

รายงานประจำปี

# กองทุนเปิด แอล เอช ไทย อีควิตี้

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2568

"ได้รับความเห็นชอบให้แก้ไขเพิ่มเติมโครงการแบบเป็นการทั่วไปจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("สำนักงาน ก.ล.ต.") เมื่อวันที่ 5 กันยายน 2568 เรื่องการเปลี่ยนชื่อกองทุนใหม่"

| ชื่อกองทุนเดิม                                                             | ชื่อกองทุนที่แก้ไขใหม่                                    |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| ชื่อโครงการจัดการ (ไทย) : กองทุนเปิด แอล เอช สแตรทิจี อีควิตี้ หุ้นระยะยาว | ชื่อโครงการจัดการ (ไทย) : กองทุนเปิด แอล เอช ไทย อีควิตี้ |
| ชื่อโครงการจัดการ (อังกฤษ) : LH Strategy Long Term Equity Fund             | ชื่อโครงการจัดการ (อังกฤษ) : LH Thai Equity Fund          |
| ชื่อย่อโครงการ : LHSTGLTF                                                  | ชื่อย่อโครงการ : LHTHAIEQ                                 |

กองทุนเปิด แอล เอช ไทย อีควิตี้ (LHTHAI EQ)

**ประเภทโครงการ** : กองทุนรวมตราสารทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

**นโยบายการลงทุน** : กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารทุน และ/หรือ กองทุนรวมอีทีเอฟ และ/หรือ กองทุนรวมดัชนีที่อ้างอิงกับผลตอบแทนหุ้นหรือกลุ่มหุ้นของบริษัทจดทะเบียน หรือหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) โดยจะเน้นการลงทุนในหลักทรัพย์ด้วยการสร้างกลุ่มหลักทรัพย์ที่ลงทุนให้มีความผันผวนต่ำ เพื่อลดความผันผวนของการลงทุนโดยรวมของกองทุนให้อยู่ในระดับต่ำที่สุด โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ในการพิจารณาหุ้นหรือหลักทรัพย์ที่มีความผันผวนต่ำอยู่ภายใต้เงื่อนไขที่บริษัทจัดการกำหนด อาทิเช่น หุ้นที่มีความเคลื่อนไหวของราคาเมื่อเทียบกับดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยค่อนข้างต่ำ (Low Beta) และ/หรือหุ้นที่มีความเสี่ยงจากการลงทุนค่อนข้างต่ำ (Low VaR) และ/หรือหุ้นที่มีอัตราการจ่ายเงินปันผลสูง และ/หรือมีอัตราการเติบโตของอัตราการจ่ายเงินปันผลสูง เป็นต้น

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์ในการพิจารณาเลือกหลักทรัพย์กลุ่มดังกล่าวโดยไม่ถือว่าเป็นการดำเนินการผิดไปจากหนังสือชี้ชวนส่วนโครงการ ถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว เพื่อความเหมาะสมกับสภาพการณ์นั้น ๆ ทั้งนี้ เพื่อบรรลุวัตถุประสงค์ของกองทุนคือลดความผันผวนของการลงทุนและเพื่อประโยชน์ของกองทุนโดยรวม

เงินลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์/หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์/หน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน/ตราสารอื่นใดที่ให้สิทธิในการได้มาหรือที่มีผลตอบแทนอ้างอิงกับตราสารดังกล่าวข้างต้น หรือกลุ่มของตราสาร/หน่วยลงทุนดังกล่าวข้างต้น/ตราสารแห่งนี้/เงินฝากธนาคาร/ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน/ใบสำคัญแสดงสิทธิ หรือหน่วย private equity ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. รวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการหรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non - investment grade) และ/หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) รวมทั้งตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) กองทุนจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)



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

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน  
กองทุนเปิด แอล เอช ไทย อีควิตี้

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

### ภาวะตลาดหุ้นไทยและสภาพแวดล้อมการลงทุน

#### ช่วงพฤศจิกายน 2567 – ตุลาคม 2568

ในช่วงพฤศจิกายน 2567 ถึงตุลาคม 2568 ตลาดหุ้นไทยเผชิญกับสภาวะความผันผวนในระดับสูง อันเป็นผลมาจากปัจจัยเสี่ยงทั้งจากภายนอกประเทศและปัจจัยเชิงโครงสร้างภายในประเทศ โดยเฉพาะความไม่แน่นอนด้านภูมิรัฐศาสตร์ นโยบายเศรษฐกิจของประเทศเศรษฐกิจหลัก และการปรับตัวของเศรษฐกิจไทยภายใต้บริบทโลกที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว

ในช่วงปลายปี 2567 ตลาดหุ้นไทยได้รับแรงกดดันจากผลประกอบการไตรมาส 3 ของบริษัทจดทะเบียนที่ออกมาต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ ประกอบกับผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐอเมริกาซึ่งนายโดนัลด์ ทรัมป์ได้รับชัยชนะ ส่งผลให้ตลาดกลับมากังวลต่อทิศทางนโยบายกีดกันทางการค้าและการตั้งกำแพงภาษี ซึ่งอาจกระทบต่อการค้าและการลงทุนทั่วโลก นอกจากนี้ ประเด็นด้านธรรมาภิบาลของบริษัทขนาดใหญ่บางแห่ง รวมถึงการส่งสัญญาณของธนาคารกลางสหรัฐฯ ที่มีแนวโน้มชะลอการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายภายใต้บริบท “Higher for Longer” ได้ซ้ำเติมบรรยากาศการลงทุน ส่งผลให้เงินทุนต่างชาติไหลออกสุทธิกว่า 13,700 ล้านบาทในเดือนพฤศจิกายน และดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปิดสิ้นปีในระดับ 1,400.21 จุด

เมื่อเข้าสู่ครึ่งแรกของปี 2568 ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องและรุนแรง โดยดัชนีลดลงและระดับต่ำสุดที่ 1,089.56 จุดในเดือนมิถุนายน ซึ่งนับเป็นระดับต่ำสุดในรอบกว่า 5 ปี ปัจจัยกดดันสำคัญมาจากการไถ่ถอนกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) ที่ครบกำหนดรวมกว่า 29,000 ล้านบาทในช่วงสองเดือนแรกของปี การเร่งตัวของเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ในประเทศจีนซึ่งส่งผลต่อการแข่งขันและกดดันกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ของไทย ตลอดจนความเสี่ยงจากนโยบายภาษีต่างตอบแทน (Reciprocal Tariff) ของสหรัฐอเมริกา ซึ่งจัดประเทศไทยอยู่ในกลุ่มประเทศ “Dirty 15” และเรียกเก็บภาษีศุลกากรในอัตราสูงถึง 36% กระทั่งต่อมูมองการส่งออกและการตัดสินใจลงทุนของนักลงทุนต่างชาติอย่างมีนัยสำคัญ

อย่างไรก็ดี ภาพรวมตลาดเริ่มปรับตัวดีขึ้นอย่างชัดเจนในช่วงกลางปี 2568 โดยเฉพาะในเดือนกรกฎาคม หลังจากประเทศไทยสามารถบรรลุข้อตกลงการเจรจาลดอัตราภาษีนำเข้ากับสหรัฐอเมริกาเหลือ 19% ซึ่งอยู่ในระดับใกล้เคียงกับประเทศคู่แข่งในภูมิภาคอาเซียน ประกอบกับการแต่งตั้งนายวิทย์ รัตนกร เป็นผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทยคนใหม่ ซึ่งสร้างความคาดหวังต่อทิศทางนโยบายการเงินเชิงสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ส่งผลให้ดัชนีตลาดหุ้นไทยปรับตัวเพิ่มขึ้นถึง 14.0% เมื่อเทียบรายเดือน สะท้อนการฟื้นตัวของความเชื่อมั่นนักลงทุน

ในช่วงปลายไตรมาส 3 ต่อเนื่องถึงไตรมาส 4 ของปี 2568 ตลาดหุ้นไทยเคลื่อนไหวในทิศทางปรับตัวขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยมีลักษณะ Sideways to Up ดัชนีในเดือนกันยายนและตุลาคมปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.0% และ 2.8% ตามลำดับ ปัจจัยสนับสนุนหลักมาจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐภายใต้โครงการ Quick Big Win อาทิ โครงการคนละครึ่งพลัส และมาตรการเติมเงินบัตรสวัสดิการแห่งรัฐ รวมวงเงินกว่า 66,000 ล้านบาท รวมถึงมาตรการภาษีเพื่อสนับสนุนภาคการท่องเที่ยวในช่วงปลายปี ขณะเดียวกันภาคการส่งออกในเดือนกันยายนขยายตัวถึง 19% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 42 เดือน สะท้อนความแข็งแกร่งของกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์และอาหารสัตว์เลี้ยง

ด้านผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน กลุ่มธนาคารพาณิชย์รายงานกำไรสุทธิไตรมาส 3 เติบโต 14% เมื่อเทียบกับปีต่อปี ขณะที่บริษัทขนาดใหญ่อย่าง DELTA รายงานกำไรสุทธิสูงสุดเป็นประวัติการณ์ จากความต้องการที่เพิ่มขึ้นของธุรกิจ Data Center และโครงสร้างพื้นฐานด้านดิจิทัล แม้ว่าต้นทุนต่างชาติจะยังคงมียอดขายสุทธิสะสมตลอดทั้งปีมากกว่า 100,000 ล้านบาท แต่การปรับตัวขึ้นของค่าการณำไว้ในกลุ่มรับเหมาฯ วัสดุก่อสร้าง และพลังงานในช่วงปลายปี ได้ช่วยจำกัดการปรับลดของดัชนีตั้งแต่ต้นปี ให้เหลือเพียง -6.5% ณ สิ้นเดือนตุลาคม

นอกจากนี้ ความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ที่ผ่อนคลายลง โดยเฉพาะการเลื่อนการบังคับใช้มาตรการภาษีระหว่างสหรัฐอเมริกาและจีน รวมถึงการบรรลุข้อตกลงการค้าต่างตอบแทนมูลค่ากว่า 27,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐระหว่างไทยและสหรัฐฯ ซึ่งครอบคลุมภาคการเกษตร พลังงาน และการบิน ได้ช่วยเสริมสร้างบรรยากาศการลงทุนในภาพรวม ขณะเดียวกัน การปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของคณะกรรมการนโยบายการเงินลงสู่ระดับ 1.50% ได้เพิ่มความน่าสนใจให้กับกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และกลุ่มการเงินอย่างมีนัยสำคัญ

ปัจจัยสนับสนุนดังกล่าวไม่เพียงช่วยพยุงดัชนีตลาดหุ้นไทยไม่ให้ปรับตัวลงต่ำกว่าระดับสำคัญ แต่ยังสร้างโอกาสในการดึงดูดเม็ดเงินลงทุนใหม่ผ่านโครงการ Thai ESGX ซึ่งสนับสนุนการหมุนเวียนของสภาพคล่องในระบบ ส่งผลให้ตลาดหุ้นไทยในช่วงปิดไตรมาส 3 ของปี 2568 มีความพร้อมที่จะก้าวผ่านช่วงความผันผวนสูง และเข้าสู่ระยะของการฟื้นตัวเชิงคุณภาพในระยะถัดไป

ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนยังคงดำเนินการลงทุนภายใต้กรอบจรรยาบรรณทางวิชาชีพอย่างเคร่งครัด และเป็นไปตามนโยบายการลงทุนที่กำหนดไว้อย่างชัดเจน โดยให้ความสำคัญสูงสุดต่อผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างต่อเนื่องและรอบคอบ

ทั้งนี้ บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นอย่างสูง ที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินลงทุนของท่าน บริษัทยังยืนยันในความตั้งใจและทุ่มเทความสามารถเพื่อบริหารเงินของท่านอย่างมีประสิทธิภาพสูงที่สุดต่อไป และหากท่านมีข้อสงสัยประการใด ท่านสามารถติดต่อมาได้ที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด หมายเลขโทรศัพท์ 02-286-3484 หรือที่อีเมล [lhfund@lhfund.co.th](mailto:lhfund@lhfund.co.th)

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด

## รายชื่อผู้จัดการกองทุน

### ผู้จัดการกองทุนรวม

| ชื่อ-นามสกุล            | วันเริ่มบริหารกองทุน |
|-------------------------|----------------------|
| คุณณัฐวัตร กิตติสมนาคุณ | 17 มกราคม 2568       |
| คุณจารุสร กิจประกอบ     | 6 มกราคม 2568        |



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แอล เอช ไทย อีควิตี้

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด แอล เอช ไทย อีควิตี้ เดิมชื่อ กองทุนเปิด แอล เอช สแควร์ทีจี อีควิตี้ หุ้นระยะยาว ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2568 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด แอล เอช ไทย อีควิตี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรรจิต อำนวนธรรม)

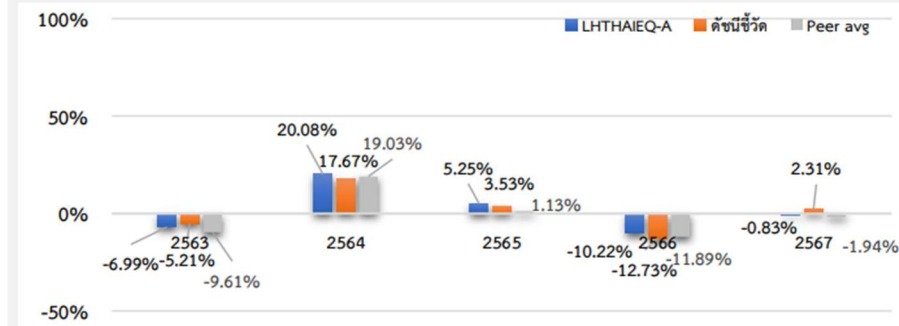
ผู้จัดการบริหารหลักทรัพย์

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

ชนิดสะสมมูลค่า

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลม (%ต่อปี)

|                          | YTD               | 3 เดือน           | 6 เดือน            | 1 ปี <sup>1</sup>           |
|--------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-----------------------------|
| LHTHAIEQ-A               | -21.46            | 3.69              | 1.01               | -24.64                      |
| ดัชนีชี้วัด              | -4.62             | 5.35              | 8.99               | -8.75                       |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | -7.00             | 3.47              | 5.63               | -11.94                      |
| ความผันผวนกองทุน         | 14.99             | 6.62              | 10.36              | 16.02                       |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | 16.30             | 6.53              | 11.17              | 17.25                       |
|                          | 3 ปี <sup>1</sup> | 5 ปี <sup>1</sup> | 10 ปี <sup>1</sup> | ตั้งแต่จัดตั้ง <sup>1</sup> |
| LHTHAIEQ-A               | -10.01            | -0.39             | N/A                | -2.26                       |
| ดัชนีชี้วัด              | -3.97             | 4.75              | N/A                | -0.43                       |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | -6.19             | 2.01              | 0.29               | N/A                         |
| ความผันผวนกองทุน         | 12.95             | 12.45             | N/A                | 12.72                       |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | 13.53             | 13.69             | N/A                | 15.64                       |

ชื่อกองทุน

มูลค่าหน่วยลงทุน

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

LHTHAIEQ-A

8.3419

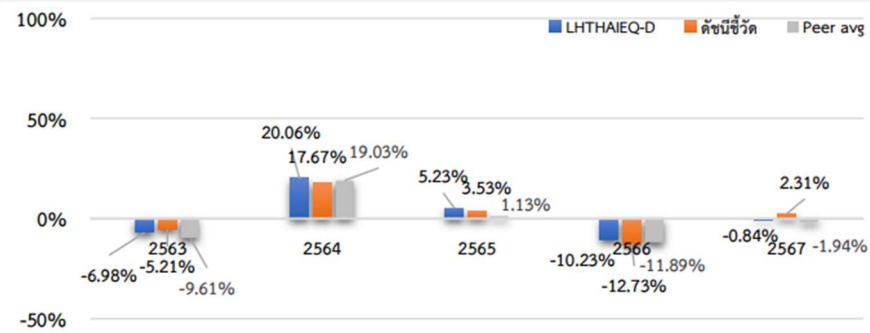
22,270,436.39

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568

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

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน  
ชนิดจ่ายเงินปันผล  
ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม (%)

|                          | YTD               | 3 เดือน           | 6 เดือน            | 1 ปี <sup>1</sup>           |
|--------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-----------------------------|
| LHTHAIEQ-D               | -21.46            | 3.68              | 1.01               | -24.65                      |
| ดัชนีชี้วัด              | -4.62             | 5.35              | 8.99               | -8.75                       |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | -7.00             | 3.47              | 5.63               | -11.94                      |
| ความผันผวนกองทุน         | 14.99             | 6.62              | 10.36              | 16.02                       |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | 16.30             | 6.53              | 11.17              | 17.25                       |
|                          | 3 ปี <sup>1</sup> | 5 ปี <sup>1</sup> | 10 ปี <sup>1</sup> | ตั้งแต่จัดตั้ง <sup>1</sup> |
| LHTHAIEQ-D               | -10.02            | -0.40             | N/A                | -2.26                       |
| ดัชนีชี้วัด              | -3.97             | 4.75              | N/A                | -0.43                       |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | -6.19             | 2.01              | 0.29               | N/A                         |
| ความผันผวนกองทุน         | 12.95             | 12.45             | N/A                | 12.72                       |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | 13.53             | 13.69             | N/A                | 15.64                       |

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

LHTHAIEQ-D 7.4352 37,893,056.80

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568

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

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน  
มูลค่า ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568

| รายละเอียดการลงทุน                           | มูลค่าตามราคาตลาด    | %NAV       |
|----------------------------------------------|----------------------|------------|
| หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ              | 60,341,940.62        | 100.30     |
| เงินฝากธนาคาร                                | 1,739,028.02         | 2.89       |
| หุ้นสามัญ                                    | 58,602,912.60        | 97.41      |
| ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ | -178,447.43          | -0.30      |
| <b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>                  | <b>60,163,493.19</b> | <b>100</b> |

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์  
มูลค่า ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568

| รายละเอียด                                            | อัตราส่วน<br>(%) | จำนวนเงินต้น<br>หรือ จำนวนหุ้น/<br>หน่วย | มูลค่ายุติธรรม<br>(บาท) |
|-------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------------|-------------------------|
| <b>เงินฝากธนาคาร</b>                                  |                  |                                          |                         |
| ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)                        | 2.89             | 1,733,758.00                             | 1,739,028.02            |
| <b>รวมเงินฝากธนาคาร</b>                               | <b>2.89</b>      |                                          | <b>1,739,028.02</b>     |
| <b>หุ้นสามัญ</b>                                      |                  |                                          |                         |
| หมวดธุรกิจการท่องเที่ยวและสันทนาการ                   |                  |                                          |                         |
| บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)        | 1.08             | 28,200.00                                | 648,600.00              |
| บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน)              | 0.45             | 8,400.00                                 | 270,900.00              |
| หมวดธุรกิจการแพทย์                                    |                  |                                          |                         |
| บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)                | 3.50             | 111,277.00                               | 2,103,135.30            |
| บริษัท บางกอก เชน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน)              | 0.20             | 10,900.00                                | 123,170.00              |
| บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)             | 1.37             | 4,778.00                                 | 821,816.00              |
| บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน)              | 0.46             | 12,800.00                                | 277,760.00              |
| หมวดธุรกิจขนส่งและโลจิสติกส์                          |                  |                                          |                         |
| บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)                    | 0.93             | 43,100.00                                | 560,300.00              |
| บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)                   | 3.46             | 50,400.00                                | 2,079,000.00            |
| บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)         | 0.51             | 59,097.00                                | 304,349.55              |
| หมวดธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์                        |                  |                                          |                         |
| บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ทเวอร์ค เซอร์วิสส์ จำกัด (มหาชน) | 0.12             | 7,100.00                                 | 69,225.00               |
| บริษัท ดิดล่อ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)                 | 2.05             | 58,700.00                                | 1,232,700.00            |
| บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)                      | 0.34             | 7,100.00                                 | 202,350.00              |
| บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)                | 0.78             | 11,600.00                                | 469,800.00              |
| บริษัท ศรีสวัสด์ พาวเวอร์ 1979 จำกัด (มหาชน)          | 1.81             | 38,600.00                                | 1,090,450.00            |
| บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)     | 0.12             | 700.00                                   | 73,850.00               |
| บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)    | 0.19             | 16,700.00                                | 112,725.00              |

| รายละเอียด                                                | อัตราส่วน (%) | จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย | มูลค่ายุติธรรม (บาท) |
|-----------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------|----------------------|
| หมวดธุรกิจชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์                          |               |                                   |                      |
| บริษัท เค ซี อี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)              | 0.27          | 6,400.00                          | 163,200.00           |
| บริษัท แคล-คอมพ์ อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | 0.30          | 29,200.00                         | 178,120.00           |
| บริษัท เดลต้า อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)    | 9.56          | 26,500.00                         | 5,750,500.00         |
| หมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร                  |               |                                   |                      |
| บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)                      | 1.77          | 94,400.00                         | 1,066,720.00         |
| บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)            | 4.52          | 8,998.00                          | 2,717,396.00         |
| หมวดธุรกิจธนาคาร                                          |               |                                   |                      |
| ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)                               | 4.08          | 15,500.00                         | 2,456,750.00         |
| ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)                               | 2.34          | 51,564.00                         | 1,405,119.00         |
| ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)                              | 4.84          | 15,600.00                         | 2,909,400.00         |
| ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)                      | 0.62          | 5,700.00                          | 374,775.00           |
| บริษัท ทีสโกลไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)                | 1.07          | 6,000.00                          | 645,000.00           |
| บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน)                             | 0.53          | 6,300.00                          | 321,300.00           |
| บริษัท ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)                   | 1.01          | 327,500.00                        | 605,875.00           |
| บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)                        | 4.48          | 20,576.00                         | 2,695,456.00         |
| หมวดธุรกิจบรรจภัณฑ์                                       |               |                                   |                      |
| บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)                   | 0.29          | 9,500.00                          | 172,900.00           |
| หมวดธุรกิจบริการ                                          |               |                                   |                      |
| บริษัท ลอนดรี ยู จำกัด (มหาชน)                            | 0.95          | 76,300.00                         | 572,250.00           |
| หมวดธุรกิจประกันภัยและประกันชีวิต                         |               |                                   |                      |
| บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)                       | 0.35          | 20,700.00                         | 213,210.00           |
| หมวดธุรกิจปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์                           |               |                                   |                      |
| บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)                | 1.07          | 25,600.00                         | 646,400.00           |
| บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)                  | 0.52          | 16,300.00                         | 311,330.00           |
| หมวดธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค                           |               |                                   |                      |
| PTT Oil and Retail Business Public Company Limited        | 0.57          | 23,300.00                         | 342,510.00           |
| บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)     | 3.03          | 41,164.00                         | 1,821,507.00         |
| บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)           | 1.58          | 22,895.00                         | 950,142.50           |
| บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)                             | 0.58          | 9,700.00                          | 346,775.00           |
| บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)                               | 0.61          | 72,900.00                         | 368,145.00           |
| บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)                     | 4.26          | 158,095.00                        | 2,561,139.00         |
| บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)                                 | 4.97          | 97,280.00                         | 2,991,360.00         |
| บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)           | 2.05          | 11,500.00                         | 1,230,500.00         |
| บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)                            | 0.37          | 1,800.00                          | 221,400.00           |
| หมวดธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์                            |               |                                   |                      |
| บริษัท แอสเสท เวิร์ด คอร์ป จำกัด (มหาชน)                  | 0.26          | 70,100.00                         | 154,220.00           |
| บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)            | 0.46          | 85,000.00                         | 277,100.00           |
| บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)                      | 0.35          | 53,700.00                         | 209,430.00           |

| รายละเอียด                                                    | อัตราส่วน (%) | จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย | มูลค่ายุติธรรม (บาท) |
|---------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------|----------------------|
| บริษัท ศุภาลัย จำกัด(มหาชน)                                   | 0.29          | 10,200.00                         | 174,420.00           |
| บริษัท แสนสิริ จำกัด (มหาชน)                                  | 0.28          | 118,800.00                        | 166,320.00           |
| บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)                        | 0.43          | 17,900.00                         | 257,760.00           |
| บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จก.(มหาชน)                             | 0.29          | 19,900.00                         | 172,135.00           |
| บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน)                               | 0.21          | 7,800.00                          | 128,700.00           |
| บริษัทเซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)                             | 3.34          | 37,347.00                         | 2,007,401.25         |
| <b>หมวดธุรกิจพาณิชย์</b>                                      |               |                                   |                      |
| บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)                                | 1.89          | 45,600.00                         | 1,140,000.00         |
| บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)                               | 5.41          | 70,746.00                         | 3,254,316.00         |
| บริษัท ซีพี แอ็กซ์ตรา จำกัด (มหาชน)                           | 1.76          | 54,000.00                         | 1,058,400.00         |
| บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)              | 1.10          | 32,400.00                         | 664,200.00           |
| บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)                        | 0.37          | 12,100.00                         | 221,430.00           |
| บริษัท มิสเตอร์. ดี.ไอ.วาย. โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | 0.33          | 22,800.00                         | 196,080.00           |
| บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)                         | 0.24          | 20,600.00                         | 142,140.00           |
| บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)                   | 0.72          | 65,800.00                         | 430,990.00           |
| <b>หมวดธุรกิจวัสดุก่อสร้าง</b>                                |               |                                   |                      |
| บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด(มหาชน)                             | 2.27          | 6,700.00                          | 1,366,800.00         |
| <b>หมวดธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม</b>                          |               |                                   |                      |
| บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)                             | 1.57          | 21,000.00                         | 945,000.00           |
| บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)                        | 0.51          | 23,200.00                         | 303,920.00           |
| บริษัท โอเสกสา จำกัด (มหาชน)                                  | 0.33          | 12,800.00                         | 200,960.00           |
| บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)                      | 1.08          | 37,900.00                         | 651,880.00           |
| <b>รวมหุ้นสามัญ</b>                                           | <b>97.41</b>  |                                   | <b>58,602,912.60</b> |
| <b>รวมเงินลงทุน</b>                                           | <b>100.30</b> |                                   | <b>60,341,940.62</b> |
| <b>รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ</b>                        | <b>-0.30</b>  |                                   | <b>-178,447.43</b>   |
| <b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>                                   | <b>100</b>    |                                   | <b>60,163,493.19</b> |

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน  
มูลค่า ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568

| ประเภท        | ผู้ออก                         | อันดับความน่าเชื่อถือ | มูลค่าตามราคาตลาด |
|---------------|--------------------------------|-----------------------|-------------------|
| เงินฝากธนาคาร | ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) | AA+(FITCH)            | 1,739,028.02      |

**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 ก่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งให้ความสามารถในการชำระหนี้ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- B มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- C มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ อย่างมากจึงจะสามารถในการชำระหนี้ได้
- D เป็นระดับที่อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด
- อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้ายเพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี

- T1 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย “+” ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น
- T2 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
- T3 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
- T4 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ

อันดับเครดิตทุกประเภทที่จัดโดย TRIS Rating เป็นอันดับเครดิตตราสารหนี้ในตระกูลเงินบาท ซึ่งสะท้อนความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารโดยไม่รวมความเสี่ยงในการเปลี่ยนแปลงการชำระหนี้จากสกุลเงินบาทเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

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

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

### สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Rating

#### คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว สำหรับประเทศไทย

|                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|---------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| AAA(tha)                  | แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล                                                     |
| AA(tha)                   | แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย                                                                                                                          |
| BBB (tha)                 | แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า                                     |
| 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 ในกรณีที่ระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด |
|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

- F2 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ระดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- B (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D (tha) แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

#### หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

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

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1 (tha)”

สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือ (Rating Watch) : สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือจะถูกใช้เพื่อแจ้งให้นักลงทุนทราบว่ามีความเป็นไปได้ที่จะมีการเปลี่ยนแปลงอันดับความน่าเชื่อถือและแจ้งแนวโน้มทิศทางของการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว สัญญาณดังกล่าวอาจระบุเป็น “สัญญาณบวก” ซึ่งบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้สูงขึ้น “สัญญาณลบ” จะบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้ต่ำลง หรือ “สัญญาณวิวัฒน์” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจได้รับการปรับขึ้น ปรับลง หรือคงที่ โดยปกติสัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือมักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้น ๆ

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน  
มูลค่า ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568

| กลุ่มของตราสารการลงทุน                                                                                                 | มูลค่าตามราคาตลาด | %NAV |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------|
| (ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ                                                                             | -                 | -    |
| (ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอาวัล/ค้ำประกัน    | 1,739,028.02      | 2.89 |
| (ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)                                   | -                 | -    |
| (ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) หรือไม่มี Rating | -                 | -    |

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

รายชื่อหุ้นที่ลงทุน 10 อันดับแรก พร้อมสัดส่วนการลงทุน  
มูลค่า ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568

| ลำดับ | ชื่อหลักทรัพย์                                        | ชื่อย่อ | ร้อยละของเงินลงทุน |
|-------|-------------------------------------------------------|---------|--------------------|
| 1     | บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | DELTA   | 9.56               |
| 2     | บริษัท ซี.พี.ออลล์ จำกัด (มหาชน)                      | CPALL   | 5.41               |
| 3     | บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)                             | PTT     | 4.97               |
| 4     | ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)                         | KBANK   | 4.84               |
| 5     | บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)        | ADVANC  | 4.52               |
| 6     | บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)                    | SCB     | 4.48               |
| 7     | บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)                 | BGRIM   | 4.26               |
| 8     | ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)                          | BBL     | 4.08               |
| 9     | บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)               | BDMS    | 3.50               |
| 10    | บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)                   | AOT     | 3.46               |

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน  
รอบปีบัญชีระหว่างวันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2568

| วันที่ | รายละเอียด                             | การดำเนินการแก้ไข |
|--------|----------------------------------------|-------------------|
|        | <b>การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน</b> |                   |

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัทจัดการ  
[www.lhfund.co.th](http://www.lhfund.co.th)

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนรวมมีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2568  
ตามรายชื่อ ดังนี้

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

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทหลักทรัพย์  
จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด [www.lhfund.co.th](http://www.lhfund.co.th) และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

| จำนวน | บริษัทที่ให้ผลประโยชน์                                       | ข่าวสาร,<br>บทวิเคราะห์ | จัดเยี่ยมชม<br>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     | ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)                             | ✓                       | -                     | -      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 5     | บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด                              | ✓                       | -                     | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 6     | บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด(มหาชน)             | ✓                       | -                     | -      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 7     | ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)                         | ✓                       | -                     | -      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 8     | ธนาคารอาคารสงเคราะห์                                         | ✓                       | -                     | -      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 9     | ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)                        | ✓                       | -                     | -      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 10    | ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)                           | ✓                       | -                     | -      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 11    | ธนาคารซีทีแบงก์ สาขารุงเทพฯ                                  | ✓                       | -                     | -      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 12    | บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)               | ✓                       | ✓                     | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 13    | บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)  | ✓                       | -                     | -      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 14    | บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด (มหาชน)                        | ✓                       | ✓                     | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 15    | บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)                          | ✓                       | ✓                     | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 16    | บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | ✓                       | -                     | -      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 17    | บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด        | ✓                       | -                     | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 18    | บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย เวลท์ จำกัด                          | ✓                       | -                     | -      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 19    | บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)                       | ✓                       | ✓                     | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 20    | บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด                            | ✓                       | ✓                     | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 21    | บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)                       | ✓                       | ✓                     | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 22    | บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)             | ✓                       | -                     | -      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 23    | บริษัทหลักทรัพย์ ดีพีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด         | ✓                       | ✓                     | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 24    | บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)                      | ✓                       | ✓                     | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 25    | บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)                         | ✓                       | ✓                     | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 26    | บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด             | ✓                       | -                     | -      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 27    | บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)              | ✓                       | ✓                     | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์  
ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2568

| ลำดับ | ชื่อบริษัทนายหน้า                                            | ค่านายหน้า<br>(บาท) | อัตราส่วน<br>(%) |
|-------|--------------------------------------------------------------|---------------------|------------------|
| 1     | บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)              | 400,345.25          | 20.76            |
| 2     | บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด                                | 385,783.29          | 20.01            |
| 3     | บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)               | 270,387.31          | 14.02            |
| 4     | บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)                      | 212,031.25          | 11.00            |
| 5     | บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด                      | 158,634.31          | 8.23             |
| 6     | บริษัท หลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)                      | 123,407.29          | 6.40             |
| 7     | บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด                               | 106,223.24          | 5.51             |
| 8     | บริษัท หลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด                             | 90,776.17           | 4.71             |
| 9     | บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)             | 37,754.10           | 1.96             |
| 10    | บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด         | 35,830.46           | 1.86             |
| 11    | บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)              | 32,792.26           | 1.70             |
| 12    | บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด                   | 27,288.70           | 1.42             |
| 13    | บริษัทหลักทรัพย์ธนาชาติ จำกัด (มหาชน)                        | 25,314.08           | 1.31             |
| 14    | บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)         | 15,134.87           | 0.78             |
| 15    | บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด | 6,571.05            | 0.34             |
| รวม   |                                                              | 1,928,273.63        | 100.00           |

หมายเหตุ \*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

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

| ชื่อกองทุน                      | PTR    |
|---------------------------------|--------|
| กองทุนเปิด แอล เอช ไทย อีควิตี้ | 6.1405 |

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3  
ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568

| จำนวนผู้ถือหุ้นราย (ราย) | สัดส่วน(ร้อยละ) |
|--------------------------|-----------------|
| N/A                      | N/A             |

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม  
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

| รายการที่เรียกเก็บ                                              |               | ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |                  |               |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|-------------------------------|------------------|---------------|
| 1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้           |               | ตามโครงการ                    | (หน่วย : พันบาท) | เรียกเก็บจริง |
| ● ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)                        | ไม่เกินร้อยละ | 3.00                          | 1,543.79         | 1.79900       |
| ● ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)                   | ไม่เกินร้อยละ | 0.10                          | 20.65            | 0.02406       |
| ● ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)                        | ไม่เกินร้อยละ | 0.50                          | 428.83           | 0.49972       |
| ● ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)                           | ไม่มี         |                               | ไม่มี            | ไม่มี         |
| ● ค่าใช้จ่ายอื่นๆ : -                                           | ไม่เกินร้อยละ | 1.40                          | 76.08            | 0.08866       |
| - ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์                                         | ไม่เกินร้อยละ | 0.50                          | ไม่มี            | ไม่มี         |
| - ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)                                       | จ่ายตามจริง   |                               | 39.00            | 0.04545       |
| - ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)      | จ่ายตามจริง   |                               | 0.00             | 0.00000       |
| - ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์รายงานถึงผู้ถือหุ้นราย           | จ่ายตามจริง   |                               | 0.00             | 0.00000       |
| - ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense) | จ่ายตามจริง   |                               | 37.08            | 0.04321       |
| 2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการไม่ได้        |               |                               |                  |               |
| - ไม่มี                                                         | จ่ายตามจริง   |                               | ไม่มี            | ไม่มี         |
| รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด                                            |               | ไม่เกินร้อยละ                 | 5.00             | 2,069.35      |
| ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์                                |               | จ่ายตามจริง                   | 1,928.27         | 2.24704       |

หมายเหตุ :

- 1) ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม หรือภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใด (ถ้ามี) แต่ยังไม่รวมค่า นายหน้าซื้อ ขายหลักทรัพย์และ ค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- 2) ค่าธรรมเนียมค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม เมื่อรวมกันทั้งหมดแล้วต้องไม่เกินอัตราร้อยละ 5.00 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของ กองทุนรวม

กองทุนเปิด แอล เอช ไทย อีควิตี้  
(เดิมชื่อ กองทุนเปิด แอล เอช สแตรทิจ อีควิตี้ หุ้นระยะยาว)  
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2568

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด แอล เอช ไทย อีควิตี้  
(เดิมชื่อ กองทุนเปิด แอล เอช สแตรทิจี อีควิตี้ หุ้นระยะยาว)

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช ไทย อีควิตี้ ซึ่งประกอบด้วย งบฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช ไทย อีควิตี้ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนฯ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารกองทุนฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีของกองทุนฯ แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกองทุนฯ และหากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารกองทุนฯ เพื่อให้มีการดำเนินการแก้ไขที่เหมาะสมต่อไป



## ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนฯ ต่อการเงิน

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนฯ รับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนฯ หรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

## ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุนฯ
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนฯ ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารของกองทุนฯ



- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนฯ และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนฯ ต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายใน หากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้



นายอนุสรณ์ เกียรติกังวาลกุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 2109

บริษัท เน็คเซีย เอเอสวี (ประเทศไทย) จำกัด

กรุงเทพมหานคร

14 มกราคม 2569

กองทุนเปิด แอล เอช ไทย อีควิตี้

(เดิมชื่อ กองทุนเปิด แอล เอช สแตรทิจี อีควิตี้ หุ้นระยะยาว)

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568

หน่วย : บาท

|                                   | หมายเหตุ  | 2568                 | 2567                  |
|-----------------------------------|-----------|----------------------|-----------------------|
| <b>สินทรัพย์</b>                  |           |                      |                       |
| เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม   | 4.2, 5, 7 | 58,602,912.60        | 122,957,204.00        |
| เงินฝากธนาคาร                     |           | 1,733,758.00         | 6,646,608.23          |
| เงินปันผลและดอกเบี๋ยค้างรับ       |           | 7,055.02             | 65,528.25             |
| ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน         |           | -                    | 6,708,337.17          |
| <b>รวมสินทรัพย์</b>               |           | <b>60,343,725.62</b> | <b>136,377,677.65</b> |
| <b>หนี้สิน</b>                    |           |                      |                       |
| เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน       |           | -                    | 3,810,169.54          |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                | 7         | 175,599.05           | 312,100.43            |
| หนี้สินอื่น                       |           | 4,633.38             | 20,005.91             |
| <b>รวมหนี้สิน</b>                 |           | <b>180,232.43</b>    | <b>4,142,275.88</b>   |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>             |           | <b>60,163,493.19</b> | <b>132,235,401.77</b> |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ :</b>           |           |                      |                       |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน   |           | 77,661,176.44        | 125,929,675.39        |
| กำไร (ขาดทุน) สะสม                |           |                      |                       |
| บัญชีปรับสมดุล                    |           | 8,877,462.35         | 294,564.27            |
| กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน |           | (26,375,145.60)      | 6,011,162.11          |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>             | 8         | <b>60,163,493.19</b> | <b>132,235,401.77</b> |

(นางสาวศศิวิทย์ กฤษณะสมิต)  
ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการสายปฏิบัติการ

(นางสาวลัดดาวัลย์ คงศรี)  
ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายปฏิบัติการกองทุน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช ไทย อีควิตี้

(เดิมชื่อ กองทุนเปิด แอล เอช สแตรทิจ อีควิตี้ หุ้นระยะยาว)

งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

| ชื่อหลักทรัพย์                                           | ชื่อย่อหลักทรัพย์ | จำนวนหน่วย   | มูลค่ายุติธรรม | ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน |
|----------------------------------------------------------|-------------------|--------------|----------------|--------------------------|
| <b>หลักทรัพย์จดทะเบียน</b>                               |                   |              |                |                          |
| <b>หุ้นสามัญ</b>                                         |                   |              |                |                          |
| <b>เงินทุนและหลักทรัพย์</b>                              |                   |              |                |                          |
| บริษัท อีออน ธนลินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)        | AEONTS            | 700.0000     | 73,850.00      | 0.13                     |
| บริษัท บริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)      | BAM               | 16,700.0000  | 112,725.00     | 0.19                     |
| บริษัท เจ เอ็ม ที เนท์เวอร์ค เซอร์วิสส์ จำกัด (มหาชน)    | JMT               | 7,100.0000   | 69,225.00      | 0.12                     |
| บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)                         | KTC               | 7,100.0000   | 202,350.00     | 0.35                     |
| บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)                   | MTC               | 11,600.0000  | 469,800.00     | 0.80                     |
| บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)             | SAWAD             | 38,600.0000  | 1,090,450.00   | 1.86                     |
| บริษัท ดิดล่อ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)                    | TIDLOR            | 58,700.0000  | 1,232,700.00   | 2.10                     |
| <b>เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร</b>                    |                   |              |                |                          |
| บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)           | ADVANC            | 8,998.0000   | 2,717,396.00   | 4.64                     |
| บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)                    | TRUE              | 94,400.0000  | 1,066,720.00   | 1.82                     |
| <b>การแพทย์</b>                                          |                   |              |                |                          |
| บริษัท บางกอก เชน ฮอสปิเทล จำกัด (มหาชน)                 | BCH               | 10,900.0000  | 123,170.00     | 0.21                     |
| บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)                  | BDMS              | 111,277.0000 | 2,103,135.30   | 3.59                     |
| บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)                | BH                | 4,778.0000   | 821,816.00     | 1.40                     |
| บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน)                 | PR9               | 12,800.0000  | 277,760.00     | 0.47                     |
| <b>การท่องเที่ยวและสันทนาการ</b>                         |                   |              |                |                          |
| บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน)                 | CENTEL            | 8,400.0000   | 270,900.00     | 0.46                     |
| บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)           | MINT              | 28,200.0000  | 648,600.00     | 1.11                     |
| <b>ขนส่งและโลจิสติกส์</b>                                |                   |              |                |                          |
| บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)                      | AOT               | 50,400.0000  | 2,079,000.00   | 3.55                     |
| บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)                       | BA                | 43,100.0000  | 560,300.00     | 0.96                     |
| บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)            | BEM               | 59,097.0000  | 304,349.55     | 0.52                     |
| <b>ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์</b>                            |                   |              |                |                          |
| บริษัท แคลคอมพ์ อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | CCET              | 29,200.0000  | 178,120.00     | 0.30                     |
| บริษัท เดลต้า อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)   | DELTA             | 26,500.0000  | 5,750,500.00   | 9.81                     |
| บริษัท เคซีอี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)               | KCE               | 6,400.0000   | 163,200.00     | 0.28                     |
| <b>ธนาคาร</b>                                            |                   |              |                |                          |
| ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)                              | BBL               | 15,500.0000  | 2,456,750.00   | 4.19                     |
| ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)                             | KBANK             | 15,600.0000  | 2,909,400.00   | 4.96                     |
| ธนาคารเกียวกวิน จำกัด (มหาชน)                            | KKP               | 5,700.0000   | 374,775.00     | 0.64                     |
| ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)                              | KTB               | 51,564.0000  | 1,405,119.00   | 2.40                     |
| บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)                       | SCB               | 20,576.0000  | 2,695,456.00   | 4.60                     |
| บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน)                            | TCAP              | 6,300.0000   | 321,300.00     | 0.55                     |
| บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)              | TISCO             | 6,000.0000   | 645,000.00     | 1.10                     |
| ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)                         | TTB               | 327,500.0000 | 605,875.00     | 1.03                     |

กองทุนเปิด แอล เอช ไทย อีควิตี้

(เดิมชื่อ กองทุนเปิด แอล เอช สแตรทิจี อีควิตี้ ทุนระยะยาว)

งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

| ชื่อหลักทรัพย์                                                | ชื่อย่อหลักทรัพย์ | จำนวนหน่วย   | มูลค่ายุติธรรม | ร้อยละของ<br>มูลค่าเงินลงทุน |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|--------------|----------------|------------------------------|
| <b>บรรจุกิน</b>                                               |                   |              |                |                              |
| บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)                       | SCGP              | 9,500.0000   | 172,900.00     | 0.30                         |
| <b>บริการ</b>                                                 |                   |              |                |                              |
| บริษัท ลอนดรี ยู จำกัด (มหาชน)                                | WASH              | 76,300.0000  | 572,250.00     | 0.98                         |
| <b>ประกันภัยและประกันชีวิต</b>                                |                   |              |                |                              |
| บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)                           | TLI               | 20,700.0000  | 213,210.00     | 0.36                         |
| <b>ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์</b>                                  |                   |              |                |                              |
| บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)                      | IVL               | 16,300.0000  | 311,330.00     | 0.53                         |
| บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)                    | PTTGC             | 25,600.0000  | 646,400.00     | 1.10                         |
| <b>พลังงานและสาธารณูปโภค</b>                                  |                   |              |                |                              |
| บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)                                   | BANPU             | 72,900.0000  | 368,145.00     | 0.63                         |
| บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)                         | BGRIM             | 158,095.0000 | 2,561,139.00   | 4.37                         |
| บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)                                | EGCO              | 1,800.0000   | 221,400.00     | 0.38                         |
| บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)              | GPSC              | 22,895.0000  | 950,142.50     | 1.62                         |
| บริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)                     | GULF              | 41,164.0000  | 1,821,507.00   | 3.11                         |
| บริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน)                 | OR                | 23,300.0000  | 342,510.00     | 0.58                         |
| บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)                                     | PTT               | 97,280.0000  | 2,991,360.00   | 5.10                         |
| บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)               | PTTEP             | 11,500.0000  | 1,230,500.00   | 2.10                         |
| บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)                                 | TOP               | 9,700.0000   | 346,775.00     | 0.59                         |
| <b>พัฒนาอสังหาริมทรัพย์</b>                                   |                   |              |                |                              |
| บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)                        | AMATA             | 17,900.0000  | 257,760.00     | 0.44                         |
| บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)                          | AP                | 19,900.0000  | 172,135.00     | 0.29                         |
| บริษัท แอลเลท เวิร์ด คอร์ป จำกัด (มหาชน)                      | AWC               | 70,100.0000  | 154,220.00     | 0.26                         |
| บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)                            | CPN               | 37,347.0000  | 2,007,401.25   | 3.43                         |
| บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)                          | LH                | 53,700.0000  | 209,430.00     | 0.36                         |
| บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน)                               | MBK               | 7,800.0000   | 128,700.00     | 0.22                         |
| บริษัท แลนสรี จำกัด (มหาชน)                                   | SIRI              | 118,800.0000 | 166,320.00     | 0.28                         |
| บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)                                  | SPALI             | 10,200.0000  | 174,420.00     | 0.30                         |
| บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)                | WHA               | 85,000.0000  | 277,100.00     | 0.47                         |
| <b>พาณิชย์</b>                                                |                   |              |                |                              |
| บริษัท เบอริลี ยูคเกอร์ จำกัด (มหาชน)                         | BJC               | 12,100.0000  | 221,430.00     | 0.38                         |
| บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)                                | COM7              | 45,600.0000  | 1,140,000.00   | 1.96                         |
| บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)                               | CPALL             | 70,746.0000  | 3,254,316.00   | 5.56                         |
| บริษัท ซีพี แอ็กซ์ตรา จำกัด (มหาชน)                           | CPAXT             | 54,000.0000  | 1,058,400.00   | 1.81                         |
| บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)              | CRC               | 32,400.0000  | 664,200.00     | 1.13                         |
| บริษัท สยามโกลบอลเฮาส์ จำกัด (มหาชน)                          | GLOBAL            | 20,600.0000  | 142,140.00     | 0.24                         |
| บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)                   | HMPRO             | 65,800.0000  | 430,990.00     | 0.74                         |
| บริษัท มิลเดอร์. ดี.ไอ วาย. โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | MRDIYT            | 22,800.0000  | 196,080.00     | 0.33                         |

กองทุนเปิด แอล เอช ไทย อีควิตี้

(เดิมชื่อ กองทุนเปิด แอล เอช สแตรทิจี อีควิตี้ หุ้นระยะยาว)

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

| ชื่อหลักทรัพย์                           | ชื่อย่อหลักทรัพย์ | จำนวนหน่วย  | มูลค่ายุติธรรม       | ร้อยละของ       |
|------------------------------------------|-------------------|-------------|----------------------|-----------------|
|                                          |                   |             |                      | มูลค่าเงินลงทุน |
| <b>วัสดุก่อสร้าง</b>                     |                   |             |                      |                 |
| บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)       | SCC               | 6,700,0000  | 1,366,800.00         | 2.33            |
| <b>อาหารและเครื่องดื่ม</b>               |                   |             |                      |                 |
| บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)        | CBG               | 21,000,0000 | 945,000.00           | 1.61            |
| บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) | ITC               | 37,900,0000 | 651,880.00           | 1.11            |
| บริษัท โอสดิสภา จำกัด (มหาชน)            | OSP               | 12,800,0000 | 200,960.00           | 0.34            |
| บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)   | TU                | 23,200,0000 | 303,920.00           | 0.52            |
| <b>รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน</b>            |                   |             | <b>58,602,912.60</b> | <b>100.00</b>   |
| <b>รวมเงินลงทุน</b>                      |                   |             | <b>58,602,912.60</b> | <b>100.00</b>   |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช ไทย อีควิตี้  
 (เดิมชื่อ กองทุนเปิด แอล เอช สแตรทิจ อีควิตี้ ทุนระยะยาว)  
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน  
 ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2567

| หน่วย : บาท                                                   |                   |              |                |                          |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|--------------|----------------|--------------------------|
| การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน |                   |              |                |                          |
| ชื่อหลักทรัพย์                                                | ชื่อย่อหลักทรัพย์ | จำนวนหน่วย   | มูลค่ายุติธรรม | ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน |
| <b>หลักทรัพย์จดทะเบียน</b>                                    |                   |              |                |                          |
| <b>หุ้นสามัญ</b>                                              |                   |              |                |                          |
| <b>เงินทุนและหลักทรัพย์</b>                                   |                   |              |                |                          |
| บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ทเวอร์ค เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)           | JMT               | 192,600.0000 | 3,832,740.00   | 3.12                     |
| บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)                        | MTC               | 108,100.0000 | 5,486,075.00   | 4.46                     |
| <b>เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร</b>                         |                   |              |                |                          |
| บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)                | ADVANC            | 23,700.0000  | 6,517,500.00   | 5.30                     |
| บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)                         | INTUCH            | 24,000.0000  | 2,568,000.00   | 2.09                     |
| บริษัท ซินเน็ค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)                      | SYNEX             | 165,500.0000 | 2,631,450.00   | 2.14                     |
| บริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน)                                    | THCOM             | 40,700.0000  | 594,220.00     | 0.48                     |
| <b>การแพทย์</b>                                               |                   |              |                |                          |
| บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)                       | BDMS              | 128,600.0000 | 3,536,500.00   | 2.88                     |
| บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)                     | BH                | 1,300.0000   | 353,600.00     | 0.29                     |
| บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน)                      | PR9               | 256,300.0000 | 6,279,350.00   | 5.11                     |
| <b>ขนส่งและโลจิสติกส์</b>                                     |                   |              |                |                          |
| บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)                           | AOT               | 40,900.0000  | 2,505,125.00   | 2.04                     |
| บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)                            | BA                | 106,000.0000 | 2,703,000.00   | 2.20                     |
| บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)                  | BTS               | 524,900.0000 | 2,603,504.00   | 2.12                     |
| บริษัท อาร์ซี แอล จำกัด (มหาชน)                               | RCL               | 108,200.0000 | 2,786,150.00   | 2.27                     |
| บริษัท เอสซีจี เจดับเบิลยูดี โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)         | SJWD              | 24,500.0000  | 289,100.00     | 0.23                     |
| <b>ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์</b>                                 |                   |              |                |                          |
| บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)         | DELTA             | 91,500.0000  | 12,627,000.00  | 10.27                    |
| <b>ธนาคาร</b>                                                 |                   |              |                |                          |
| ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)                                   | BBL               | 16,200.0000  | 2,381,400.00   | 1.94                     |
| ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)                                  | KBANK             | 8,400.0000   | 1,230,600.00   | 1.00                     |
| ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)                              | KKP               | 24,900.0000  | 1,357,050.00   | 1.10                     |
| ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)                                   | KTB               | 120,000.0000 | 2,460,000.00   | 2.00                     |
| บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)                            | SCB               | 34,300.0000  | 3,893,050.00   | 3.17                     |
| ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)                              | TTB               | 339,000.0000 | 603,420.00     | 0.49                     |
| <b>ธุรกิจการเกษตร</b>                                         |                   |              |                |                          |
| บริษัท ศรีตรังแอโกรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)                    | STA               | 64,800.0000  | 1,341,360.00   | 1.09                     |
| <b>ประกันภัยและประกันชีวิต</b>                                |                   |              |                |                          |
| บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)                       | BLA               | 54,600.0000  | 1,378,650.00   | 1.12                     |
| บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)                           | TLI               | 58,900.0000  | 659,680.00     | 0.54                     |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช ไทย อีควิตี้

(เดิมชื่อ กองทุนเปิด แอล เอช สแตรทิจี อีควิตี้ หุ้นระยะยาว)

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2567

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

| ชื่อหลักทรัพย์                                        | ชื่อย่อหลักทรัพย์ | จำนวนหน่วย   | มูลค่ายุติธรรม        | ร้อยละของ<br>มูลค่าเงินลงทุน |
|-------------------------------------------------------|-------------------|--------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์</b>                          |                   |              |                       |                              |
| บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)              | IVL               | 106,800.0000 | 2,776,800.00          | 2.26                         |
| <b>พลังงานและสาธารณูปโภค</b>                          |                   |              |                       |                              |
| บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)       | GPSC              | 14,000.0000  | 591,500.00            | 0.48                         |
| บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) | GULF              | 90,100.0000  | 5,991,650.00          | 4.87                         |
| บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)                             | PTT               | 190,000.0000 | 6,365,000.00          | 5.18                         |
| บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)       | PTTEP             | 18,500.0000  | 2,340,250.00          | 1.90                         |
| <b>พัฒนาอสังหาริมทรัพย์</b>                           |                   |              |                       |                              |
| บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)                | AMATA             | 134,200.0000 | 3,925,350.00          | 3.19                         |
| บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)                    | CPN               | 39,000.0000  | 2,447,250.00          | 1.99                         |
| <b>พาณิชย์</b>                                        |                   |              |                       |                              |
| บริษัท แอดไวส์ ไอที อินฟินิท จำกัด (มหาชน)            | ADVICE            | 201,600.0000 | 1,370,880.00          | 1.11                         |
| บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)                        | COM7              | 204,600.0000 | 5,728,800.00          | 4.66                         |
| บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)                       | CPALL             | 119,000.0000 | 7,526,750.00          | 6.12                         |
| บริษัท ซีพี แอ็กซ์ตรา จำกัด (มหาชน)                   | CPAXT             | 78,300.0000  | 2,662,200.00          | 2.16                         |
| บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)                 | GLOBAL            | 204,500.0000 | 3,292,450.00          | 2.68                         |
| <b>วัสดุก่อสร้าง</b>                                  |                   |              |                       |                              |
| บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)                    | SCC               | 3,300.0000   | 693,000.00            | 0.56                         |
| <b>อาหารและเครื่องดื่ม</b>                            |                   |              |                       |                              |
| บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)                     | CBG               | 9,700.0000   | 773,575.00            | 0.63                         |
| บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)               | CPF               | 207,000.0000 | 5,133,600.00          | 4.17                         |
| บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)              | ITC               | 28,500.0000  | 719,625.00            | 0.59                         |
| <b>รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน</b>                         |                   |              | <b>122,957,204.00</b> | <b>100.00</b>                |
| <b>รวมเงินลงทุน</b>                                   |                   |              | <b>122,957,204.00</b> | <b>100.00</b>                |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช ไทย อีควิตี้

(เดิมชื่อ กองทุนเปิด แอล เอช สแตรทิจ อีควิตี้ หุ้นระยะยาว)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2568

หน่วย : บาท

|                                                                       | หมายเหตุ | 2568            | 2567           |
|-----------------------------------------------------------------------|----------|-----------------|----------------|
| รายได้                                                                |          |                 |                |
| รายได้เงินปันผล                                                       |          | 3,056,470.19    | 3,241,283.89   |
| รายได้ดอกเบี้ย                                                        |          | 34,774.81       | 74,608.94      |
| รวมรายได้                                                             |          | 3,091,245.00    | 3,315,892.83   |
| ค่าใช้จ่าย                                                            |          |                 |                |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                                                 | 6, 7     | 1,543,788.72    | 2,352,297.50   |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์                                         | 6        | 20,648.11       | 31,759.85      |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                                                | 6, 7     | 428,830.50      | 645,393.72     |
| ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ                                                   |          | 39,000.00       | 39,000.00      |
| ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์                                      |          | 1,928,273.63    | 1,924,718.68   |
| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ                                          |          | 37,079.89       | 41,733.95      |
| รวมค่าใช้จ่าย                                                         |          | 3,997,620.85    | 5,034,903.70   |
| ขาดทุนสุทธิ                                                           |          | (906,375.85)    | (1,719,010.87) |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน                                 |          |                 |                |
| รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                              |          | (25,372,852.57) | (2,010,750.74) |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                |          | (4,525,436.63)  | 11,376,234.08  |
| รวมรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน                              |          | (29,898,289.20) | 9,365,483.34   |
| การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้    |          | (30,804,665.05) | 7,646,472.47   |
| หัก ภาษีเงินได้                                                       |          | (5,216.22)      | (11,191.35)    |
| การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้ |          | (30,809,881.27) | 7,635,281.12   |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช ไทย อีควิตี้

(เดิมชื่อ กองทุนเปิด แอล เอช สแตรทิจี อีควิตี้ หุ้นระยะยาว)

งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2568

|                                                           |          | หน่วย : บาท          |                       |
|-----------------------------------------------------------|----------|----------------------|-----------------------|
|                                                           | หมายเหตุ | 2568                 | 2567                  |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก               |          |                      |                       |
| การดำเนินงาน                                              |          | (30,809,881.27)      | 7,635,281.12          |
| การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นได้เสีย                     | 9        | (1,576,426.44)       | (1,246,327.66)        |
| การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี |          | 236,148.14           | 162,728.71            |
| การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี      |          | (39,921,749.01)      | (12,635,968.82)       |
| การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี                       |          | (72,071,908.58)      | (6,084,286.65)        |
| สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี                                 |          | 132,235,401.77       | 138,319,688.42        |
| สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี                                |          | <u>60,163,493.19</u> | <u>132,235,401.77</u> |

|                                                         |  | หน่วย : หน่วย         |                        |
|---------------------------------------------------------|--|-----------------------|------------------------|
|                                                         |  | 2568                  | 2567                   |
| การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) |  |                       |                        |
| หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี                                   |  | 12,592,967.5318       | 13,837,093.2422        |
| บวก หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี                         |  | 23,240.7596           | 15,352.4028            |
| หัก หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี                  |  | (4,850,090.6414)      | (1,259,478.1132)       |
| หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี                                  |  | <u>7,766,117.6500</u> | <u>12,592,967.5318</u> |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช ไทย อีควิตี้  
(เดิมชื่อ กองทุนเปิด แอล เอช สแตรทิจี อีควิตี้ หุ้นระยะยาว)  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2568

หน่วย : บาท

1. ลักษณะของกองทุนเปิด แอล เอช ไทย อีควิตี้

กองทุนเปิด แอล เอช ไทย อีควิตี้ (เดิมชื่อ กองทุนเปิด แอล เอช สแตรทิจี อีควิตี้ หุ้นระยะยาว จดทะเบียน เปลี่ยนชื่อเมื่อวันที่ 5 กันยายน 2568) ("กองทุนฯ") เป็นกองทุนรวมตราสารแห่งทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยมีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่ ชนิดจ่ายเงินปันผล (LHTHAIEQ-D) และชนิดสะสมมูลค่า (LHTHAIEQ-A) ซึ่งจดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") เมื่อวันที่ 23 พฤศจิกายน 2560 มีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 500.00 ล้านบาท (แบ่งเป็น 50,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) ซึ่งไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดโครงการ

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

กองทุนฯ มีนโยบายลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือ ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) โดยจะเน้นการลงทุนด้วยการสร้างกลุ่มหลักทรัพย์ที่กองทุนฯ ลงทุนให้มีความผันผวนต่ำ เพื่อลดความผันผวนของการลงทุนโดยรวมของกองทุนฯ ให้อยู่ในระดับต่ำที่สุด โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนฯ

เงินลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนฯ อาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดทุนโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการหรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงานคณะกรรมการประกาศกำหนด โดยการลงทุนนั้นจะต้องไม่ส่งผลให้กองทุนฯ มีฐานะการลงทุนสุทธิ (net exposure) ในตราสารทุนหรือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีน้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนฯ

กองทุนฯ อาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) รวมทั้งตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities)

กองทุนฯ มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า (LHTHAIEQ-A)

กองทุนฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล (LHTHAIEQ-D) ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

2. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงานการเงิน

2.1 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับนี้ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนฯ ปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

2.2 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

กองทุนเปิด แอล เอช ไทย อีควิตี้  
(เดิมชื่อ กองทุนเปิด แอล เอช สแตรทิจี อีควิตี้ หุ้นระยะยาว)  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2568

หน่วย : บาท

2.3 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องให้การประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อข้อกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายผลที่เกิดขึ้นจริงจึงแตกต่างจากที่ประมาณการไว้

ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่ประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวนและในอนาคตที่ได้รับผลกระทบ

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับในอนาคตมีรายละเอียดดังนี้

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่และมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุงที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2567 ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบการเงินของกองทุนฯ

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้

นอกเหนือจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ข้างต้น สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับอื่น ๆ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2568 ฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการบัญชีดังกล่าว

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

- เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้ตั้งแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ
- ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงได้รับโดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง
- กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน
- ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กองทุนเปิด แอล เอช ไทย อีควิตี้  
(เดิมชื่อ กองทุนเปิด แอล เอช สแตรทิจี อีควิตี้ หุ้นระยะยาว)  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2568

หน่วย : บาท

4.2 เงินลงทุนและการวัดค่าเงินลงทุน

- กองทุนฯ วัดมูลค่าเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของเงินลงทุนนั้น ให้รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาปิดในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4.3 การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

กองทุนฯ จะบันทึกลดกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

4.4 บัญชีปรับสมดุล

บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม ซึ่งจะบันทึกเมื่อมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนฯ เพื่อทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกิจการลงทุนหรือได้รับส่วนแบ่งจากกิจการลงทุนเท่าเทียมกันไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกิจการลงทุน ณ เวลาใด

4.5 ภาษีเงินได้

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

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนฯ ได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้ :-

|                     | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม |                |
|---------------------|---------------------------------|----------------|
|                     | 2568                            | 2567           |
| มูลค่าซื้อเงินลงทุน | 527,980,841.60                  | 521,552,055.65 |
| มูลค่าขายเงินลงทุน  | 562,436,843.80                  | 527,138,308.49 |

กองทุนเปิด แอล เอช ไทย อีควิตี้  
(เดิมชื่อ กองทุนเปิด แอล เอช สแตรทิจี อีควิตี้ หุ้นระยะยาว)  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2568

หน่วย : บาท

6. ค่าใช้จ่าย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนฯ และนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนฯ ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (ร้อยละต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมด ทั้งนี้ มูลค่าหนี้สินทั้งหมดไม่รวมค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน ณ วันที่คำนวณ) ซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้ :-

| ค่าใช้จ่าย                             | นโยบายการกำหนดราคา       |
|----------------------------------------|--------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                  | ไม่เกินร้อยละ 3.00 ต่อปี |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์          | ไม่เกินร้อยละ 0.10 ต่อปี |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                 | ไม่เกินร้อยละ 0.50 ต่อปี |
| ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม |                          |

7. รายการบัญชีที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนฯ มีรายการบัญชีที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนฯ และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ประกอบด้วย :-

| ชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน                                                | ลักษณะความสัมพันธ์                     |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด                      | ผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน |
| บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)                                      | ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในบริษัทใหญ่          |
| บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)                          | ผู้ถือหุ้นใหญ่ร่วมกัน                  |
| รายการที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้ |                                        |
| นโยบายการกำหนดราคา                                                        | 25682567                               |

● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด

|                        |                                |              |              |
|------------------------|--------------------------------|--------------|--------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ  | ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน | 1,543,788.72 | 2,352,297.50 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน | ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน | 428,830.50   | 645,393.72   |

กองทุนเปิด แอล เอช ไทย อีควิตี้  
(เดิมชื่อ กองทุนเปิด แอล เอช สแตรทิจี อีควิตี้ หุ้นระยะยาว)  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2568

หน่วย : บาท

|                                                                                                     | นโยบายการกำหนดราคา | 2568          | 2567          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------|---------------|
| ● บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)                                                              |                    |               |               |
| - ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์                                                                            |                    |               |               |
| ซื้อหลักทรัพย์                                                                                      | ตามราคาตลาด        | 2,322,199.61  | 1,978,924.05  |
| ขายหลักทรัพย์                                                                                       | ตามราคาตลาด        | 2,078,562.00  | 2,729,244.76  |
| ● บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)                                                  |                    |               |               |
| - ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์                                                                            |                    |               |               |
| ซื้อหลักทรัพย์                                                                                      | ตามราคาตลาด        | 7,819,146.71  | 25,696,623.96 |
| ขายหลักทรัพย์                                                                                       | ตามราคาตลาด        | 15,703,652.58 | 28,175,469.38 |
| ค่านายหน้า                                                                                          | ตามที่ระบุในสัญญา  | 37,754.10     | 86,464.68     |
| ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568 และ 2567 กองทุนฯ มียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้ |                    | 2568          | 2567          |
| ● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด                                              |                    |               |               |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย                                                                       |                    | 92,362.51     | 199,820.86    |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย                                                                      |                    | 25,656.30     | 55,505.81     |
| ● บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)                                                              |                    |               |               |
| หลักทรัพย์จดทะเบียน                                                                                 |                    | 209,430.00    | -             |

8. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

| ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568 |                                   |                         |                                        |
|-------------------------|-----------------------------------|-------------------------|----------------------------------------|
| ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน  | หน่วยลงทุน<br>ณ วันปลายปี (หน่วย) | สินทรัพย์สุทธิ<br>(บาท) | มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ<br>ต่อหน่วย (บาท) |
| ชนิดสะสมมูลค่า          | 2,669,700.0698                    | 22,270,436.39           | 8.3419                                 |
| ชนิดจ่ายเงินปันผล       | 5,096,417.5802                    | 37,893,056.80           | 7.4352                                 |
| ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2567 |                                   |                         |                                        |
| ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน  | หน่วยลงทุน<br>ณ วันปลายปี (หน่วย) | สินทรัพย์สุทธิ<br>(บาท) | มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ<br>ต่อหน่วย (บาท) |
| ชนิดสะสมมูลค่า          | 4,630,720.4603                    | 51,262,503.48           | 11.0700                                |
| ชนิดจ่ายเงินปันผล       | 7,962,247.0715                    | 80,972,898.29           | 10.1696                                |

กองทุนเปิด แอล เอช ไทย อีควิตี้  
(เดิมชื่อ กองทุนเปิด แอล เอช สแตรทิจี อีควิตี้ หุ้นระยะยาว)  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2568

หน่วย : บาท

ปัจจุบันกองทุนฯ นำเสนอหน่วยลงทุน 2 ชนิด ได้แก่ ชนิดสะสมมูลค่า (LHTHAIEQ-A) และชนิดจ่ายเงินปันผล (LHTHAIEQ-D) ความแตกต่างหลักระหว่างชนิดหน่วยลงทุน คือ

- ชนิดสะสมมูลค่า (LHTHAIEQ-A) ผู้ลงทุนประเภทบุคคลธรรมดาที่ต้องการรับรายได้จากส่วนต่างจากการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total return) รวมถึงมีสิทธิได้รับสิทธิพิเศษทางภาษี หากปฏิบัติเป็นไปตามเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่กรมสรรพากรกำหนด
- ชนิดจ่ายเงินปันผล (LHTHAIEQ-D) ผู้ลงทุนประเภทบุคคลธรรมดาที่ต้องการรับรายได้สม่ำเสมอจากเงินปันผล รวมถึงมีสิทธิได้รับสิทธิพิเศษทางภาษี หากปฏิบัติเป็นไปตามเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่กรมสรรพากรกำหนด

การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้

|                                  | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม |              |
|----------------------------------|---------------------------------|--------------|
|                                  | 2568                            | 2567         |
| ● ชนิดสะสมมูลค่า (LHTHAIEQ-A)    | (11,474,122.10)                 | 3,022,616.19 |
| ● ชนิดจ่ายเงินปันผล (LHTHAIEQ-D) | (19,335,759.17)                 | 4,612,664.93 |
| รวม                              | (30,809,881.27)                 | 7,635,281.12 |

9. การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือส่วนได้เสีย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2568 และ 2567 กองทุนฯ ได้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล ดังนี้

| วันที่ปิดสมุดทะเบียน | สำหรับรอบระยะเวลา                  | อัตราต่อหน่วย<br>(บาท/หน่วย) | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม |              |
|----------------------|------------------------------------|------------------------------|---------------------------------|--------------|
|                      |                                    |                              | 2568                            | 2567         |
| 22 มกราคม 2567       | 1 พฤศจิกายน 2566 - 31 ธันวาคม 2566 | 0.10                         | -                               | 847,331.58   |
| 20 กันยายน 2567      | 1 กรกฎาคม 2567 - 31 สิงหาคม 2567   | 0.05                         | -                               | 398,996.08   |
| 15 พฤศจิกายน 2567    | 1 กันยายน 2567 - 31 ตุลาคม 2567    | 0.10                         | 794,795.88                      | -            |
| 19 กันยายน 2568      | 1 กรกฎาคม 2568 - 31 สิงหาคม 2568   | 0.15                         | 781,630.56                      | -            |
|                      |                                    | รวม                          | 1,576,426.44                    | 1,246,327.66 |

กองทุนเปิด แอล เอช ไทย อีควิตี้  
(เดิมชื่อ กองทุนเปิด แอล เอช สแตรทิจี อีควิตี้ หุ้นระยะยาว)  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2568

หน่วย : บาท

10. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

10.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนฯ ใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนฯ จะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินออกเป็น 3 ระดับตามประเภทของข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง

ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม

ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน กองทุนฯ จะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่า ความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

| ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568 |            |            |            |           |
|-------------------------|------------|------------|------------|-----------|
|                         | ระดับที่ 1 | ระดับที่ 2 | ระดับที่ 3 | รวม       |
| <b>สินทรัพย์</b>        |            |            |            |           |
| ตราสารทุน               | 58,602.91  | -          | -          | 58,602.91 |

(หน่วย : พันบาท)

| ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2567 |            |            |            |            |
|-------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                         | ระดับที่ 1 | ระดับที่ 2 | ระดับที่ 3 | รวม        |
| <b>สินทรัพย์</b>        |            |            |            |            |
| ตราสารทุน               | 122,957.20 | -          | -          | 122,957.20 |

กองทุนเปิด แอล เอช ไทย อีควิตี้  
(เดิมชื่อ กองทุนเปิด แอล เอช สแตรทิจี อีควิตี้ หนี้ระยะยาว)  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2568

หน่วย : บาท

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่อง และถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนที่มีสภาพคล่องที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนฯ จะไม่ปรับราคาที่อ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

10.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไป เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุนฯ ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์และหนี้สินของ กองทุนฯ ตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568

|                                 | อัตราดอกเบี้ยปรับ      |                    | ไม่มีอัตรา<br>ดอกเบี้ย | รวม                  |
|---------------------------------|------------------------|--------------------|------------------------|----------------------|
|                                 | ขึ้นลงตามอัตรา<br>ตลาด | อัตราดอกเบี้ยคงที่ |                        |                      |
| <b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>      |                        |                    |                        |                      |
| เงินฝากธนาคาร                   | 1,733,758.00           | -                  | -                      | 1,733,758.00         |
| หลักทรัพย์จดทะเบียน             | -                      | -                  | 58,602,912.60          | 58,602,912.60        |
| เงินปันผลและดอกเบี้ย<br>ค้างรับ | -                      | -                  | 7,055.02               | 7,055.02             |
| <b>รวม</b>                      | <b>1,733,758.00</b>    | <b>-</b>           | <b>58,609,967.62</b>   | <b>60,343,725.62</b> |
| <b>หนี้สินทางการเงิน</b>        |                        |                    |                        |                      |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย              | -                      | -                  | 175,599.05             | 175,599.05           |
| <b>รวม</b>                      | <b>-</b>               | <b>-</b>           | <b>175,599.05</b>      | <b>175,599.05</b>    |

กองทุนเปิด แอล เอช ไทย อีควิตี้  
(เดิมชื่อ กองทุนเปิด แอล เอช สแตรทิจี อีควิตี้ หุ้นระยะยาว)  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2568

หน่วย : บาท

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2567

|                                 | อัตราดอกเบี้ยปรับ<br>ขึ้นลงตามอัตรา |                    | ไม่มีอัตรา<br>ดอกเบี้ย | รวม            |
|---------------------------------|-------------------------------------|--------------------|------------------------|----------------|
|                                 | ตลาด                                | อัตราดอกเบี้ยคงที่ |                        |                |
| สินทรัพย์ทางการเงิน             |                                     |                    |                        |                |
| เงินฝากธนาคาร                   | 6,646,608.23                        | -                  | -                      | 6,646,608.23   |
| หลักทรัพย์จดทะเบียน             | -                                   | -                  | 122,957,204.00         | 122,957,204.00 |
| เงินปันผลและดอกเบี้ย<br>ค้างรับ | -                                   | -                  | 65,528.25              | 65,528.25      |
| ลูกหนี้จากการขายเงิน<br>ลงทุน   | -                                   | -                  | 6,708,337.17           | 6,708,337.17   |
| รวม                             | 6,646,608.23                        | -                  | 129,731,069.42         | 136,377,677.65 |
| หนี้สินทางการเงิน               |                                     |                    |                        |                |
| เจ้าหนี้จากการซื้อเงิน<br>ลงทุน | -                                   | -                  | 3,810,169.54           | 3,810,169.54   |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย              | -                                   | -                  | 312,100.43             | 312,100.43     |
| รวม                             | -                                   | -                  | 4,122,269.97           | 4,122,269.97   |

10.3 ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)

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

10.4 ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

ความเสี่ยงจากการที่บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระคืนเงินต้น และ/หรือดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด หรือไม่ครบตามจำนวนที่ได้สัญญาไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะวิเคราะห์คุณภาพและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร และทบทวนฐานะทางการเงินและความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอย่างสม่ำเสมอ

กองทุนเปิด แอล เอช ไทย อีควิตี้

(เดิมชื่อ กองทุนเปิด แอล เอช สแตรทิจี อีควิตี้ หุ้นระยะยาว)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2568

หน่วย : บาท

10.5 ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)

เกิดจากการที่กองทุนฯ ไม่สามารถจำหน่ายตราสารนั้น ๆ ได้ในราคาที่เหมาะสมหรือภายในระยะเวลาที่ต้องการ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องให้สอดคล้องกับประเภทลักษณะและนโยบายการลงทุน เพื่อให้มีความคล่องตัวในการบริหารกองทุนฯ ทั้งนี้ แนวทางการบริหารความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร จะขึ้นอยู่กับการศึกษาตัดสินใจของกองทุนฯ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

10.6 ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร (Market Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงราคา หรือผลตอบแทนโดยรวมของตราสาร ซึ่งขึ้นอยู่กับปัจจัยต่างๆ เช่น แนวโน้มของอัตราดอกเบี้ย ความผันผวนของค่าเงิน ปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจ ผลประกอบการของบริษัทผู้ออกตราสาร ปริมาณการซื้อขายหุ้นหรือตราสารหนี้ เป็นต้น ซึ่งส่งผลให้ราคาตราสารที่กองทุนฯ ได้ลงทุนไว้อาจเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้ตลอดเวลา อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการจะวิเคราะห์คุณภาพและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร และทบทวนฐานะทางการเงินและความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารเป็นประจำสม่ำเสมอ หากมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญก็จะปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนให้เหมาะสมกับสถานการณ์

11. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 6 พฤศจิกายน 2568 กองทุนฯ ได้มีมติให้จ่ายเงินปันผล จากการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2568 ถึง วันที่ 31 ตุลาคม 2568 ในอัตราหน่วยละ 0.10 บาท รวมเป็นเงินจำนวน 0.51 ล้านบาท ซึ่งได้จ่าย ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ในวันที่ 21 พฤศจิกายน 2568

12. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนฯ เมื่อวันที่ 14 มกราคม 2569