบายการเงินของ Fed

แรงหนุนของตลาดชัดเจนมากขึ้นในเดือนกุมภาพันธ์ 2569 หลัง กนง. ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงสู่ระดับ 1.00% ซึ่งช่วยสนับสนุน sentiment ตลาดหุ้นไทย ประกอบกับผลประกอบการไตรมาส 4/2568 ของบริษัทจดทะเบียนส่วนใหญ่ออกมาดีกว่าคาด โดยเฉพาะกลุ่มพลังงาน โรงกลั่น โรงไฟฟ้า ห้างสรรพสินค้า โรงแรม สื่อสาร ปิโตรเคมี และรับเหมาก่อสร้าง นอกจากนี้ ความเชื่อมั่นทางการเมืองในประเทศปรับตัวดีขึ้นหลังผลการเลือกตั้งมีความชัดเจนมากขึ้น และเพิ่มความคาดหวังต่อการจัดตั้งรัฐบาลที่มีเสถียรภาพ

กระแสเงินทุนต่างชาติเป็นอีกแรงหนุนสำคัญของตลาดในช่วงต้นปี 2569 โดยต่างชาติกลับมาซื้อสุทธิต่อเนื่อง โดยเฉพาะในเดือนกุมภาพันธ์ที่ซื้อสุทธิราว 5.5 หมื่นล้านบาท ทำให้อัตราซื้อสุทธิตั้งแต่ต้นปีอยู่ที่ประมาณ 5.9 หมื่นล้านบาท ขณะที่ในเชิงกลุ่มอุตสาหกรรม กลุ่มที่ปรับตัวโดดเด่น ได้แก่ อิเล็กทรอนิกส์ จากทิศทางที่เกี่ยวข้องกับ AI และ Data Center, กลุ่มรับเหมาก่อสร้างจากความชัดเจนทางการเมือง, กลุ่มสื่อสารจากรายได้ประจำที่ยังเติบโตต่อเนื่อง และกลุ่มพลังงานจากความเสี่ยงภูมิรัฐศาสตร์ที่ช่วยพยุงราคาน้ำมัน นอกจากนี้ ตลาดเริ่มเห็นการปรับประมาณการกำไร SET ขึ้นเล็กน้อย นำโดยกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ สื่อสาร และพลังงาน แม้บางกลุ่ม เช่น แพคเกจจิ้งและวัสดุก่อสร้าง ยังถูกปรับประมาณการลง

เศรษฐกิจไทยในไตรมาส 1/2569 ขยายตัวแข็งแกร่งที่ 2.8% YoY และ 0.7% QoQ สะท้อนการฟื้นตัวที่มีคุณภาพมากขึ้น โดยแรงขับเคลื่อนหลักมาจากการลงทุนทั้งภาครัฐและเอกชน ซึ่งสนับสนุนมุมมองว่าเศรษฐกิจไทยกำลังก้าวเข้าสู่รอบการเติบโตใหม่ที่ขับเคลื่อนด้วยการลงทุน (investment-driven growth cycle)

แม้เศรษฐกิจโลกยังเผชิญความไม่แน่นอนจากสงครามและปัจจัยภายนอก แต่เศรษฐกิจไทยยังสามารถรักษา momentum การฟื้นตัวต่อเนื่องจากช่วงปลายปี 2568 ได้ โดยได้รับแรงสนับสนุนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ การเร่งเบิกจ่ายงบประมาณ และสภาพคล่องในระบบการเงินที่เพิ่มขึ้นหลังการเลือกตั้ง การลงทุนภาคเอกชนเติบโตเด่นที่ 10.1% YoY จากการฟื้นตัวของภาคอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับ EDI การผ่านจุดต่ำสุดของอุตสาหกรรมยานยนต์ รวมถึงการที่ภาคอสังหาริมทรัพย์เริ่มหยุดหดตัว ขณะที่การลงทุนภาครัฐขยายตัว 9.4% YoY จากการเร่งดำเนินโครงการลงทุนและมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ

ด้านการบริโภคภาคเอกชนยังเติบโตได้ดีที่ 3.2% YoY โดยได้รับแรงหนุนจากมาตรการ co-payment การเพิ่มขึ้นของสภาพคล่องในระบบ และ wealth effect จากการฟื้นตัวของตลาดหุ้นไทย ขณะเดียวกัน ปริมาณเงินในระบบ (broad money supply) เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง สะท้อนสภาพคล่องที่ดีขึ้นในเศรษฐกิจ สำหรับแนวโน้มในช่วง 6 เดือนข้างหน้า แม้คาดว่าเศรษฐกิจอาจได้รับผลกระทบบางส่วนจากปัจจัยสงครามและเศรษฐกิจโลก แต่แรงสนับสนุนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมของรัฐบาล รวมถึงโครงการ co-payment และ welfare cash handout phase 2 จะช่วยพยุงการเติบโตของเศรษฐกิจในประเทศต่อไป โดยคาดว่ามาตรการดังกล่าวจะช่วยเพิ่ม GDP growth ได้ราว 0.9-1.0%

ในส่วนของตลาดหุ้น ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนไทยในไตรมาส 1/2569 ออกมาดีกว่าคาด โดยมี earnings beat ratio สูงถึง 40% สะท้อน momentum ของกำไรบริษัทที่แข็งแกร่ง และมีโอกาสนำไปสู่การปรับเพิ่มประมาณการกำไร (earnings upgrade) ในช่วงครึ่งหลังของปี

ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนยังคงดำเนินการลงทุนภายใต้กรอบจรรยาบรรณทางวิชาชีพอย่างเคร่งครัด และเป็นไปตามนโยบายการลงทุนที่กำหนดไว้อย่างชัดเจน โดยให้ความสำคัญสูงสุดต่อผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างต่อเนื่องและรอบคอบ

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

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด

รายงานการบริหารจัดการกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน

1. ถ้อยคำรับรองว่า บลจ. มีการบริหารจัดการกองทุนที่สอดคล้องกับการมุ่งความยั่งยืนตามหลักสากล

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (“บริษัทจัดการ”) ในฐานะผู้ลงทุนสถาบันที่ให้บริการจัดการเงินลงทุน ได้ตระหนักถึงความสำคัญในการนำหลักธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Code: I Code) มาปรับใช้เป็นแนวทางการปฏิบัติงานด้านการจัดการลงทุน จึงได้ประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วมปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุน เมื่อวันที่ 10 มีนาคม 2560 และเพื่อให้เป็นไปตามแนวหลักธรรมาภิบาลการลงทุน บริษัทจัดการจึงกำหนดนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Policy) ขึ้นนั้น เพื่อเป็นกรอบในการปฏิบัติงานด้านการจัดการลงทุนของบริษัท และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ SRI Fund ทางบริษัทจัดการให้ความสำคัญกับบทบาทในฐานะนักลงทุนสถาบันและผู้ดูแลผลประโยชน์ ในการติดตามและสนับสนุนให้บริษัทที่ลงทุนสามารถบรรลุเป้าหมายการลงทุนและมีการดำเนินกิจการที่สอดคล้องกับแนวทางด้านความยั่งยืน โดยมีการดำเนินการด้าน Stewardship ซึ่งเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารจัดการความเสี่ยงด้าน ESG ของทางบริษัทจัดการ ซึ่งรวมถึงการส่งเสริมด้านความยั่งยืนผ่านการเข้าไปมีส่วนร่วมกับกิจการ (ESG Engagement) ผ่านการพบปะผู้บริหารในรูปแบบตัวต่อตัว และ/หรือแบบกลุ่ม และการยกระดับติดตามด้านปัจจัย ESG (ESG Escalation) เป็นต้น

2. รายงานเกี่ยวกับการจัดการกองทุนโดยมุ่งความยั่งยืนตามหลักสากล

ปัญหาหรือเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นกับบริษัทที่อยู่ใน Universe การลงทุนของกองทุน

ในรอบ 12 เดือนที่ผ่านมา บลจ. ได้ติดตามข่าวสารเกี่ยวกับกิจการที่อยู่ในกลุ่มธุรกิจสินค้าบริโภค เกี่ยวกับประเด็นที่กลต. มีการลงโทษ ผู้บริหาร 5 ราย เกี่ยวกับการซื้อขายหุ้น โดยใช้ข้อมูลภายใน ทั้งนี้จากการสอบถามไปทางบริษัท บริษัทได้ให้คำตอบว่าได้มีการแต่งตั้งผู้บริหารเข้าดำรงตำแหน่งแทน ผู้บริหารที่ถูกกล่าวโทษและห้ามดำรงตำแหน่งเป็นระยะเวลา 20 ทางบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ได้เข้าสอบถามความคืบหน้า และแนวทางการป้องกันแก้ไข Corporate Governance ในเรื่องของการใช้ข้อมูลภายใน แต่ทางบริษัทจดทะเบียนไม่ได้ให้คำตอบที่ชัดเจนในประเด็นดังกล่าว เนื่องจากทางบลจ. ไม่ได้มีการลงทุนในบริษัทจดทะเบียนดังกล่าว จึงได้เสนอให้มีการระงับการลงทุนและนำบริษัทจดทะเบียนดังกล่าวออกจาก Universe การลงทุนและติดตามความคืบหน้า ของการแก้ไขปัญหาบริษัทธรรมาภิบาล

3. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืนและการนำปัจจัยดังกล่าวมาประกอบการตัดสินใจลงทุน

บลจ. ให้ความสำคัญในการนำปัจจัยเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี และความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมมาเป็นส่วนหนึ่งในการวิเคราะห์ข้อมูลเพื่อการพิจารณาตัดสินใจลงทุน โดยบริษัท มุ่งมั่นที่ใช้ปัจจัยด้านความยั่งยืน (Environmental, Social and Governance: ESG) เข้ามาเป็นส่วนหนึ่งของกระบวนการลงทุน เพื่อเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทนอย่างยั่งยืนจากการลงทุนในระยะยาว และลดความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับปัจจัย ESG โดยกองทุนมีนโยบายการลงทุนซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ SRI Fund ที่มุ่งเน้นการลงทุนในหลักทรัพย์/ตราสารที่มีความโดดเด่นในการบริหารจัดการปัจจัยด้านความยั่งยืน และ/หรือบริษัทที่ให้ความสำคัญต่อผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของสภาพภูมิอากาศซึ่ง ทางบริษัทจัดการหวังเป็นอย่างยิ่งที่จะเป็นทางเลือกให้กับผู้ลงทุนในการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุน ควบคู่กับการผลักดันการพัฒนาความยั่งยืนของตลาดทุนไทย รวมถึงส่งเสริมประเทศไทยในการเปลี่ยนผ่านไปสู่ความยั่งยืน (ESG Transition) และสนับสนุนการบรรลุเป้าหมายในการแก้ปัญหาและลดผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Change) ซึ่งเป็นเป้าหมายที่ 13 ของเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Goals: SDGs) ขององค์การสหประชาชาติ

4. แนวปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุน

1. การจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างเพียงพอเพื่อประโยชน์ของลูกค้า

บริษัทจัดการมีโครงสร้างการบริหารจัดการ ระบบงาน และการควบคุมที่ทำให้คณะกรรมการและผู้บริหารสามารถบริหารจัดการลงทุนได้เพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า และอยู่เหนือประโยชน์ส่วนตัวหรือบุคคลอื่นใด บริษัทจัดการมีการกำหนดนโยบายระเบียบ และหลักปฏิบัติ เพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์อันจะเกิดขึ้นจากการบริหารจัดการลงทุน โดยเฉพาะในเรื่องของการป้องกันการใช้อ้างอิงข้อมูลภายในที่มีขอบ การทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง การบริหารจัดการกรณีที่มีข้อขัดแย้งทางผลประโยชน์ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการรับประโยชน์ตอบแทนทางธุรกิจ และการใช้ดุลยพินิจในการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนเพื่อประโยชน์ของลูกค้า ตลอดจนการกำหนดแนวทางในการพัฒนาบุคลากร และการกำหนดบทลงโทษกรณีฝ่าฝืน เพื่อให้มีการปฏิบัติอย่างเคร่งครัด รวมถึงมีการสื่อสาร ติดตาม และกำกับดูแลการปฏิบัติตามมาตรการดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอ

2. การตัดสินใจและติดตามบริษัทที่ลงทุนอย่างใกล้ชิดและทันเหตุการณ์ (Actively)

บริษัทจัดการจัดให้มีกระบวนการในการพิจารณาตัดสินใจลงทุนโดยคำนึงถึงปัจจัยด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี ด้านความรับผิดชอบต่อสังคม และด้านสิ่งแวดล้อม มาประกอบการพิจารณาการลงทุน รวมถึงจัดให้มีกระบวนการติดตามการดำเนินงานของบริษัทที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้สามารถติดตามการลงทุนได้อย่างต่อเนื่อง และรับรู้ปัญหาของบริษัทที่ลงทุนตั้งแต่เริ่มต้นและทันเหตุการณ์

ในกรณีที่พบว่า บริษัทที่ลงทุนไม่ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี หรือมีประเด็นที่เกี่ยวข้องกับความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม หรือมีสัญญาณของปัญหาที่อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าการลงทุน บริษัทจัดการจะพิจารณาประเด็นดังกล่าวอย่างรอบคอบ และจะพิจารณาดำเนินการกับบริษัทที่ลงทุนตามความเหมาะสม หากบริษัทจัดการไม่เห็นด้วยกับคำอธิบายหรือการดำเนินการแก้ไข ปัญหาของบริษัทที่ลงทุน

3. การเพิ่มระดับในการติดตามบริษัทที่ลงทุน เมื่อเห็นว่าการติดตามในแนวปฏิบัติข้อ 2 ไม่เพียงพอ (Escalating Investee Companies)

หลังจากที่บริษัทจัดการได้ติดตามและดำเนินการตามแนวปฏิบัติข้อ 2 แล้วเห็นว่าไม่เพียงพอ บริษัทจัดการจะนำเสนอประเด็นปัญหาต่อฝ่ายที่เกี่ยวข้องของบริษัทที่ลงทุนอย่างเหมาะสม เพื่อพิจารณาหาแนวทางแก้ไขปัญหารวมถึงอาจพิจารณาดำเนินการร่วมกับบริษัทที่ลงทุนเพิ่มเติม เพื่อให้บริษัทจัดการสามารถมีส่วนร่วมในการแก้ไขปัญหาและฟื้นฟูมูลค่าการลงทุนในบริษัทที่ลงทุน นับตั้งแต่ในระยะเริ่มต้น ในการดำเนินการเพิ่มเติม บริษัทจัดการอาจจะพิจารณาเพิ่มความเข้มข้นของมาตรการที่ใช้ตามความจำเป็น เช่น

1. เสนอประเด็นที่กังวลต่อคณะกรรมการ หรือผู้แทนของบริษัทที่ลงทุน หรือในการประชุมผู้ถือหุ้น
2. เสนอประเด็นที่กังวลร่วมกับผู้ลงทุนอื่น
3. หากพบว่าประเด็นและแนวทางที่นำเสนอโดยผู้แทนของบริษัทที่ลงทุน ไม่ได้รับการตอบสนอง บริษัทจัดการจะพิจารณาขออนุมัติมาตรการจากคณะกรรมการลงทุนที่เหมาะสมและต่อเนื่อง

4. การเปิดเผยนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงและผลการใช้สิทธิออกเสียง

บริษัทจัดให้มีนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์เป็นลายลักษณ์อักษร สำหรับกองทุนที่อยู่ภายใต้การจัดการของบริษัท รวมถึงกองทุนส่วนบุคคลที่บริษัทได้รับมอบหมายให้ใช้สิทธิออกเสียงแทน โดยแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงบริษัทจัดการจะคำนึงถึงผลดี ผลเสีย และผลประโยชน์ที่จะเกิดขึ้นกับกองทุนเป็นสำคัญ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะเปิดเผยการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงต่อผู้ลงทุนผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

5. ความร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นและผู้มีส่วนได้เสียตามความเหมาะสม (Collective Engagement)

บริษัทจัดการอาจร่วมมือกับผู้ลงทุนรายอื่นได้ตามความเหมาะสม หากพบว่าบริษัทที่ลงทุนยังมีข้อกังวล และยังไม่สามารถแก้ไขปัญหาดังกล่าวเพิ่มระดับในการติดตามได้ เพื่อหารือเรื่องการออกเสียงให้เป็นไปในทางเดียวกันในการดำเนินการกับบริษัทที่มีปัญหานั้น

6. การเปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน และการปฏิบัติตามนโยบายต่อลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ

บริษัทจัดการจะเปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน และรายงานผลการปฏิบัติตามนโยบายให้ลูกค้าทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

7. การทบทวน

บริษัทจัดการจะทบทวนนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง หรือเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ หรือเมื่อเกิดเหตุการณ์สำคัญ เพื่อให้นโยบายบรรลุวัตถุประสงค์

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ผู้จัดการกองทุนรวม

ชื่อ-นามสกุล

วันเริ่มบริหารกองทุน

คุณจารุสร กิจประกอบ

6 มกราคม 2568

คุณณัฐวัตร กิตติสมนาคุณ

20 มกราคม 2568



Make REAL Change

ป.ก.ปทก. 26/1059

9 มิถุนายน 2569

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นไทยเพื่อความยั่งยืน

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของ
กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นไทยเพื่อความยั่งยืน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลการจัดการของกองทุนดังกล่าว
ซึ่งบริหารและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด สำหรับรอบ
ระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม พ.ศ. 2569 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ได้
ปฏิบัติหน้าที่ในการบริหารและจัดการ กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นไทยเพื่อความยั่งยืน โดยถูกต้อง
ตามที่ควร ความวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน
คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และ
ตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(มณีนวรัตน์ อิงควิธาน)

ผู้ดูแลผลประโยชน์

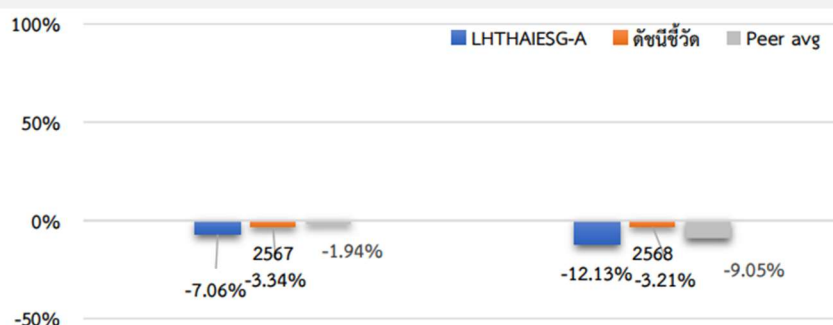
ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)

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
ชนิดไทยเพื่อความยั่งยืนสะสมมูลค่า
ข้อมูล ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2569

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹
LHTHAIESG-A	16.35	-2.98	18.97	31.13
ดัชนีชี้วัด	16.95	0.00	20.34	30.61
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	20.55	1.70	21.95	29.56
ความผันผวนกองทุน	11.92	9.86	12.28	17.68
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	10.88	9.14	11.22	16.45
	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้ง ¹
LHTHAIESG-A	N/A	N/A	N/A	-1.84
ดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	4.18
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	0.15	0.06	1.53	N/A
ความผันผวนกองทุน	N/A	N/A	N/A	15.45
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	15.79

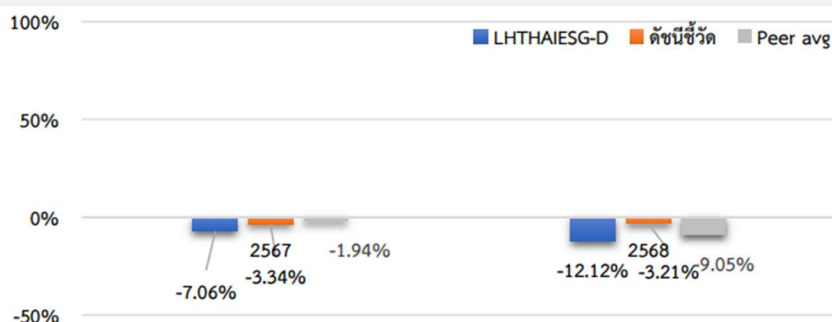
ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHTHAIESG-A	9,5562	14,546,137.38

ข้อมูล ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2569

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

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
ชนิดไทยเพื่อความยั่งยืนจ่ายเงินปันผล
ข้อมูล ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2569

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม (%)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹
LHTHAIESG-D	16.33	-2.99	18.95	31.11
ดัชนีชี้วัด	16.95	0.00	20.34	30.61
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	20.55	1.70	21.95	29.56
ความผันผวนกองทุน	11.92	9.86	12.28	17.68
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	10.88	9.14	11.22	16.45
	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้ง ¹
LHTHAIESG-D	N/A	N/A	N/A	-1.85
ดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	4.18
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	0.15	0.06	1.53	N/A
ความผันผวนกองทุน	N/A	N/A	N/A	15.45
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	15.79

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

LHTHAIESG-D 8.8720 29,871,088.23

ข้อมูล ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2569

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

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	45,828,181.38	103.19
เงินฝากธนาคาร	4,038,251.38	9.09
หุ้นสามัญ	41,789,930.00	94.09
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-1,415,098.24	-3.19
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	44,413,083.14	100

รายชื่อหุ้นที่ลงทุน 10 อันดับแรก พร้อมสัดส่วนการลงทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

ลำดับ	ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อ	ร้อยละของเงินลงทุน
1	บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF	9.87
2	บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	9.41
3	บริษัท เดลต้า อิเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	DELTA	8.98
4	ธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTB	8.92
5	ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	KBANK	8.28
6	บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	8.27
7	บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	AOT	8.25
8	บริษัท ซี.พี.ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL	8.14
9	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	SCB	6.81
10	บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	CPN	6.30

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์
มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/ หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
เงินฝากธนาคาร			
บริษัท ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	9.09	4,037,784.32	4,038,251.38
รวมเงินฝากธนาคาร	9.09		4,038,251.38
หุ้นสามัญ			
หมวดธุรกิจการแพทย์			
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)	4.95	120,700.00	2,196,740.00
หมวดธุรกิจขนส่งและโลจิสติกส์			
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	8.25	66,300.00	3,663,075.00
หมวดธุรกิจชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์			
บริษัท เค ซี อี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	1.99	23,600.00	885,000.00
บริษัท เดลต้า อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	8.98	11,300.00	3,988,900.00
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	1.94	23,100.00	860,475.00
หมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	8.27	10,400.00	3,671,200.00
หมวดธุรกิจธนาคาร			
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	8.92	114,000.00	3,961,500.00
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	8.28	18,300.00	3,678,300.00
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	6.81	22,500.00	3,026,250.00
หมวดธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค			
บริษัท กัลป์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	9.87	70,700.00	4,383,400.00
บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	1.00	77,700.00	442,890.00
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	9.41	115,300.00	4,179,625.00
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	0.99	3,100.00	438,650.00
หมวดธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์			
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	6.30	43,400.00	2,799,300.00
หมวดธุรกิจพาณิชย์			
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	8.14	76,500.00	3,614,625.00
รวมหุ้นสามัญ	94.09		41,789,930.00
รวมเงินลงทุน	103.19		45,828,181.38
รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-3.19		-1,415,098.24
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	100		44,413,083.14

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

ประเภท	ผู้ออก	อันดับ ความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
เงินฝากธนาคาร	บริษัท ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	AA-(FITCH)	4,038,251.38

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ TRIS Rating

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป

- AAA อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- AA มีความเสี่ยงต่ำมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA
- A มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BBB มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BB มีความเสี่ยงในระดับสูง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ ค่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- B มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- C มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- D เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ 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 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 มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ

B (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ

CCC(tha), CC(tha), C(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว

D(tha) อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกันและโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มียุทธศาสตร์ความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” 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 “-” อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่ง ๆ เพื่อแสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกับภายในอันดับความน่าเชื่อถือขึ้นหลัก ทั้งนี้ จะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าว สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือระดับ “AAA (tha)” หรืออันดับที่ต่ำกว่า “CCC (tha)”

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1 (tha)”

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

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

กลุ่มของตราสารการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือ บริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/สั่งจ่าย/รับอวัล/ค้ำประกัน	4,038,251.38	9.09
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถ ลงทุนได้ (Investment grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่ สามารถ ลงทุนได้ (Non-Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
รอบ 6 เดือนระหว่างวันที่ 1 ธันวาคม 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัทจัดการ www.lhfund.co.th

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนรวมมีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569 ตามรายชื่อ ดังนี้

- บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)

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

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

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

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นไทยเพื่อความยั่งยืน	0.6480

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

ลำดับ	ชื่อบริษัทยายหน้า	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วน (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ ทีทีบี เวิร์ จำกัด (มหาชน)	33,559.81	29.71
2	บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	23,172.36	20.51
3	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	16,062.06	14.22
4	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด	13,056.39	11.56
5	บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	9,200.45	8.14
6	บริษัท หลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	7,914.81	7.01
7	บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	3,256.24	2.88
8	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	2,946.14	2.61
9	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	2,901.31	2.57
10	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	742.05	0.66
11	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	162.43	0.14
รวม		112,974.05	100.00

หมายเหตุ : * รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

รายการที่เรียกเก็บ	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		
	ตามโครงการ	(หน่วย : พันบาท)	เรียกเก็บจริง
1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้			
● ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	ไม่เกินร้อยละ 3.21	210.86	0.53351
● ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	ไม่เกินร้อยละ 0.11	4.22	0.01067
● ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	ไม่เกินร้อยละ 0.94	93.73	0.23714
● ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
● ค่าใช้จ่ายอื่นๆ : -	ไม่เกินร้อยละ 1.40	30.85	0.08705
- ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์	จ่ายตามจริง	ไม่มี	ไม่มี
- ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	จ่ายตามจริง	17.45	0.04416
- ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	จ่ายตามจริง	0.00	0.00899
- ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์รายงานถึงผู้ถือหุ้น	จ่ายตามจริง		0.00000
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense)	จ่ายตามจริง	13.40	0.03390
2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมที่ประมาณการไม่ได้			
- ไม่มี	จ่ายตามจริง	ไม่มี	ไม่มี
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	ไม่เกินร้อยละ 4.28	339.66	0.86837
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	จ่ายตามจริง	112.97	0.28585

หมายเหตุ :

- 1) ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม หรือภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใด (ถ้ามี) แต่ยังไม่รวมค่า นายหน้าซื้อ ขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- 2) ค่าธรรมเนียมค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม เมื่อรวมกันทั้งหมดแล้วต้องไม่เกินอัตราร้อยละ 4.28 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

	(หน่วย : บาท)
	ยังไม่ได้ตรวจสอบ
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	41,789,930.00
เงินฝากธนาคาร	4,037,784.32
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	467.06
ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี - สุทธิ	3,959.71
รวมสินทรัพย์	45,832,141.09
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	82,870.93
หนี้สินอื่น	2,491.94
รวมหนี้สิน	1,419,057.95
สินทรัพย์สุทธิ	44,413,083.14
สินทรัพย์สุทธิ :	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	48,890,297.54
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	- 4,919,863.88
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	442,649.48
สินทรัพย์สุทธิ	44,413,083.14
ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน	
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	9.5553
ชนิดจ่ายเงินปันผล	8.8712
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	1,522,156.5995
ชนิดจ่ายเงินปันผล	3,366,873.1219
	4,889,029.7214

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

	ชื่อย่อ	จำนวนหน่วย / มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนของมูลค่า ยุติธรรม(%)	อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด
หลักทรัพย์จดทะเบียน						
หุ้นสามัญ						
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร						
	บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	10,400.000	3,671,200.00	8.78	-
	บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	BDMS	120,700.000	2,196,740.00	5.26	-
ขนส่งและโลจิสติกส์						
	บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	AOT	66,300.000	3,663,075.00	8.77	-
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์						
	บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	DELTA	11,300.000	3,988,900.00	9.55	-
	บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	HANA	23,100.000	860,475.00	2.06	-
	บริษัท เคซีอี อีเลคโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน)	KCE	23,600.000	885,000.00	2.12	-
ธนาคาร						
	ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	KBANK	18,300.000	3,678,300.00	8.80	-
	ธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTB	114,000.000	3,961,500.00	9.48	-
	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	SCB	22,500.000	3,026,250.00	7.24	-
พลังงานและสาธารณูปโภค						
	บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF	70,700.000	4,383,400.00	10.49	-
	บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	115,300.000	4,179,625.00	10.00	-
	บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	3,100.000	438,650.00	1.05	-
	บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	WHAUP	77,700.000	442,890.00	1.06	-
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์						
	บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	CPN	43,400.000	2,799,300.00	6.70	-
พาณิชย์						
	บริษัท ซี.พี.อลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL	76,500.000	3,614,625.00	8.64	-
รวม หลักทรัพย์จดทะเบียน				41,789,930.00	100.00	
รวมเงินลงทุน - 100% (ราคาหุ้น 35,694,775.05 บาท)				41,789,930.00	100.00	

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

	(หน่วย : บาท)
	ยังไม่ได้ตรวจสอบ
รายได้จากการลงทุน	
รายได้จากดอกเบี้ย	2,510.29
รวมรายได้	741,262.52
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	133,389.75
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	2,667.84
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	49,838.34
ค่าสอบบัญชี	17,451.98
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ	452,932.26
รวมค่าใช้จ่าย	656,280.17
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	84,982.35
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(6,208,175.97)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(535,861.41)
รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุน	(6,744,037.38)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(6,659,055.03)