

รายงานประจำปี

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2567 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2568

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล (LHEQD)

ประเภทโครงการ	: กองทุนรวมตราสารแห่งทุน ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 4 ชนิด ดังนี้ • ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (LHEQD-R) • ชนิดจ่ายเงินปันผล (LHEQD-D) • ชนิดสะสมมูลค่า (LHEQD-A) • ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (LHEQD-E)
นโยบายการลงทุน	: กองทุนจะนำเงินลงทุนที่ระดมได้ไปลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยจะเน้นลงทุนในหุ้นที่มีประวัติการจ่ายเงินปันผล และมีแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลที่ดี โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม โดยมีหลักเกณฑ์การคัดเลือกหลักทรัพย์ดังนี้ 1. ประวัติการจ่ายเงินปันผลในอดีต ประมาณ 1-5 ปีย้อนหลัง 2. ผลประกอบการในปัจจุบันและในอนาคต โดยพิจารณาจากแนวโน้มการเติบโตของยอดขาย หรือรายได้ หรือกำไร และ 3. แนวโน้มการจ่ายเงินปันผลในอนาคต โดยจะมีการพิจารณาเลือกลงทุนให้สอดคล้องตามเกณฑ์ที่กำหนด และพิจารณาปรับหลักทรัพย์ที่ลงทุนให้สอดคล้องกับสถานะเศรษฐกิจของประเทศ รวมทั้งวิเคราะห์ผลการดำเนินงานหรือฐานะทางการเงินของบริษัทที่ลงทุน อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง สำหรับเงินทุนส่วนที่เหลือจะนำไปลงทุนในเงินฝากธนาคาร ตราสารแห่งหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานประกาศกำหนด กองทุนจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือตราสารที่เสนอขายในต่างประเทศ ตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (Unlisted securities) ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes) สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) รวมถึงตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non - Investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) ทั้งนี้ กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non - Investment grade) เฉพาะกรณีที่ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น



เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ขอนำเสนอ “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2567 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2568 มาเพื่อโปรดทราบ

: ครึ่งหลังปี 2567 (กรกฎาคม-ธันวาคม): ความหวังจากเสถียรภาพการเมืองและแรงหนุนจากนโยบายการเงิน

ตลาดหุ้นไทยในช่วงครึ่งหลังของปี 2567 เริ่มต้นด้วยสัญญาณฟื้นตัวจากปัจจัยภายในประเทศ โดยเฉพาะความชัดเจนทางการเมืองหลังการโปรดเกล้าคณะรัฐมนตรีชุดใหม่ที่น่าโดยนายกรัฐมนตรีแพทองธาร ชินวัตร ซึ่งส่งผลให้เกิดความเชื่อมั่นในเสถียรภาพของรัฐบาลและทิศทางนโยบายเศรษฐกิจ การเปิดตัวนโยบาย “เงินหมื่นฟื้นเศรษฐกิจ” 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 พร้อมเสียงข้างมากในสภา สร้างความกังวลต่อสงครามการค้าและมาตรการภาษี

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 บีโตร์เคมี และพลังงานออกมาต่ำกว่าคาด ขณะที่ความไม่แน่นอนทางการเมืองภายในประเทศกลับมาอีกครั้งจากกรณีคลิป์เสียงสนทนาระหว่างนายกรัฐมนตรีกับผู้นำประเทศเพื่อนบ้าน 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% ก็เป็นอีกหนึ่งปัจจัยที่เพิ่มความผันผวนให้กับตลาดหุ้นทั่วโลก 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

การฟื้นตัวของดัชนีในช่วงสองเดือนสุดท้ายของครึ่งปีแรกจึงสะท้อนถึงการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกในปัจจัยพื้นฐานและนโยบายที่เกี่ยวข้อง โดยเฉพาะในด้านการค้าระหว่างประเทศ การเงิน และความเชื่อมั่นของนักลงทุน ซึ่งช่วยลดแรงกดดันสะสมจากช่วงต้นปี และเปิดโอกาสให้ตลาดกลับเข้าสู่แนวโน้มเชิงบวกในช่วงครึ่งปีหลังได้มากขึ้น

ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนยังคงดำเนินการลงทุนภายใต้กรอบจรรยาบรรณทางวิชาชีพอย่างเคร่งครัด และเป็นไปตามนโยบายการลงทุนที่กำหนดไว้โดยชัดเจน โดยให้ความสำคัญสูงสุดต่อผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างต่อเนื่องและรอบคอบ

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

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด



ธนาคารกสิกรไทย
开泰银行 KASIKORNBANK



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด สำหรับระยะเวลาดังตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน พ.ศ. 2567 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม พ.ศ. 2568 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นายวิโรจน์ ลิ้มทองธรรม)

รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นายวุฒิชัย รอดภัย)

หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 9 กันยายน พ.ศ. 2568

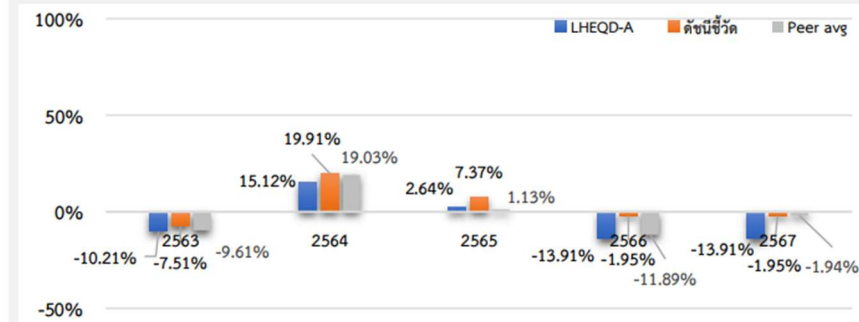
รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ผู้จัดการกองทุนรวม

ชื่อ-นามสกุล	วันเริ่มบริหารกองทุน
คุณฐวัตร กิตติสมนาคุณ	17 มกราคม 2568
คุณเกรียงไกร ทำนุทัศน์	1 พฤษภาคม 2567

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของ
ชนิดสะสมมูลค่า
ข้อมูล ณ วันที่ 29 สิงหาคม 2568

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม (ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹
LHEQD-A	-0.31	6.23	4.30	-1.21
ดัชนีชี้วัด	3.09	7.93	7.68	6.09
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-10.27	5.91	0.11	-9.06
ความผันผวนกองทุน	12.86	6.68	11.68	15.00
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	13.67	7.12	12.50	16.17
	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้ง ¹
LHEQD-A	-5.39	1.08	1.17	1.18
ดัชนีชี้วัด	3.93	10.14	5.81	4.55
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-7.96	-0.39	0.01	N/A
ความผันผวนกองทุน	12.14	12.94	14.50	14.89
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	12.73	13.81	16.88	16.98

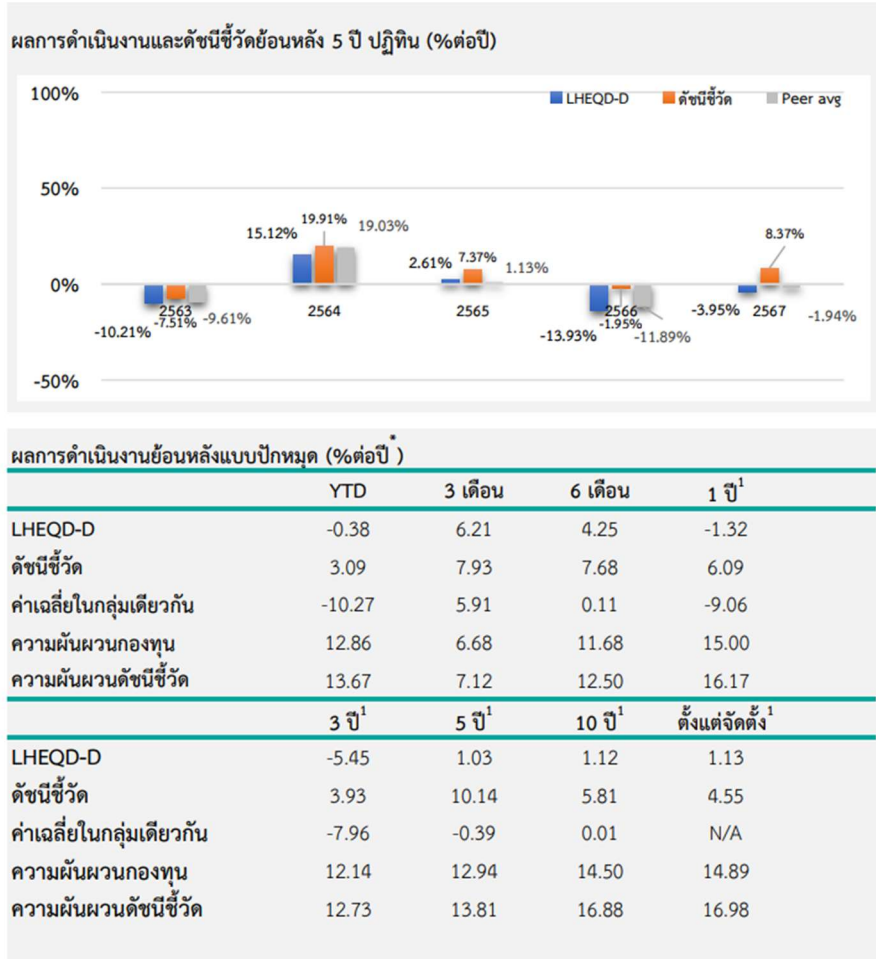
ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
------------	------------------	----------------------

LHEQD-A 11.6412 286,755,389.13

ข้อมูล ณ วันที่ 29 สิงหาคม 2568

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

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของ
ชนิดจ่ายเงินปันผล
ข้อมูล ณ วันที่ 29 สิงหาคม 2568



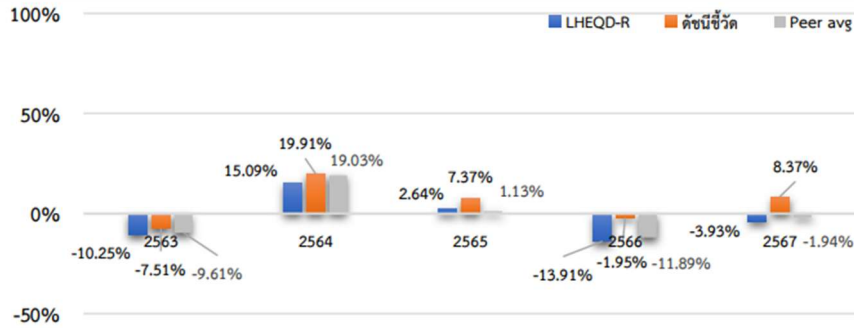
ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHEQD-D	4.3750	19,829,768.24

ข้อมูล ณ วันที่ 29 สิงหาคม 2568

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

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของ
ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ
ข้อมูล ณ วันที่ 29 สิงหาคม 2568

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



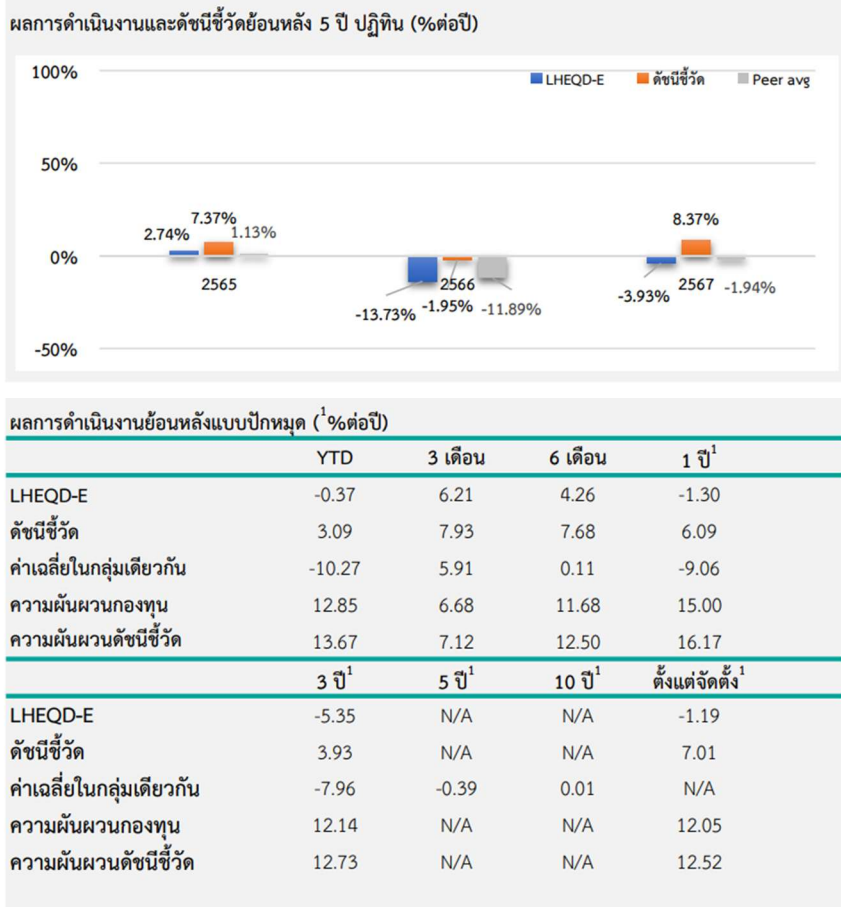
ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม (%)ต่อปี

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹
LHEQD-R	-0.37	6.21	4.25	-1.30
ดัชนีชี้วัด	3.09	7.93	7.68	6.09
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-10.27	5.91	0.11	-9.06
ความผันผวนกองทุน	12.85	6.68	11.68	15.00
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	13.67	7.12	12.50	16.17
	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้ง ¹
LHEQD-R	-5.44	1.04	1.14	1.14
ดัชนีชี้วัด	3.93	10.14	5.81	4.55
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-7.96	-0.39	0.01	N/A
ความผันผวนกองทุน	12.14	12.94	14.50	14.89
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	12.73	13.81	16.88	16.98

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHEQD-R	11.5840	2,634,707.46
ข้อมูล ณ วันที่ 29 สิงหาคม 2568		

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

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของ
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์
ข้อมูล ณ วันที่ 29 สิงหาคม 2568



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

LHEQD-E 9.8857 1,002,728.36

ข้อมูล ณ วันที่ 29 สิงหาคม 2568

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

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	313,398,695.22	101.04
เงินฝากธนาคาร	20,640,736.22	6.65
หุ้นสามัญ	292,757,959.00	94.38
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-3,221,262.33	-1.04
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	310,177,432.89	100

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์
มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/ หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
เงินฝากธนาคาร			
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	6.65	20,621,308.05	20,640,736.22
รวมเงินฝากธนาคาร	6.65		20,640,736.22
หุ้นสามัญ			
หมวดธุรกิจขนส่งและโลจิสติกส์			
บริษัท พริมา มารีน จำกัด (มหาชน)	0.69	334,700.00	2,125,345.00
บริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน)	1.24	140,100.00	3,852,750.00
หมวดธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์			
บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ทเวอร์ค เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	0.48	126,500.00	1,480,050.00
บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	0.78	298,400.00	2,431,960.00
หมวดธุรกิจชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์			
บริษัท เค ซี อี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	1.14	138,400.00	3,529,200.00
หมวดธุรกิจธนาคาร			
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	9.29	185,400.00	28,829,700.00
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	9.53	1,202,200.00	29,574,120.00
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	9.46	174,200.00	29,352,700.00
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	2.09	109,200.00	6,497,400.00
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	9.43	227,600.00	29,246,600.00
บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	3.38	103,900.00	10,493,900.00
บริษัท ทุนธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	1.89	115,400.00	5,856,550.00

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/ หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
บริษัท ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)	6.18	10,089,400.00	19,169,860.00
หมวดธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค			
บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	0.57	448,200.00	1,756,944.00
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	2.81	272,400.00	8,716,800.00
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	8.80	880,200.00	27,286,200.00
บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	8.72	241,500.00	27,048,000.00
บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	1.91	219,000.00	5,913,000.00
หมวดธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์			
บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	0.56	1,277,900.00	1,737,944.00
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	1.70	1,463,000.00	5,266,800.00
บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	1.86	1,481,000.00	5,775,900.00
บริษัท ศุภาลัย จำกัด(มหาชน)	1.44	292,400.00	4,473,720.00
บริษัท แสนสิริ จำกัด (มหาชน)	1.35	2,915,400.00	4,198,176.00
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จก.(มหาชน)	0.95	401,800.00	2,953,230.00
หมวดธุรกิจพาณิชย์			
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	1.32	160,600.00	4,095,300.00
บริษัท เมก้า โลฟี่ไซแอนซ์ จำกัด (มหาชน)	0.72	79,300.00	2,220,400.00
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	2.56	1,120,500.00	7,955,550.00
หมวดธุรกิจวัสดุก่อสร้าง			
บริษัท ทีบีไก่อสฟัลท์ จำกัด (มหาชน)	0.70	152,300.00	2,177,890.00
หมวดธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม			
บริษัท เอ็มเคเรสโตรองต์กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	0.88	126,200.00	2,725,920.00
บริษัท โอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	1.94	414,900.00	6,016,050.00
รวมหุ้นสามัญ	94.38		292,757,959.00
รวมเงินลงทุน	101.04		313,398,695.22
รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-1.04		-3,221,262.33
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	100		310,177,432.89

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568

ประเภท	ผู้ออก	อันดับ ความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	AA+(FITCH)	20,640,736.22

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 เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้ายเพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี

- T1 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย “+” 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 ในกรณีที่มิมีระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ระดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- B (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D (tha) แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่ได้เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

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) : สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือจะถูกใช้เพื่อแจ้งให้นักลงทุนทราบว่ามีความเป็นไปได้ที่จะมีการเปลี่ยนแปลงอันดับความน่าเชื่อถือและแจ้งแนวโน้มทิศทางของการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว สัญญาณดังกล่าวอาจระบุเป็น “สัญญาณบวก” ซึ่งบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้สูงขึ้น “สัญญาณลบ” จะบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้ต่ำลง หรือ “สัญญาณวิวัฒน์” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจจะได้รับการปรับขึ้น ปรับลง หรือคงที่ โดยปกติสัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือมักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้น ๆ

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568

กลุ่มของตราสารการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวัล/ค้ำประกัน	20,640,736.22	6.65
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 0% NAV

รายชื่อหุ้นที่ลงทุน 10 อันดับแรก พร้อมสัดส่วนการลงทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568

ลำดับ	ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อ	ร้อยละของเงินลงทุน
1	ธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTB	9.53
2	ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	KBANK	9.46
3	ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	SCB	9.43
4	ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BBL	9.29
5	บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	8.80
6	บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	8.72
7	บริษัท ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	TTB	6.18
8	บริษัท ทีเอสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	TISCO	3.38
9	บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	TOP	2.81
10	บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	HMPRO	2.56

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
รอบบัญชีระหว่างวันที่ 1 กันยายน 2567 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2568

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตาม นโยบายการลงทุน	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจดูแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัทจัดการ www.lhfund.co.th

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนรวมมีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2567 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2568 ตามรายชื่อ ดังนี้

- บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)
- บริษัท ควอลิตี้เฮ้าส์ จำกัด(มหาชน)

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

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

จำนวน	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	จัดเยี่ยมชม บริษัท	สัมมนา	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน)	✓	-	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
2	บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
3	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
4	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
5	ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด(มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
6	บรรษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
7	บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด	✓	-	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
8	บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด(มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
9	ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
10	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
11	ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
12	ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
13	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
14	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
15	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
16	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
17	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
18	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	✓	-	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
19	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย เวลท์ จำกัด	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
20	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
21	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
22	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
23	บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
24	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
25	บริษัทหลักทรัพย์อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
26	บริษัทหลักทรัพย์พัฒนา จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
27	บริษัทหลักทรัพย์กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
28	บริษัทหลักทรัพย์ธนชาต จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
29	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
30	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568

ลำดับ	ชื่อบริษัทยานายหน้า	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วน (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด	532,547.46	26.28
2	บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอ็กซ์ จำกัด	333,869.40	16.47
3	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	236,814.87	11.68
4	บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	219,320.65	10.82
5	บริษัท หลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	139,102.82	6.86
6	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	121,037.16	5.97
7	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	106,552.95	5.26
8	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	96,642.04	4.77
9	บริษัท หลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด	67,353.90	3.32
10	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	61,048.27	3.01
11	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	58,899.29	2.91
12	บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	49,614.09	2.45
13	บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	4,005.90	0.20
รวม		2,026,808.80	100.00

หมายเหตุ *รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

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

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล	1.9229

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568

ผู้ถือหุ้น (ราย)	สัดส่วน(ร้อยละ)
1	48.1688

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2567 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

รายการที่เรียกเก็บ		ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		
1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้	ตามโครงการ	(หน่วย : พันบาท)	เรียกเก็บจริง	
● ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	ไม่เกินร้อยละ 1.88	4,805.71	1.79884	
● ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	ไม่เกินร้อยละ 0.11	85.70	0.03208	
● ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	ไม่เกินร้อยละ 0.94, 0.81	2,185.98	0.81824	
● ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี	
● ค่าใช้จ่ายอื่นๆ : -	ไม่เกินร้อยละ 0.28	138.08	0.05169	
- ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์	ไม่เกินร้อยละ 0.50	ไม่มี	ไม่มี	
- ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	จ่ายตามจริง	58.00	0.02171	
- ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	จ่ายตามจริง	0.00	0.00000	
- ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์รายงานถึงผู้ถือหุ้น	จ่ายตามจริง	0.00	0.00000	
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense)	จ่ายตามจริง	80.08	0.02998	
2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมที่ประมาณการไม่ได้				
- ไม่มี	จ่ายตามจริง	ไม่มี	ไม่มี	
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	ไม่เกินร้อยละ 3.21	7,215.47	2.70085	
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	จ่ายตามจริง	2,026.81	0.75866	

หมายเหตุ :

- 1) ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม หรือภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใด (ถ้ามี) แต่ยังไม่รวมค่า นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- 2) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ, ชนิดจ่ายเงินปันผลและชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ไม่เกินร้อยละ 0.94 ชนิดสะสมมูลค่า ไม่เกินร้อยละ 0.81
- 3) ค่าธรรมเนียมค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม เมื่อรวมกันทั้งหมดแล้วต้องไม่เกินอัตราร้อยละ 3.21 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุน กำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

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

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารกองทุนฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีของ กองทุนฯ แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะ ได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความ ชัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมี การแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกองทุนฯ และหากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอัน เป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารกองทุนฯ เพื่อให้ผู้บริหารกองทุนฯ ดำเนินการแก้ไขข้อมูล ที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง



.../2

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนฯ ต่อการเงิน

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนฯ รับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่ในการกำกับดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกองทุน

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนฯ ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารของกองทุนฯ
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนฯ และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือ

สถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงาน ต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบ ตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้



นายอนุสรณ์ เกียรติกังวาลกุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 2109

บริษัท เน็คเซีย เอเอสวี (ประเทศไทย) จำกัด

กรุงเทพมหานคร

12 พฤศจิกายน 2568

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2568	2567
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	4.2, 5, 7	292,757,959.00	175,497,110.00
เงินฝากธนาคาร		20,621,308.05	23,092,670.96
เงินปันผลและดอกเบี้ยค้างรับ		653,822.17	1,691,732.93
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน		366,502.31	20,171,977.68
รวมสินทรัพย์		314,399,591.53	220,453,491.57
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		3,414,650.96	7,094,413.81
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		10,000.00	202.67
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	770,139.62	540,690.97
หนี้สินอื่น		27,368.06	24,854.74
รวมหนี้สิน		4,222,158.64	7,660,162.19
สินทรัพย์สุทธิ		310,177,432.89	212,793,329.38
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		294,939,976.17	213,742,153.33
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		119,213,466.53	105,189,332.47
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน		(103,976,009.81)	(106,138,156.42)
สินทรัพย์สุทธิ	8	310,177,432.89	212,793,329.38

(นางสาวศศิวิทย์ ฤทธนะสมิต)

ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการสายปฏิบัติการ

(นางสาวลัดดาวัลย์ คงศรี)

ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายปฏิบัติการกองทุน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของมูลค่า เงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน				
เงินทุนและหลักทรัพย์				
บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	BAM	298,400.0000	2,431,960.00	0.83
บริษัท เจ เอ็ม ที เนท์เวอร์ค เซอร์วิสส์ จำกัด (มหาชน)	JMT	126,500.0000	1,480,050.00	0.50
ขนส่งและโลจิสติกส์				
บริษัท พรินา มารีน จำกัด (มหาชน)	PRM	334,700.0000	2,125,345.00	0.73
บริษัท อาร์ซีแอล จำกัด (มหาชน)	RCL	140,100.0000	3,852,750.00	1.32
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์				
บริษัท เคซีอี อิเล็คทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	KCE	138,400.0000	3,529,200.00	1.21
ธนาคาร				
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BBL	185,400.0000	28,829,700.00	9.85
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	KBANK	174,200.0000	29,352,700.00	10.03
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	KKP	109,200.0000	6,497,400.00	2.22
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTB	1,202,200.0000	29,574,120.00	10.10
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	SCB	227,600.0000	29,246,600.00	9.99
บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน)	TCAP	115,400.0000	5,856,550.00	2.00
บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	TISCO	103,900.0000	10,493,900.00	3.58
ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	TTB	10,089,400.0000	19,169,860.00	6.55
พลังงานและสาธารณูปโภค				
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	880,200.0000	27,286,200.00	9.32
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	241,500.0000	27,048,000.00	9.24
บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	RATCH	219,000.0000	5,913,000.00	2.02
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	TOP	272,400.0000	8,716,800.00	2.98
บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	WHAUP	448,200.0000	1,756,944.00	0.60
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์				
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	AP	401,800.0000	2,953,230.00	1.01
บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	LH	1,481,000.0000	5,775,900.00	1.97
บริษัท ควอลิตี้เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	QH	1,277,900.0000	1,737,944.00	0.59
บริษัท แสนสิริ จำกัด (มหาชน)	SIRI	2,915,400.0000	4,198,176.00	1.43
บริษัท ศุภาลัย จำกัด (มหาชน)	SPALI	292,400.0000	4,473,720.00	1.53
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	WHA	1,463,000.0000	5,266,800.00	1.80

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

				ร้อยละของมูลค่า
ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	เงินลงทุน
พาณิชย์				
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	COM7	160,600.0000	4,095,300.00	1.40
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	HMPRO	1,120,500.0000	7,955,550.00	2.72
บริษัท เมก้า ไลฟ์ไชนส์ จำกัด (มหาชน)	MEGA	79,300.0000	2,220,400.00	0.76
วัสดุก่อสร้าง				
บริษัท ทิปปโกแอสฟัลท์ จำกัด (มหาชน)	TASCO	152,300.0000	2,177,890.00	0.74
อาหารและเครื่องดื่ม				
บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	ITC	414,900.0000	6,016,050.00	2.05
บริษัท เอ็มเค เรสโตรองต์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	M	126,200.0000	2,725,920.00	0.93
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน			292,757,959.00	100.00
รวมเงินลงทุน			292,757,959.00	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

		ร้อยละของมูลค่า		
ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	เงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน				
เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร				
บริษัท มากูโระ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	MAGURO	151,300.0000	2,617,490.00	1.49
บริษัท มากูโระ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	MAGURO_IPO	109,000.0000	1,885,700.00	1.07
เงินทุนและหลักทรัพย์				
บริษัท ศักดิ์สยามลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	SAK	1,209,500.0000	5,805,600.00	3.31
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร				
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	62,600.0000	15,462,200.00	8.81
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	INTUCH	214,800.0000	17,721,000.00	10.10
บริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน)	THCOM	334,300.0000	4,111,890.00	2.34
แฟชั่น				
บริษัท ออโรรา ดีไซน์ จำกัด (มหาชน)	AURA	33,000.0000	495,000.00	0.28
การแพทย์				
บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน)	PR9	113,200.0000	2,128,160.00	1.21
ขนส่งและโลจิสติกส์				
บริษัท อาร์ซี แอล จำกัด (มหาชน)	RCL	19,500.0000	458,250.00	0.26
ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์				
บริษัท นีโอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	NEO	44,000.0000	2,046,000.00	1.17
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์				
บริษัท เดลต้า อิเลคทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	DELTA	143,200.0000	15,250,800.00	8.69
ธนาคาร				
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	KBANK	62,600.0000	8,951,800.00	5.10
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTB	926,700.0000	16,958,610.00	9.66
ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)	TTB	4,141,800.0000	7,662,330.00	4.37
ธุรกิจการเกษตร				
บริษัท ศรีตรังแอโกรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	STA	496,000.0000	11,060,800.00	6.30
พลังงานและสาธารณูปโภค				
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	BCP	111,400.0000	4,149,650.00	2.36
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	630,500.0000	21,121,750.00	12.04
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	45,700.0000	6,466,550.00	3.69
บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	RATCH	178,100.0000	5,432,050.00	3.10
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	TOP	78,900.0000	4,181,700.00	2.38

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
 ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

				ร้อยละของมูลค่า
ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	เงินลงทุน
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์				
บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	LH	520,500.0000	2,940,825.00	1.68
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	WHA	1,013,400.0000	5,371,020.00	3.06
พาณิชย์				
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	COM7	73,900.0000	1,810,550.00	1.03
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	HMPRO	331,100.0000	2,996,455.00	1.71
อาหารและเครื่องดื่ม				
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	CBG	61,200.0000	4,207,500.00	2.40
บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	ITC	186,100.0000	3,777,830.00	2.15
บริษัท โอสดิสภา จำกัด (มหาชน)	OSP	19,000.0000	425,600.00	0.24
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน			175,497,110.00	100.00
รวมเงินลงทุน			175,497,110.00	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2568

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2568	2567
รายได้			
รายได้เงินปันผล		14,099,357.09	8,915,853.72
รายได้ดอกเบี้ย		87,276.01	80,740.34
รวมรายได้		14,186,633.10	8,996,594.06
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	6, 7	4,805,705.83	3,813,603.97
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	6	85,701.87	69,422.70
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	6, 7	2,185,979.09	1,769,003.66
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		58,000.00	59,000.00
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์		2,026,808.80	1,786,877.85
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ		80,082.39	46,928.70
รวมค่าใช้จ่าย		9,242,277.98	7,544,836.88
รายได้สุทธิ		4,944,355.12	1,451,757.18
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(4,645,305.72)	(21,039,257.06)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		2,396,503.50	(2,562,345.52)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน		(2,248,802.22)	(23,601,602.58)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		2,695,552.90	(22,149,845.40)
หัก ภาษีเงินได้		(13,091.41)	(12,111.05)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		2,682,461.49	(22,161,956.45)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล
งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2568

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก			
การดำเนินงาน		2,682,461.49	(22,161,956.45)
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือส่วนได้เสีย	9	(520,314.88)	(557,330.76)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี		237,569,510.13	34,152,952.63
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี		(142,347,553.23)	(27,967,941.06)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี		97,384,103.51	(16,534,275.64)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี		212,793,329.38	229,327,605.02
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี		310,177,432.89	212,793,329.38

หน่วย : หน่วย

	2568	2567
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	21,374,215.3030	20,989,733.0688
บวก หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	22,023,513.5177	3,780,938.3172
หัก หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(13,903,731.2298)	(3,396,456.0830)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	29,493,997.5909	21,374,215.3030

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2568

หน่วย : บาท

1. ลักษณะของกองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล ("กองทุนฯ") เป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนเป็น 3 ชนิด ได้แก่ ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (LHEQD-R) ชนิดจ่ายเงินปันผล (LHEQD-D) และชนิดสะสมมูลค่า (LHEQD-A) ซึ่งจดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") เมื่อวันที่ 27 กันยายน 2555 มีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 1,000.00 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดโครงการ

เมื่อวันที่ 27 มกราคม 2564 กองทุนฯ ได้รับความเห็นชอบให้แก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการ เพื่อเพิ่มทางเลือกให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน โดยมีการเพิ่มชนิดของหน่วยลงทุนอีก 1 ชนิด คือ ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (LHEQD-E)

กองทุนฯ จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนฯ มีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เฉลี่ยในรอบปีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวม โดยจะเน้นลงทุนในหุ้นที่มีประวัติการจ่ายเงินปันผลและมีแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลที่ดี สำหรับเงินลงทุนส่วนที่เหลือจะนำไปลงทุนในเงินฝากธนาคาร ตราสารแห่งหนึ่ง ตราสารกึ่งหนึ่งถึงทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิรวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดอกผลโดยวิธีอื่นตามที่ก.ล.ต.กำหนด

กองทุนฯ จะไม่ลงทุนหรือมีไว้ในชื่อหลักทรัพย์หรือตราสารที่เสนอขายในต่างประเทศ ตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (Unlisted Securities) ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปง (Structured Notes) สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) รวมถึงตราสารแห่งหนึ่งที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non - Investment Grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) ทั้งนี้ กองทุนฯ อาจมีไว้ในชื่อตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non - Investment Grade) เฉพาะกรณีที่ได้รับตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ขณะที่กองทุนฯ ลงทุนเท่านั้น

กองทุนฯ มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (LHEQD-R) ชนิดสะสมมูลค่า (LHEQD-A) และชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (LHEQD-E)

กองทุนฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล (LHEQD-D) ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2568

หน่วย : บาท

2. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

2.1 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับนี้ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนฯ ปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

2.2 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะเปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

2.3 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้การประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อการกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายผลที่เกิดขึ้นจริงจึงแตกต่างจากที่ประมาณการไว้ ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่ประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวนและในอนาคตที่ได้รับผลกระทบ

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับในปีปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับในอนาคตมีรายละเอียด ดังนี้

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่และมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุงที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2567 ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุนฯ

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้

นอกเหนือจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ข้างต้น สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับอื่น ๆ ซึ่งมีผลบังคับสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2568 ฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่ใช้มาตรฐานการบัญชีดังกล่าว

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2568

หน่วย : บาท

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

- เงินปันผลรับ รับรู้เป็นรายได้ตั้งแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ
- ดอกเบี้ยรับ รับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงได้รับโดยคำนึงถึงผลตอบแทนที่แท้จริง
- กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน
- ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

4.2 เงินลงทุนและการวัดค่าเงินลงทุน

- กองทุนวัดมูลค่าเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของเงินลงทุนนั้น ให้รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาปิดในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4.3 การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

กองทุนฯ จะบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

4.4 บัญชีปรับสมดุล

บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม ซึ่งจะบันทึกเมื่อมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนฯ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกิจการลงทุนหรือได้รับส่วนแบ่งจากกิจการลงทุนเท่าเทียมกันไม่ว่าผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกิจการลงทุน ณ เวลาใด

4.5 ภาษีเงินได้

กองทุนมีหน้าที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลเฉพาะเงินได้พึงประเมินตามมาตรา (40)(4)(ก) แห่งประมวลรัษฎากรในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนฯ ได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้ :-

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม	
	2568	2567
มูลค่าซื้อเงินลงทุน	631,962,322.64	489,393,277.87
มูลค่าขายเงินลงทุน	512,452,671.42	498,598,606.29

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2568

หน่วย : บาท

6. ค่าใช้จ่าย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนฯ และนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนฯ

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

ค่าใช้จ่าย	นโยบายการกำหนดราคา
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกินร้อยละ 1.88 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกินร้อยละ 0.11 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกินร้อยละ 0.94 ต่อปี *

* สำหรับชนิดสะสมมูลค่า (LHEQD-A) ไม่เกินร้อยละ 0.81 ต่อปี

ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

7. รายการบัญชีที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนฯ มีรายการบัญชีที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนฯ และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

กิจการที่เกี่ยวข้องกันประกอบด้วย :-

ชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด	ผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน
บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในบริษัทใหญ่
บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นใหญ่ร่วมกัน
บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในบริษัทใหญ่

รายการที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

นโยบายการกำหนดราคา		2568	2567
● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	4,805,705.83	3,813,603.97
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	2,185,979.09	1,769,003.66

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2568

หน่วย : บาท

	นโยบายการกำหนดราคา	2568	2567
● บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
ซื้อหลักทรัพย์	ราคาตลาด	10,714,245.47	9,706,085.00
ขายหลักทรัพย์	ราคาตลาด	5,319,829.80	9,783,047.51
เงินปันผล	ตามราคาที่ประกาศจ่าย	466,303.00	182,640.00
● บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์			
ซื้อหลักทรัพย์	ราคาตลาด	1,984,373.28	78,346,256.42
ขายหลักทรัพย์	ราคาตลาด	511,504.31	53,341,362.34
ค่านายหน้า	ตามที่ระบุในสัญญา	4,005.90	211,358.79
● บริษัท ควอลิตี้เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
ซื้อหลักทรัพย์	ราคาตลาด	4,201,972.36	-
ขายหลักทรัพย์	ราคาตลาด	1,768,994.76	-
เงินปันผล	ตามราคาที่ประกาศจ่าย	144,560.00	-
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568 และ 2567 กองทุนฯ มียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้			
		2568	2567
● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย		475,086.14	319,135.42
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย		215,662.28	145,837.35
● บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
หลักทรัพย์		5,775,900.00	2,940,825.00
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		187,773.17	-

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2568

หน่วย : บาท

	2568	2567
● บริษัท ควอลิตี้เ็นส์ จำกัด (มหาชน)		
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์		
หลักทรัพย์	1,737,944.00	-
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	61,919.22	-
เงินปันผลค้างรับ	24,656.00	-

8. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568

ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน	หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)	สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ต่อหน่วย (บาท)
ชนิดสะสมมูลค่า	24,632,688.2610	286,713,756.26	11.6395
ชนิดจ่ายเงินปันผล	4,532,433.7687	19,826,787.56	4.3744
ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	227,443.3407	2,634,311.44	11.5822
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	101,432.2205	1,002,577.63	9.8842

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567

ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน	หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)	สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ต่อหน่วย (บาท)
ชนิดสะสมมูลค่า	15,647,431.1010	184,367,088.59	11.7825
ชนิดจ่ายเงินปันผล	5,362,126.6229	24,298,430.84	4.5314
ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	276,514.8878	3,245,071.99	11.7356
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	88,142.6913	882,737.96	10.0148

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2568

หน่วย : บาท

ปัจจุบันกองทุนนำเสนอหน่วยลงทุน 4 ชนิด ได้แก่ ชนิดสะสมมูลค่า (LHEQD-A) ชนิดจ่ายเงินปันผล (LHEQD-D) ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (LHEQD-R) และชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (LHEQD-E) ความแตกต่างหลักระหว่างชนิดหน่วยลงทุน คือ

- ชนิดสะสมมูลค่า (LHEQD-A) ผู้ลงทุนประเภทบุคคลธรรมดา และผู้ลงทุนนิติบุคคล/สถาบัน เปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนรับรายได้จากส่วนต่างจากการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total return)
- ชนิดจ่ายเงินปันผล (LHEQD-D) ผู้ลงทุนประเภทบุคคลธรรมดา และผู้ลงทุนนิติบุคคล/สถาบัน เปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนรับรายได้สม่ำเสมอจากเงินปันผล รวมถึงมีสิทธิได้รับสิทธิพิเศษทางภาษี หากปฏิบัติเป็นไปตาม เกณฑ์หรือเงื่อนไขที่กรมสรรพากรกำหนด
- ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (LHEQD-R) ผู้ลงทุนประเภทบุคคลธรรมดา และผู้ลงทุนนิติบุคคล/สถาบัน เปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนรับรายได้สม่ำเสมอจากการขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ
- ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (LHEQD-E) ผู้ลงทุนที่ทำรายการผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ของบริษัท จัดการ รวมถึงกลุ่มผู้ลงทุนอื่นที่บริษัทจัดการประกาศเพิ่มเติม ในอนาคต

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม	
	2568	2567
● ชนิดสะสมมูลค่า (LHEQD-A)	3,003,886.13	(18,987,457.85)
● ชนิดจ่ายเงินปันผล (LHEQD-D)	(271,625.13)	(2,684,954.89)
● ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (LHEQD-R)	(45,942.49)	(394,647.47)
● ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (LHEQD-E)	(3,857.02)	(94,896.24)
รวม	2,682,461.49	(22,161,956.45)

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2568

หน่วย : บาท

9. การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือส่วนได้เสีย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2568 และ 2567 กองทุนฯ ได้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล ดังนี้

วันที่ปิดสมุดทะเบียน	สำหรับรอบระยะเวลา	อัตราต่อหน่วย (บาท/หน่วย)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม	
			2568	2567
15 กันยายน 2566	1 กรกฎาคม 2566 - 31 สิงหาคม 2566	0.10	-	557,330.76
20 กันยายน 2567	1 กรกฎาคม 2567 - 31 สิงหาคม 2567	0.05	262,121.14	-
15 พฤศจิกายน 2567	1 กันยายน 2567 - 31 ตุลาคม 2567	0.05	258,193.74	-
		รวม	520,314.88	557,330.76

10. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

10.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินออกเป็น 3 ระดับตามประเภทของข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

- ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง
- ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม
- ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน กองทุนฯ จะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2568

หน่วย : บาท

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารทุน	292,757.96	-	-	292,757.96

(หน่วย : พันบาท)

	ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารทุน	175,497.11	-	-	175,497.11

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนที่มีสภาพคล่องและตราสารอนุพันธ์ที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาที่อ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

10.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2568

หน่วย : บาท

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568			
	อัตราดอกเบี้ยปรับ			
	ขึ้นลงตามอัตรา	อัตราดอกเบี้ย	ไม่มีอัตรา	
	ตลาด	คงที่	ดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินฝากธนาคาร	20,621,308.05	-	-	20,621,308.05
หลักทรัพย์จดทะเบียน	-	-	292,757,959.00	292,757,959.00
เงินปันผลและดอกเบี้ย				
ค้างรับ	-	-	653,822.17	653,822.17
ลูกหนี้จากการขายเงิน				
ลงทุน	-	-	366,502.31	366,502.31
รวม	20,621,308.05	-	293,778,283.48	314,399,591.53
หนี้สินทางการเงิน				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงิน				
ลงทุน	-	-	3,414,650.96	3,414,650.96
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน				
หน่วยลงทุน	-	-	10,000.00	10,000.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	770,139.62	770,139.62
รวม	-	-	4,194,790.58	4,194,790.58

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2568

หน่วย : บาท

	ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567			
	อัตราดอกเบี้ยปรับ			
	ขึ้นลงตามอัตรา	อัตราดอกเบี้ย	ไม่มีอัตรา	
	ตลาด	คงที่	ดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินฝากธนาคาร	23,092,670.96	-	-	23,092,670.96
หลักทรัพย์จดทะเบียน	-	-	175,497,110.00	175,497,110.00
เงินปันผลและดอกเบี้ย				
ค้างรับ	-	-	1,691,732.93	1,691,732.93
ลูกหนี้จากการขายเงิน				
ลงทุน	-	-	20,171,977.68	20,171,977.68
รวม	23,092,670.96	-	197,360,820.61	220,453,491.57
หนี้สินทางการเงิน				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงิน				
ลงทุน	-	-	7,094,413.81	7,094,413.81
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน				
หน่วยลงทุน	-	-	202.67	202.67
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	540,690.97	540,690.97
รวม	-	-	7,635,307.45	7,635,307.45

10.3 ความเสี่ยงด้านการตลาด (Market Risk)

ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสารที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในสถานการณ์ทางเศรษฐกิจ สังคม และการเมืองของประเทศ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะจัดให้มีเครื่องมือสำหรับวัดระดับความผันผวนของตราสารที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ

10.4 ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)

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

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2568

หน่วย : บาท

10.5 ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

ความเสี่ยงจากการที่บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนดหรือไม่ครบตามจำนวนที่ได้สัญญาไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะวิเคราะห์ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาฐานะทางการเงิน ความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอย่างสม่ำเสมอ

10.6 ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการไม่สามารถขายตราสารได้ในเวลาที่ต้องการหรืออาจไม่ได้ราคาตามที่คาดหวังเอาไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสอดคล้องกับประเภทลักษณะและนโยบายการลงทุนของกองทุนฯ อย่างเหมาะสม เพื่อให้มีความคล่องตัวในการบริหารของกองทุนฯ ทั้งนี้ แนวทางการบริหารความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสารจะขึ้นอยู่กับการพิจารณาตัดสินใจของกองทุนฯ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

11. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 19 กันยายน 2568 กองทุนฯ ได้มีมติให้จ่ายเงินปันผล จากการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึง วันที่ 31 สิงหาคม 2568 ในอัตราหน่วยละ 0.10 บาท รวมเป็นเงินจำนวน 0.45 ล้านบาท ซึ่งได้จ่ายให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในวันที่ 26 กันยายน 2568

12. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนฯ เมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2568