

รายงานประจำปี

กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ พาสซีฟ

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ ฟาสซีฟ (LHGEQP)

ประเภทโครงการ : กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund (Feeder Fund)

นโยบายการลงทุน : กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ (หรือ “กองทุนหลัก (Master fund)”) ที่มีนโยบายลงทุนในตราสารทุน โดยจะลงทุนในกองทุนหลักเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ซึ่งกองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ ฟาสซีฟ จะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน iShares MSCI ACWI ETF (“กองทุนหลัก”) สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (USD) ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แนสแด็ก (NASDAQ) ซึ่งกองทุนหลักได้จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศสหรัฐอเมริกา (USA) บริหารและจัดการโดย BlackRock Fund Advisors (“BFA”)

โดยกองทุน iShares MSCI ACWI ETF มีเป้าหมายหรือกลยุทธ์การลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนให้สอดคล้องกับผลการดำเนินงานของดัชนี MSCI ACWI Index (“ดัชนีอ้างอิง”) ซึ่งเป็นดัชนีที่มีส่วนประกอบเป็นตราสารทุนหรือหุ้นที่มีมูลค่าตามราคาตลาดสูงและปานกลาง (Large and Mid-capitalization) ในกลุ่มประเทศที่พัฒนาแล้ว (Developed Markets) และประเทศในกลุ่มตลาดเกิดใหม่ (Emerging Markets) โดยกองทุนหลักจะลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 80 ของทรัพย์สินของกองทุนหลักในตราสารทุนหรือหุ้นที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี ส่วนที่เหลือไม่เกินร้อยละ 20 ของทรัพย์สินของกองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาฟิวเจอร์ (Futures) ตราสารสิทธิ (Options) และสัญญาสวอป (Swap contracts) บางชนิด เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ซึ่งรวมถึงหน่วยลงทุนของกองทุนตลาดเงินที่ BlackRock Fund Advisors หรือบริษัทที่เกี่ยวข้องแนะนำหรือเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และทรัพย์สินอื่นที่ไม่ได้เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง แต่สามารถช่วยให้กองทุนสร้างผลตอบแทนได้ใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิงได้ โดยกองทุนหลักมุ่งสร้างผลตอบแทนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายให้ใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิง

ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนดังกล่าว เป็นตลาดหลักทรัพย์ของประเทศอื่นนอกเหนือจากประเทศสหรัฐอเมริกา (USA) ได้แก่ ตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง หรือญี่ปุ่น และ/หรือเปลี่ยนแปลงสกุลเงินหลักเป็นสกุลเงินฮ่องกงดอลลาร์ หรือสกุลเงินเยน (ญี่ปุ่น) ในภายหลังก็ได้ โดยถือว่าได้รับความยินยอมจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงสถานที่ (ประเทศ) ที่ทำการซื้อขายและ/หรือสกุลเงินที่ใช้ในการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก ซึ่งบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้า และประกาศไว้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการและผู้สนับสนุน และ/หรือสื่ออิเล็กทรอนิกส์ที่เกี่ยวข้อง

ส่วนที่เหลือกองทุนไทยจะพิจารณาลงทุนทั้งในและต่างประเทศ ในตราสารหนี้ที่มีลักษณะคล้ายเงินฝาก เงินฝาก ตราสารหนี้ ตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมถึง หลักทรัพย์ และ/หรือ ทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการ และ/หรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ



Fund

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

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ พาสซีฟ

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

กองทุน LHGEQP ในรอบระยะเวลา 1 มิถุนายน 2568 ถึง 31 พฤษภาคม 2569 ให้ผลตอบแทน 22.68% โดยผลการดำเนินงานได้รับปัจจัยสนับสนุนจากการปรับตัวขึ้นของตลาดหุ้นโลก โดยเฉพาะหุ้นกลุ่ม Technology และ Semiconductor รวมถึงการเติบโตของการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานด้านปัญญาประดิษฐ์ (AI) อย่างต่อเนื่อง

ในช่วงครึ่งหลังของปี 2568 ตลาดหุ้นโลกมีแนวโน้มปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยหุ้นกลุ่ม Technology และ Semiconductor เป็นหนึ่งในกลุ่มที่มีบทบาทสำคัญต่อการปรับตัวของตลาด จากความคาดหวังต่อการเติบโตของ AI และการเพิ่มขึ้นของการลงทุนใน Data Center และโครงสร้างพื้นฐานที่เกี่ยวข้องกับ AI ของบริษัทเทคโนโลยีขนาดใหญ่ ส่งผลให้ความต้องการชิปประมวลผล ชิปหน่วยความจำ และอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องเพิ่มขึ้นตามไปด้วย

นอกจากนี้ การปรับลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ในช่วงดังกล่าวช่วยสนับสนุนบรรยากาศการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยที่ลดลงช่วยลดต้นทุนทางการเงินและสนับสนุนระดับ Valuation ของหุ้น โดยเฉพาะหุ้นกลุ่ม Growth และ Technology ที่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย

อย่างไรก็ตาม เมื่อเข้าสู่ปี 2569 ภาพการลงทุนเริ่มมีความแตกต่างจากช่วงปลายปี 2568 โดย ตลาดเกิดใหม่ โดยเฉพาะเกาหลีใต้และไต้หวัน มีบทบาทเด่นมากขึ้น เนื่องจากทั้งสองตลาดมีบริษัทที่อยู่ในห่วงโซ่อุปทานของ AI โดยเฉพาะกลุ่ม Semiconductor และบริษัทที่เกี่ยวข้องกับการผลิตชิปและหน่วยความจำ ทำให้ได้รับประโยชน์จากการขยายตัวของความต้องการ AI ในระดับโลก

ในขณะเดียวกัน ตลาดหุ้นทั่วโลกเผชิญกับปัจจัยกดดันจากความไม่แน่นอนด้านนโยบายการค้า หลังมีการประกาศใช้อัตราภาษีนำเข้า 10% สำหรับสินค้าทุกประเภท ส่งผลให้นักลงทุนกังวลว่าต้นทุนสินค้านำเข้าที่เพิ่มขึ้นอาจส่งผ่านไปยังราคาสินค้าและทำให้เงินเฟ้ออยู่ในระดับสูงกว่าที่คาดการณ์ไว้ ความกังวลดังกล่าวส่งผลต่อแนวโน้มการดำเนินนโยบายการเงินและทำให้ตลาดมีความผันผวนเพิ่มขึ้น

อีกปัจจัยสำคัญคือ ความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ในตะวันออกกลาง ที่ทวีความรุนแรงขึ้น ซึ่งเพิ่มความกังวลต่อเสถียรภาพของเศรษฐกิจโลกและราคาพลังงาน ขณะเดียวกันความไม่แน่นอนดังกล่าวทำให้นักลงทุนเพิ่มความระมัดระวังและส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับตัวสูงขึ้นในบางช่วง การปรับตัวเพิ่มขึ้นของ Bond Yield ส่งผลกดดันต่อ Valuation ของตลาดหุ้น โดยเฉพาะหุ้นที่มีระดับ Valuation สูง

สำหรับปัจจัยด้านค่าเงิน เงินบาทมีการแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับสกุลเงินต่างประเทศ จากความเชื่อมั่นต่อเสถียรภาพทางการเมืองของไทยและกระแสเงินทุนที่ไหลเข้าสู่ตลาดการเงินไทย การแข็งค่าของเงินบาทส่งผลให้เมื่อแปลงมูลค่าสินทรัพย์ต่างประเทศกลับมาเป็นเงินบาท ผลตอบแทนของกองทุนในรูปเงินบาทลดลงเมื่อเทียบกับผลตอบแทนของสินทรัพย์ในสกุลเงินท้องถิ่น

มุมมองการลงทุน :

ในระยะกลางถึงระยะยาว การลงทุนในหุ้นที่มีการกระจายตัวไปยังหลายประเทศและหลายภูมิภาคยังมีข้อได้เปรียบ เนื่องจากช่วยลดการพึ่งพาการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศใดประเทศหนึ่ง และเปิดโอกาสให้กองทุนได้รับประโยชน์จากการเติบโตของแต่ละภูมิภาคที่อาจเกิดขึ้นในช่วงเวลาที่แตกต่างกัน

สำหรับตลาดในระยะถัดไป ยังคงมีปัจจัยที่ต้องติดตามอย่างใกล้ชิด ได้แก่ สถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง นโยบายการค้าและภาษีนำเข้า ทิศทางเงินเฟ้อ อัตราดอกเบี้ย และแนวโน้มการลงทุนด้าน AI ซึ่งอาจทำให้ตลาดหุ้นมีความผันผวนเป็นระยะ

อย่างไรก็ตาม จากแนวโน้มการเติบโตของเศรษฐกิจและกำไรของบริษัทในหลายภูมิภาค รวมถึงการเติบโตของการลงทุนใน AI และเทคโนโลยีในระยะยาว ยังคงมีมุมมองให้ Stay Invested โดยนักลงทุนสามารถใช้ช่วงที่ตลาดปรับฐานจากปัจจัยระยะสั้นหรือความกังวลด้านภูมิรัฐศาสตร์เป็นโอกาสในการทยอยสะสมการลงทุน ทั้งนี้ การกระจายการลงทุนในหลายภูมิภาคยังเป็นกลยุทธ์สำคัญในการบริหารความเสี่ยงและสร้างสมดุลของพอร์ตการลงทุนในระยะยาว

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

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ผู้จัดการกองทุนรวม

ชื่อ-นามสกุล

วันเริ่มบริหารกองทุน

คุณวิริยา โกโคศวรรย์

7 พฤษภาคม 2567

คุณพรเพ็ญ ชูลีประเสริฐ

22 มิถุนายน 2565



Make REAL Change

ปก.ปทก. 26/1058

9 มิถุนายน 2569

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ ฟาสซีฟ

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของ
กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ ฟาสซีฟ ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลการจัดการของกองทุนดังกล่าว
ซึ่งบริหารและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด สำหรับรอบ
ระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน พ.ศ. 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม พ.ศ. 2569 นั้น

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

(มณีนวรัตน์ อิงควิธาน)

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)
TMBThanachart Bank Public Company Limited

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

ttbbank.com

ข้อมูลกองทุนรวมต่างประเทศที่มีการลงทุนเกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

✓ ข้อมูลสำคัญกองทุนหลัก : กองทุน iShares MSCI ACWI ETF

ชื่อกองทุน	กองทุน iShares MSCI ACWI ETF ซึ่งจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศสหรัฐอเมริกา (USA) จัดทะเบียนและซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ NASDAQ ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) และบริหารจัดการโดย BlackRock Fund Advisors
ประเภท	กองทุนรวมอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund)
วันที่จัดตั้งกอง	วันที่ 26 มีนาคม 2551
วัตถุประสงค์ในการลงทุน	กองทุน iShares MSCI ACWI ETF มีวัตถุประสงค์ในการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนี MSCI ACWI Index ("ดัชนีอ้างอิง") ซึ่งเป็นดัชนีที่มีส่วนประกอบเป็นตราสารทุนหรือหุ้นที่มีมูลค่าตามราคาตลาดสูงและปานกลาง (Large and Mid-capitalization) ในกลุ่มประเทศที่พัฒนาแล้ว (Developed Markets) และประเทศในตลาดเกิดใหม่ (Emerging Markets)
กลยุทธ์การลงทุนที่สำคัญ	กองทุน iShares MSCI ACWI ETF กองทุนหลักมีกลยุทธ์การลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนให้สอดคล้องกับผลการดำเนินงานของดัชนี MSCI ACWI Index (ดัชนีอ้างอิง) ที่สะท้อนผลการดำเนินงานของตลาดหุ้นทั้งในกลุ่มประเทศที่พัฒนาแล้ว (Developed Markets) รวมถึงประเทศในกลุ่มตลาดเกิดใหม่ (Emerging Markets) ซึ่งดัชนีอ้างอิงดังกล่าวอาจประกอบด้วยหุ้นหรือตราสารทุนที่มีมูลค่าตามราคาตลาดสูงและปานกลาง (Large and mid-capitalization) กองทุนหลักใช้กลยุทธ์การลงทุนแบบเชิงรับ (Passive/Indexing Approach) เพื่อให้ได้ผลตอบแทนบรรลุผลตามวัตถุประสงค์การลงทุน และมุ่งสร้างผลการดำเนินงานให้เป็นไปในทิศทางเดียวกับดัชนีอ้างอิง โดยไม่ได้มุ่งหวังที่จะชนะดัชนีอ้างอิงหรือสร้างผลตอบแทนให้มากกว่าดัชนีอ้างอิง การที่กองทุนหลักลงทุนตามดัชนีอ้างอิงนั้นอาจส่งผลให้กองทุนหลักเสียโอกาสในการสร้างผลตอบแทนที่มากกว่าดัชนีอ้างอิง แต่อาจเป็นการลดความเสี่ยงจากการลงทุนที่ใช้กลยุทธ์การลงทุนเชิงรุกได้ เช่น ความเสี่ยงจากการเลือกหลักทรัพย์ที่มีผลตอบแทนต่ำ นอกจากนี้ การลงทุนตามดัชนีอ้างอิงยังช่วยลดค่าใช้จ่ายและช่วยเพิ่มผลตอบแทนหลังหักภาษีจากการที่มีปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์หมุนเวียนต่ำกว่าการลงทุนที่ใช้กลยุทธ์การลงทุนเชิงรุก นอกจากนี้ กองทุนหลักยังใช้กลยุทธ์การเลือกลงทุนในหุ้นหรือหลักทรัพย์บางตัวที่เป็นตัวแทนของหุ้นหรือหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง (Representative Sampling Indexing Strategy) ซึ่งเป็นกลยุทธ์เชิงรับที่ลงทุนในหุ้นหรือหลักทรัพย์ที่เป็นตัวแทนของดัชนีอ้างอิง เพื่อให้การลงทุนโดยรวมเหมือนดัชนีอ้างอิง (Representative Sampling) ซึ่งหุ้นหรือหลักทรัพย์ดังกล่าวจะมีลักษณะการลงทุน (ขึ้นกับปัจจัยต่างๆ เช่น มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด และสัดส่วนถ่วงน้ำหนักอุตสาหกรรม) ลักษณะด้านปัจจัยพื้นฐาน (เช่น ความผันผวนของอัตราผลตอบแทน และผลตอบแทนจากการลงทุน) และการประเมินสภาพคล่อง ที่คล้ายคลึงกับดัชนีอ้างอิงใช้ ทั้งนี้ กองทุนหลักอาจไม่ได้มีไว้ในหุ้นหรือหลักทรัพย์ทั้งหมดที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง กล่าวคืออาจถือครองหุ้นหรือหลักทรัพย์ทั้งหมดในดัชนีอ้างอิงหรือไม่ก็ได้ กองทุนหลักจะลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 80 ของทรัพย์สินของกองทุนหลักในตราสารทุนหรือหุ้นเป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง รวมถึงการลงทุนอื่นที่มีลักษณะเชิงเศรษฐกิจที่เหมือนกับหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง ส่วนที่เหลือไม่เกินร้อยละ 20 ของทรัพย์สินของกองทุนหลัก อาจลงทุนในสัญญาฟิวเจอร์ส (Futures) สัญญาออปชั่น (Options) สัญญาสวอป (Swap contracts) เงินสดและตราสารเทียบเท่าเงินสด ซึ่งรวมถึงหน่วยลงทุนของกองทุนตลาดเงินที่ BlackRock Fund Advisors หรือบริษัท

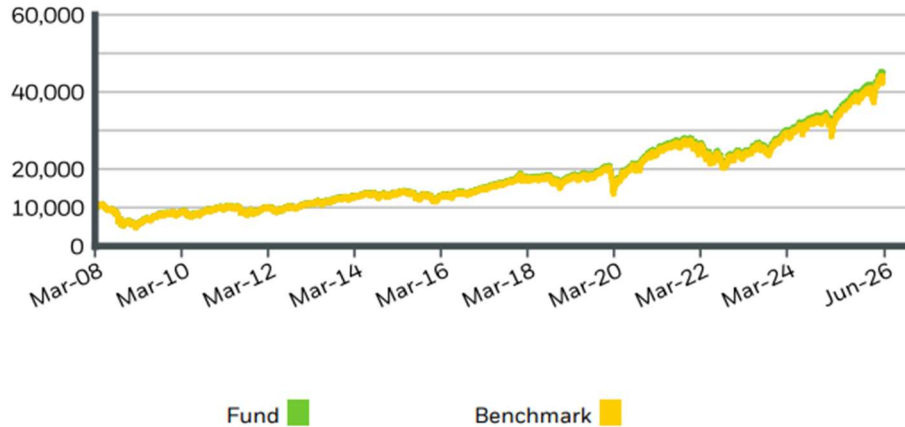
	ที่เกี่ยวข้องแนะนำหรือเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และทรัพย์สินอื่นที่ไม่ได้เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง แต่สามารถช่วยให้กองทุนสร้างผลตอบแทนได้ใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิงได้ โดยกองทุนหลักมุ่งสร้างผลตอบแทนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายให้ใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิง นอกจากนี้ กองทุนหลักอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ได้ไม่เกิน 1 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนหลัก โดยเป็นดุลยพินิจของกองทุนหลักและบริษัทจัดการ ดัชนีอ้างอิงเป็นผลิตภัณฑ์ของผู้จัดทำดัชนี MSCI Inc. (Index Provider) ที่เป็นอิสระจากกองทุนหลักและ BlackRock Fund Advisors โดยบริษัทผู้จัดทำดัชนีจะเป็นผู้พิจารณากำหนดส่วนประกอบและสัดส่วนของหลักทรัพย์ในดัชนีอ้างอิง รวมถึงเป็นผู้เผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับมูลค่าตามราคาตลาดของดัชนีอ้างอิง กองทุนหลักจะเน้นลงทุน (เช่น ลงทุนมากกว่าร้อยละ 25 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนหลัก) ในเฉพาะกลุ่มอุตสาหกรรมตามขอบเขตเดียวกับดัชนีอ้างอิง
บริษัทจัดการ (Sponsor)	BlackRock Fund Advisors (BFA)
สกุลเงิน	ดอลลาร์สหรัฐฯ (US Dollar)
วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน	ทุกวันทำการ
ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายของกองทุนหลัก	ค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Net Expenses Ratio): ประมาณ 0.32% ต่อปี
Fund Ticker	ACWI
Benchmark	MSCI ACWI Index
แหล่งข้อมูลกองทุนหลัก	https://www.ishares.com/us/products/239600/ishares-msci-acwi-etf

✓ พอร์ตการลงทุน

TOP HOLDINGS (%)		GEOGRAPHIC BREAKDOWN (%)	
NVIDIA CORP	4.54%	United States	Fund 63.45
APPLE INC	4.17%	Other	11.12
MICROSOFT CORP	2.58%	Japan	4.98
AMAZON.COM INC	2.27%	Taiwan	3.30
ALPHABET INC CLASS A	2.04%	United Kingdom	3.03
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	1.83%	Canada	2.93
BROADCOM INC	1.67%	Korea (South)	2.88
ALPHABET INC CLASS C	1.60%	China	2.33
MICRON TECHNOLOGY INC	1.28%	France	2.10
META PLATFORMS INC CLASS A	1.21%	Switzerland	2.03
Total of Portfolio	23.19%	Germany	1.85
Holdings are subject to change.		Allocations are subject to change.	
TOP SECTORS (%)			
Information Technology	Fund 31.98		
Financials	16.11		
Industrials	11.04		
Consumer Discretionary	8.69		
Health Care	8.23		
Communication	7.79		
Consumer Staples	4.71		
Materials	3.55		
Energy	3.52		
Utilities	2.49		
Other	1.89		
Allocations are subject to change.			

✓ ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

GROWTH OF HYPOTHETICAL \$10,000 SINCE INCEPTION



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

CALENDAR YEAR PERFORMANCE (%)

	2021	2022	2023	2024	2025
NAV	18.38	-18.27	22.22	17.41	22.43
Market Price	18.67	-18.37	22.30	17.46	22.41
Benchmark	18.54	-18.36	22.20	17.49	22.34

ANNUALIZED PERFORMANCE (%)

	1y	3y	5y	10y	Since Inception
NAV	23.87	19.79	11.07	12.92	8.55
Market Price	23.92	19.80	11.10	12.89	8.55
Benchmark	23.67	19.68	10.98	12.78	8.38

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

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

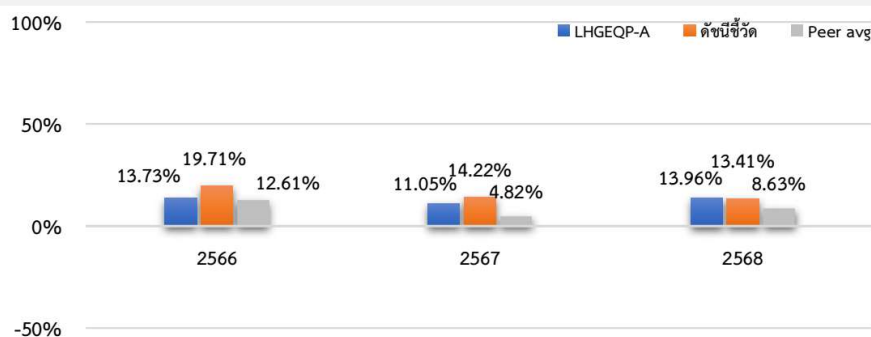
หมายเหตุ : Fund fact sheet ของกองทุน iShares MSCI ACWI ETF as of June, 2026

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

ชนิดสะสมมูลค่า

ข้อมูล ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2569

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (¹%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹
LHGEQP-A	9.64	6.91	10.27	22.75
ดัชนีชี้วัด	11.07	7.96	11.13	24.76
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	7.59	7.42	7.33	16.04
ความผันผวนกองทุน	9.38	8.30	9.67	12.26
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	9.78	8.55	10.16	13.16
	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้ง ¹
LHGEQP-A	14.84	N/A	N/A	11.16
ดัชนีชี้วัด	16.70	N/A	N/A	14.36
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	11.04	1.83	7.13	N/A
ความผันผวนกองทุน	14.11	N/A	N/A	15.07
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	15.75	N/A	N/A	16.99

ชื่อกองทุน

มูลค่าหน่วยลงทุน

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

LHGEQP-A 14.9598 762,453,417.51

ข้อมูล ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2569

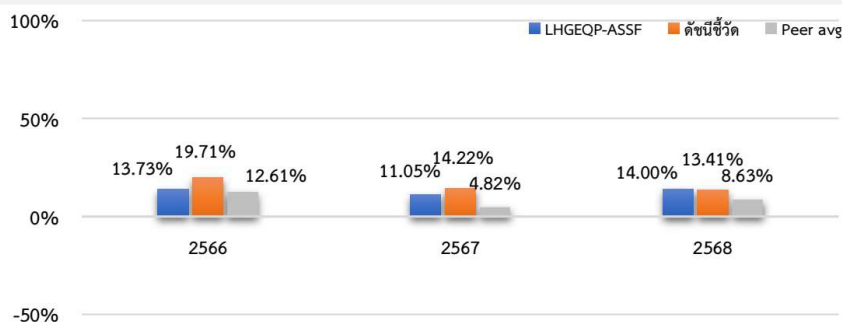
- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน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

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า

ข้อมูล ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2569

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹
LHGEQP-ASSF	9.66	6.91	10.29	22.77
ดัชนีชี้วัด	11.07	7.96	11.13	24.76
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	7.59	7.42	7.33	16.04
ความผันผวนกองทุน	9.38	8.30	9.67	12.26
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	9.78	8.55	10.16	13.16
	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้ง ¹
LHGEQP-ASSF	14.86	N/A	N/A	11.18
ดัชนีชี้วัด	16.70	N/A	N/A	14.36
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	11.04	1.83	7.13	N/A
ความผันผวนกองทุน	14.11	N/A	N/A	15.07
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	15.75	N/A	N/A	16.99

ชื่อกองทุน

มูลค่าหน่วยลงทุน

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

LHGEQP-ASSF

14.9681

2,486,643.24

ข้อมูล ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2569

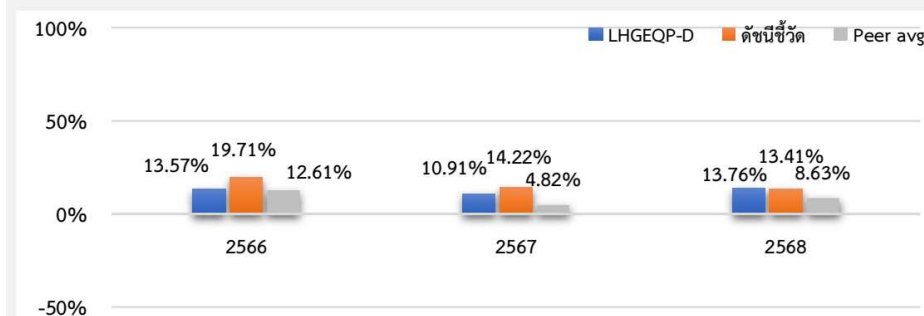
- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน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

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

ชนิดจ่ายเงินปันผล

ข้อมูล ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2569

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (1%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹
LHGEQP-D	9.63	6.91	10.27	22.52
ดัชนีชี้วัด	11.07	7.96	11.13	24.76
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	7.59	7.42	7.33	16.04
ความผันผวนกองทุน	9.38	8.30	9.67	12.76
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	9.78	8.55	10.16	13.16
	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้ง ¹
LHGEQP-D	14.67	N/A	N/A	11.02
ดัชนีชี้วัด	16.70	N/A	N/A	14.36
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	11.04	1.83	7.13	N/A
ความผันผวนกองทุน	14.25	N/A	N/A	15.18
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	15.75	N/A	N/A	16.99

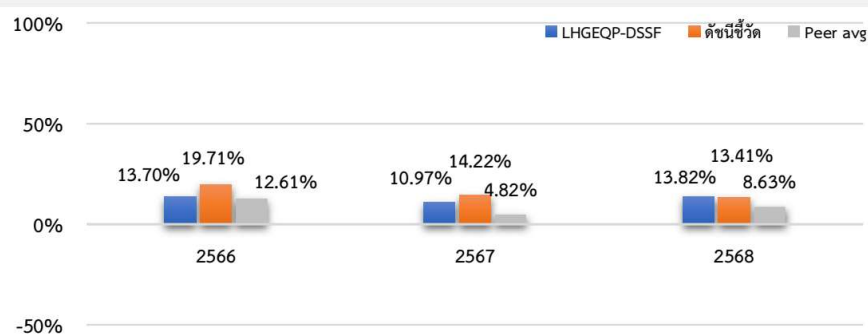
ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHGEQP-D	12.8594	5,307,582.15

ข้อมูล ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2569

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

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
ชนิดจ่ายเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล
ข้อมูล ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2569

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกumul (%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹
LHGEQP-DSSF	9.63	6.91	10.26	22.59
ดัชนีชี้วัด	11.07	7.96	11.13	24.76
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	7.59	7.42	7.33	16.04
ความผันผวนกองทุน	9.38	8.30	9.67	12.36
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	9.78	8.55	10.16	13.16
	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้ง ¹
LHGEQP-DSSF	14.75	N/A	N/A	11.09
ดัชนีชี้วัด	16.70	N/A	N/A	14.36
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	11.04	1.83	7.13	N/A
ความผันผวนกองทุน	14.13	N/A	N/A	15.09
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	15.75	N/A	N/A	16.99

ชื่อกองทุน

มูลค่าหน่วยลงทุน

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

LHGEQP-DSSF

13.4405

3,405,600.68

ข้อมูล ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2569

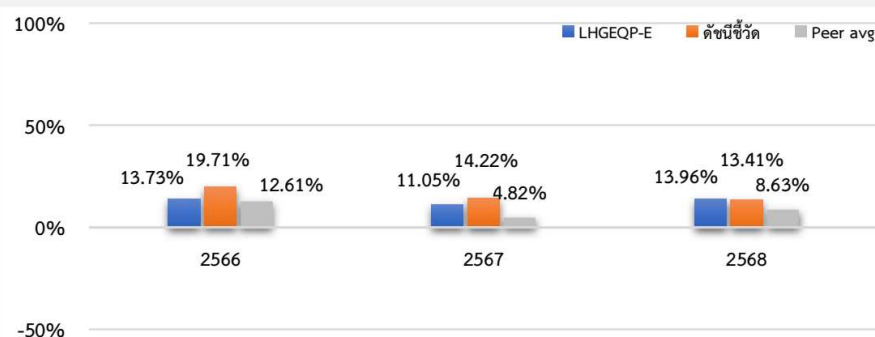
- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน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

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์

ข้อมูล ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2569

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม (1%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹
LHGEQP-E	9.63	6.91	10.27	22.74
ดัชนีชี้วัด	11.07	7.96	11.13	24.76
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	7.59	7.42	7.33	16.04
ความผันผวนกองทุน	9.38	8.30	9.67	12.26
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	9.78	8.55	10.16	13.16
	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้ง ¹
LHGEQP-E	14.84	N/A	N/A	11.16
ดัชนีชี้วัด	16.70	N/A	N/A	14.36
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	11.04	1.83	7.13	N/A
ความผันผวนกองทุน	14.11	N/A	N/A	15.08
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	15.75	N/A	N/A	16.99

ชื่อกองทุน

มูลค่าหน่วยลงทุน

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

LHGEQP-E

14.9606

3,206,589.99

ข้อมูล ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2569

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

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	29,887,176.66	4.65
เงินฝากธนาคาร	29,887,176.66	4.65
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ	626,985,890.61	97.62
หุ้นสามัญ	626,985,890.61	97.62
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-9,834,219.00	-1.53
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	-9,834,219.00	-1.53
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-4,790,562.61	-0.75
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	642,248,285.66	100

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์
มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/ หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
เงินฝากธนาคาร			
Clearstream Banking S.A.	0.29	57,866.09	1,882,962.57
บริษัท ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	4.36	27,996,618.79	28,004,214.09
รวมเงินฝากธนาคาร	4.65		29,887,176.66
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า			
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	-1.53	517,165,740.00	-9,834,219.00
รวมสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-1.53		-9,834,219.00
หุ้นสามัญ			
iShares MSCI ACWI ETF	97.62	121,535.00	626,985,890.61
รวมหุ้นสามัญ	97.62		626,985,890.61
รวมเงินลงทุน	100.75		647,038,848.27
รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-0.75		-4,790,562.61
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	100		642,248,285.66

รายชื่อหุ้นที่ลงทุน 10 อันดับแรก พร้อมสัดส่วนการลงทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

ลำดับ	ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อ	ร้อยละของเงินลงทุน
1	iShares MSCI ACWI ETF	ACWI US	97.62

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (Net Gain/Loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน USD/THB						
สัญญาฟอว์เวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	114,257,520.00	(0.2812)	25 Sep 2026	(1,805,832.00)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	70,764,540.00	0.0079	30 Oct 2026	50,941.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	79,255,000.00	(0.2392)	28 Aug 2026	(1,536,512.50)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	96,937,470.00	(0.8394)	26 Jun 2026	(5,391,225.00)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	105,082,250.00	(0.0300)	31 Jul 2026	(192,822.50)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	50,868,960.00	(0.1493)	31 Jul 2026	(958,768.00)

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์-ดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วน (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	3,119.08	34.67
2	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอพี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	2,323.60	25.83
3	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	1,821.01	20.24
4	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	1,731.81	19.25
รวม		8,995.50	100.00

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

ประเภท	ผู้ออก	อันดับ ความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
เงินฝากธนาคาร	Clearstream Banking S.A.		1,882,962.57
เงินฝากธนาคาร	บริษัท ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	AA-(FITCH)	28,004,214.09

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ TRIS Rating

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป

- AAA อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- AA มีความเสี่ยงต่ำมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA
- A มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BBB มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BB มีความเสี่ยงในระดับสูง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ ค่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- B มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- C มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- D เป็นระดับที่อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด
- อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้ายเพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี

- T1 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย “+” ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น

- T2 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
- T3 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
- T4 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ

อันดับเครดิตทุกประเภทที่จัดโดย TRIS Rating เป็นอันดับเครดิตตราสารหนี้ในตระกูลเงินบาท ซึ่งสะท้อนความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารโดยไม่รวมความเสี่ยงในการเปลี่ยนแปลงการชำระหนี้จากสกุลเงินบาทเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

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

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

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Rating

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว สำหรับประเทศไทย

- AAA(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล
- AA(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย
- BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- BB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้น ๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ

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

D(tha) อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิมนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

F1 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกันและโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มียกระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” 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) แสดงถึงการผิมนัดชำระหนี้ที่เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

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

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้นนอกเหนือจาก “F1 (tha)”

สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือ (Rating Watch) : สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือจะถูกใช้เพื่อแจ้งให้นักลงทุนทราบว่ามีความเป็นไปได้ที่จะมีการเปลี่ยนแปลงอันดับความน่าเชื่อถือและแจ้งแนวโน้มทิศทางของการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว สัญญาณดังกล่าวอาจจะระบุเป็น “สัญญาณบวก” ซึ่งบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้สูงขึ้น “สัญญาณลบ” จะบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้ต่ำลง หรือ “สัญญาณวิวัฒน์” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจจะได้รับการปรับขึ้น ปรับลง หรือคงที่ โดยปกติสัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือนักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้น ๆ

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

กลุ่มของตราสารการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวัล/ค้ำประกัน	29,887,176.66	4.65
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถ ลงทุนได้ (Investment grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
รอบบัญชีระหว่างวันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัทจัดการ www.lhfund.co.th

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนรวมมีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569 ตามรายชื่อ ดังนี้

- ไม่มี -

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

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

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

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)
มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ พาสซีฟ	0.6494

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

จำนวนผู้ถือหน่วย (ราย)	สัดส่วน (ร้อยละ)
- ไม่มี -	

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

รายการที่เรียกเก็บ	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		
1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้	ตามโครงการ	(หน่วย : พันบาท)	เรียกเก็บจริง
● ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	ไม่เกินร้อยละ 2.500	6,128.66	1.41429
● ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	ไม่เกินร้อยละ 0.100	106.67	0.02461
● ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	ไม่เกินร้อยละ 1.000	2,600.33	0.60007
● ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
● ค่าใช้จ่ายอื่นๆ :-	ไม่เกินร้อยละ 1.400	67.64	0.01562
- ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์	ไม่เกินร้อยละ 0.535	ไม่มี	ไม่มี
- ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	จ่ายตามจริง	37.00	0.00854
- ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	จ่ายตามจริง	2.45	0.00057
- ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์รายงานถึงผู้ถือหุ้น	จ่ายตามจริง	0.00	0.00000
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense)	จ่ายตามจริง	28.19	0.00651
2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการไม่ได้			
- ไม่มี	จ่ายตามจริง	ไม่มี	ไม่มี
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	ไม่เกินร้อยละ 5.000	8,903.30	2.05459
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	จ่ายตามจริง	288.22	0.06651

หมายเหตุ :

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

กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ พาสซีฟ
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อ ผู้ถือหุ้นวงษ์ลงทุนของกองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ พาสซีฟ

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ พาสซีฟ ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ พาสซีฟ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนฯ ตามประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจริยบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี 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 ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุนฯ
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนฯ ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารกองทุนฯ

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนฯ และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนฯ ในการดำเนินงาน ต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนฯ ต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงิน แสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบ ตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้



นางขวัญใจ เกียรติกังวาลกุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 5875

บริษัท เน็คเซีย เอเอสวี (ประเทศไทย) จำกัด

กรุงเทพมหานคร

17 สิงหาคม 2569

กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ พาสซีฟ

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2569	2568
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	4.2, 5	626,985,890.61	119,039,144.05
เงินฝากธนาคาร		29,879,581.36	2,684,629.34
ดอกเบี้ยค้างรับ		7,595.30	1,998.42
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	8	50,941.00	1,583,730.96
ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี	4.5	-	2,453.00
รวมสินทรัพย์		656,924,008.27	123,311,955.77
หนี้สิน			
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	8	9,885,160.00	118,569.13
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		3,615,966.50	-
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		-	706,800.24
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	1,137,719.96	250,456.04
หนี้สินอื่น		36,876.15	4,523.47
รวมหนี้สิน		14,675,722.61	1,080,348.88
สินทรัพย์สุทธิ		642,248,285.66	122,231,606.89
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		423,961,936.17	98,969,407.97
กำไร (ขาดทุน) สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		100,062,223.16	(10,519,745.47)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		118,224,126.33	33,781,944.39
สินทรัพย์สุทธิ	9	642,248,285.66	122,231,606.89

(นางสาวศศิวิทย์ กฤษณะสมิต)

ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการสายปฏิบัติการ

(นางสาวลัดดาวัลย์ คงศรี)

ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายปฏิบัติการกองทุน

กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ พาสซีฟ
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

หน่วย : บาท

ร้อยละของ

มูลค่าเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	
เงินลงทุนในกองทุนต่างประเทศ				
iShares MSCI ACWI ETF	ACWI US	121,535.0000	626,985,890.61	100.00
รวมเงินลงทุนในกองทุนต่างประเทศ			626,985,890.61	100.00
รวมเงินลงทุน			626,985,890.61	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ พาสซีฟ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

หน่วย : บาท

ร้อยละของ
มูลค่าเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนต่างประเทศ				
iShares MSCI ACWI ETF	ACWI US	29,325.0000	119,039,144.05	100.00
รวมเงินลงทุนในกองทุนต่างประเทศ			119,039,144.05	100.00
รวมเงินลงทุน			119,039,144.05	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ พาสซีฟ
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

		หน่วย : บาท	
	หมายเหตุ	2569	2568
รายได้			
รายได้เงินปันผล		3,792,634.21	984,883.02
รายได้ดอกเบี้ย		20,425.14	4,732.99
รวมรายได้		3,813,059.35	989,616.01
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	6, 7	6,128,662.45	1,307,091.22
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	6	106,665.67	22,904.58
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	6, 7	2,600,334.01	478,032.10
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		37,000.00	36,000.00
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์		288,217.02	111,740.29
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ		30,647.39	67,188.06
รวมค่าใช้จ่าย		9,191,526.54	2,022,956.25
ขาดทุนสุทธิ		(5,378,467.19)	(1,033,340.24)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		21,865,047.00	14,665,613.69
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยน		3,485,287.62	(10,635,451.17)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์		-	3,579,000.00
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		75,852,212.32	(3,752,605.25)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์		(11,299,380.83)	2,004,650.45
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน		89,903,166.11	5,861,207.72
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		84,524,698.92	4,827,867.48
หัก ภาษีเงินได้		(3,063.78)	(709.94)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		84,521,635.14	4,827,157.54

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ พาสซีฟ
งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

		หน่วย : บาท	
	หมายเหตุ	2569	2568
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก			
การดำเนินงาน		84,521,635.14	4,827,157.54
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือส่วนได้เสีย	10	(79,453.20)	-
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี		784,608,644.33	196,655,355.00
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี		(349,034,147.50)	(155,536,498.35)
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี		520,016,678.77	45,946,014.19
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี		122,231,606.89	76,285,592.70
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี		642,248,285.66	122,231,606.89
		หน่วย : หน่วย	
		2569	2568
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)			
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี		9,896,940.7769	6,451,674.5032
บวก หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี		57,805,599.6986	16,152,942.2694
หัก หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี		(25,306,346.8797)	(12,707,675.9957)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี		42,396,193.5958	9,896,940.7769

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ พาสซีฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

หน่วย : บาท

1. ลักษณะของกองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ พาสซีฟ

กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ พาสซีฟ ("กองทุนฯ") เป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 5 ชนิด ได้แก่ ชนิดสะสมมูลค่า (LHGEQP-A) ชนิดจ่ายเงินปันผล (LHGEQP-D) ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (LHGEQP-E) ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า (LHGEQP-ASSF) และชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล (LHGEQP-DSSF) ซึ่งจดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") เมื่อวันที่ 22 มิถุนายน 2565 มูลค่าโครงการ 1,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) ซึ่งไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดโครงการ

กองทุนฯ จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนฯ มีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ (หรือ "กองทุนหลัก (Master fund)") ที่มีนโยบายลงทุนในตราสารทุน โดยจะลงทุนในกองทุนหลักเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ซึ่งกองทุนฯ จะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน iShares MSCI ACWI ETF ("กองทุนหลัก") สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ แนสแด็ก (NASDAQ) ซึ่งกองทุนหลักได้จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศสหรัฐอเมริกา (USA) บริหารและจัดการโดย BlackRock Fund Advisors ("BFA") ส่วนที่เหลือของกองทุนฯ จะพิจารณาลงทุนทั้งในและต่างประเทศ ในตราสารหนี้ที่มีลักษณะคล้ายเงินฝาก เงินฝาก ตราสารหนี้ ตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมถึงหลักทรัพย์ และ/หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการ และ/หรือตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ

กองทุนฯ อาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงในการลงทุน (Hedging)

กองทุนฯ มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า (LHGEQP-A) ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (LHGEQP-E) และชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า (LHGEQP-ASSF)

กองทุนฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล (LHGEQP-D) และชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล (LHGEQP-DSSF) ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

2. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

- 2.1 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่เกี่ยวข้องกับบัญชีฉบับนี้ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนฯ ปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ พาสซีฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

หน่วย : บาท

2.2 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

2.3 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้ในการประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อการกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายผลที่เกิดขึ้นจริงจึงแตกต่างจากที่ประมาณการไว้

ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่ประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวนและในอนาคตที่ได้รับผลกระทบ

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคตมีรายละเอียด ดังนี้

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่และมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุงที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2568 ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุนฯ

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้

นอกเหนือจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ข้างต้น สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับอื่น ๆ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2569 ฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการบัญชีดังกล่าว

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

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

กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อิควิตี พาสซีฟ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

หน่วย : บาท

4.2 เงินลงทุนและการวัดค่าเงินลงทุน

- กองทุนฯ วัดมูลค่าเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของเงินลงทุนนั้น ให้รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น
- เงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4.3 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนฯ มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับสินทรัพย์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ โดยการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward exchange contracts (FX))

สินทรัพย์และหนี้สินของตราสารอนุพันธ์แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม ซึ่งคำนวณและวัดมูลค่ายุติธรรมโดยสถาบันการเงิน กำไร (ขาดทุน) จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์จะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

4.4 บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปีแปลงค่าเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ณ วันที่เกิดรายการ แปลงค่าเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าที่ยังไม่ครบกำหนดคำนวณโดยปรับสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงค้าง ณ วันสิ้นปีตามราคาตลาดของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในสินทรัพย์หรือหนี้สินตราสารอนุพันธ์ในงบฐานะการเงิน

กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

4.5 ค่าใช้จ่ายรอบตัดบัญชี

ค่าใช้จ่ายรอบตัดบัญชี เป็นค่าธรรมเนียมการจัดทะเบียนกองทุนรวม ค่าขึ้นจัดตั้งกองทุนฯ ซึ่งจะตัดจำหน่ายเป็นค่าใช้จ่ายภายในระยะเวลา 3 ปี โดยใช้วิธีเส้นตรง

4.6 การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

กองทุนฯ จะบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

4.7 บัญชีปรับสมดุล

บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม ซึ่งจะบันทึกเมื่อมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนฯ เพื่อทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกิจการลงทุนหรือได้รับส่วนแบ่งจากกิจการลงทุนเท่าเทียมกันไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกิจการลงทุน ณ เวลาใด

กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ พาสซีฟ
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

หน่วย : บาท

4.8 ภาษีเงินได้

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

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนฯ ได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม	
	2569	2568
มูลค่าซื้อเงินลงทุน	679,643,227.08	175,288,263.83
มูลค่าขายเงินลงทุน	279,013,629.37	130,577,079.20

6. ค่าใช้จ่าย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด เป็นบริษัทจัดการกองทุนฯ และนายทะเบียน
 หน่วยลงทุน โดยมีธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนฯ

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (ร้อยละต่อปีของมูลค่า
 ทรัพย์สินทั้งหมดหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมด ทั้งนี้ มูลค่าหนี้สินทั้งหมดไม่รวมค่าธรรมเนียมการจัดการ
 ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน ณ วันที่คำนวณ) ซึ่งสามารถสรุปได้
 ดังนี้ :-

ค่าใช้จ่าย	นโยบายการกำหนดราคา
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกินร้อยละ 2.50 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกินร้อยละ 0.10 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกินร้อยละ 1.00 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม	

7. รายการบัญชีที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนฯ มีรายการบัญชีที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตาม
 เงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนฯ และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติ
 ธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ประกอบด้วย :-

ชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด	ผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน
ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	มีผู้ถือหุ้นใหญ่รายเดียวกันกับบริษัทจัดการ กองทุน

กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อิควิตี พาสซีฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

หน่วย : บาท

รายการที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569 และ 2568 มีดังต่อไปนี้

นโยบายการกำหนดราคา		2569	2568
● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	6,128,662.45	1,307,091.22
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	2,600,334.01	478,032.10
● ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์			
ซื้อตราสารอนุพันธ์	ตามที่ระบุในสัญญา	195,697,911.40	41,192,760.20
ขายตราสารอนุพันธ์	ตามที่ระบุในสัญญา	291,979,721.50	21,861,070.00

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569 และ 2568 กองทุนฯ มียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	2569	2568
● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	758,433.25	128,592.93
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	321,796.14	54,560.79
● ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)		
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	77,744.16
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	76,790.36

8. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินประกอบด้วยสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า โดยมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมดังต่อไปนี้

		ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569	
	จำนวนเงิน ตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	517,165,740.00	50,941.00	9,885,160.00

กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ พาสซีฟ
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

หน่วย : บาท

	จำนวนเงิน ตามสัญญา	ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568	
		มูลค่ายุติธรรม	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	93,017,720.00	1,583,730.96	118,569.13

9. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

	ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569		
	หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)	สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ต่อหน่วย (บาท)
ชนิดสะสมมูลค่า	41,495,685.0481	629,501,887.26	15.1703
ชนิดจ่ายเงินปันผล	331,979.8105	4,430,210.45	13.3448
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	183,142.2263	2,778,473.83	15.1711
ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า	134,166.9760	2,036,489.79	15.1787
ชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล	251,219.5349	3,501,224.33	13.9369

	ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568		
	หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)	สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ต่อหน่วย (บาท)
ชนิดสะสมมูลค่า	9,541,354.9021	117,990,345.60	12.3662
ชนิดจ่ายเงินปันผล	21,461.6441	243,099.89	11.3271
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	72,740.6791	899,619.80	12.3674
ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า	59,174.2200	732,057.23	12.3712
ชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล	202,209.3316	2,366,484.37	11.7031

กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ พาสซีฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

หน่วย : บาท

ปัจจุบันกองทุนฯ นำเสนอหน่วยลงทุน 5 ชนิด ได้แก่ ชนิดสะสมมูลค่า (LHGEQP-A) ชนิดจ่ายเงินปันผล (LHGEQP-D) ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (LHGEQP-E) ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า (LHGEQP-ASSF) และชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล (LHGEQP-DSSF) ความแตกต่างหลักระหว่างชนิดหน่วยลงทุน คือ

- ชนิดสะสมมูลค่า (LHGEQP-A) ผู้ลงทุนประเภทบุคคลธรรมดา หรือผู้ลงทุนประเภทนิติบุคคล/สถาบัน เปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนรับรายได้จากส่วนต่างจากการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total return)
- ชนิดจ่ายเงินปันผล (LHGEQP-D) ผู้ลงทุนประเภทบุคคลธรรมดา หรือผู้ลงทุนประเภทนิติบุคคล/สถาบัน โดยผู้ลงทุนประเภทนิติบุคคล/สถาบันอาจมีสิทธิได้รับยกเว้นภาษีจากเงินปันผลดังกล่าว หากปฏิบัติเป็นไปตามเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่กรมสรรพากรกำหนด
- ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (LHGEQP-E) ผู้ลงทุนที่ทำรายการผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ของบริษัทจัดการ รวมถึงกลุ่มผู้ลงทุนอื่นที่บริษัทจัดการประกาศเพิ่มเติมในอนาคต
- ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า (LHGEQP-ASSF) ผู้ลงทุนประเภทบุคคลธรรมดา เปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนรับรายได้จากส่วนต่างจากการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total return) รวมถึงได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี หากปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ วิธีการและเงื่อนไขที่กรมสรรพากรกำหนด และ/หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
- ชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล (LHGEQP-DSSF) ผู้ลงทุนประเภทบุคคลธรรมดา เปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนรับรายได้สม่ำเสมอจากเงินปันผล รวมถึงได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี หากปฏิบัติเป็นไปตามเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่กรมสรรพากรกำหนด และ/หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อิควิตี พาสซีฟ
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

หน่วย : บาท

การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม

	2569	2568
● ชนิดสะสมมูลค่า (LHGEQP-A)	82,858,752.09	4,614,375.81
● ชนิดจ่ายเงินปันผล (LHGEQP-D)	427,703.25	17,360.11
● ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (LHGEQP-E)	411,845.37	105,536.97
● ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า (LHGEQP-ASSF)	257,932.74	14,503.79
● ชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล (LHGEQP-DSSF)	565,401.69	75,380.86
รวม	84,521,635.14	4,827,157.54

10. การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือส่วนได้เสีย

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569 และ 2568 กองทุนฯ ได้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วย ดังนี้

● ชนิดจ่ายเงินปันผล (LHGEQP-D)

วันที่ปิดสมุดทะเบียน	สำหรับรอบระยะเวลา	อัตราต่อหน่วย (บาท/หน่วย)	2569	2568
18 มิถุนายน 2568	1 เมษายน 2568 - 31 พฤษภาคม 2568	0.25	5,359.93	-
18 สิงหาคม 2568	1 มิถุนายน 2568 - 31 กรกฎาคม 2568	0.20	2,979.39	-
	รวม		8,339.32	-

● ชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล (LHGEQP-DSSF)

วันที่ปิดสมุดทะเบียน	สำหรับรอบระยะเวลา	อัตราต่อหน่วย (บาท/หน่วย)	2569	2568
18 มิถุนายน 2568	1 เมษายน 2568 - 31 พฤษภาคม 2568	0.10	20,263.71	-
18 สิงหาคม 2568	1 มิถุนายน 2568 - 31 กรกฎาคม 2568	0.15	30,402.27	-
17 ตุลาคม 2568	1 สิงหาคม 2568 - 30 กันยายน 2568	0.10	20,447.90	-
	รวม		71,113.88	-

กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ ฟาสซีฟ
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

หน่วย : บาท

11. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

11.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

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

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินออกเป็น 3 ระดับตามประเภทของข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง

ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม

ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน กองทุนฯ จะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569				
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
กองทุน	626,985.89	-	-	626,985.89
ตราสารอนุพันธ์	-	50.94	-	50.94
หนี้สิน				
ตราสารอนุพันธ์	-	9,885.16	-	9,885.16

กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ พาสซีฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

หน่วย : บาท
(หน่วย : พันบาท)

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568				
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
กองทุน	119,039.14	-	-	119,039.14
ตราสารอนุพันธ์	-	1,583.73	-	1,583.73
หนี้สิน				
ตราสารอนุพันธ์	-	118.57	-	118.57

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยกองทุนที่จดทะเบียนในต่างประเทศและที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนฯ จะไม่ปรับราคาที่อ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

11.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุนฯ ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์และหนี้สินของกองทุนฯ ตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569				
	อัตราดอกเบี้ยปรับ		ไม่มีอัตรา	
	ขึ้นลงตามอัตรา		ดอกเบี้ย	
	ตลาด	อัตราดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินฝากธนาคาร	27,996,618.79	-	1,882,962.57	29,879,581.36
กองทุน	-	-	626,985,890.61	626,985,890.61
ดอกเบี้ยค้างรับ	-	-	7,595.30	7,595.30
ตราสารอนุพันธ์	-	-	50,941.00	50,941.00
รวม	27,996,618.79	-	628,927,389.48	656,924,008.27

กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ พาสซีฟ
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

หน่วย : บาท

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

	อัตราดอกเบี้ยปรับ			
	ขึ้นลงตามอัตรา		ไม่มีอัตรา	
	ตลาด	อัตราดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	รวม
หนี้สินทางการเงิน				
ตราสารอนุพันธ์	-	-	9,885,160.00	9,885,160.00
เจ้าหนี้จากการซื้อเงิน				
ลงทุน	-	-	3,615,966.50	3,615,966.50
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	1,137,719.96	1,137,719.96
หนี้สินอื่น	-	-	4,998.52	4,998.52
รวม	-	-	14,643,844.98	14,643,844.98

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

	อัตราดอกเบี้ยปรับ			
	ขึ้นลงตามอัตรา		ไม่มีอัตรา	
	ตลาด	อัตราดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินฝากธนาคาร	2,244,562.50	-	440,066.84	2,684,629.34
กองทุน	-	-	119,039,144.05	119,039,144.05
ดอกเบี้ยค้างรับ	-	-	1,998.42	1,998.42
ตราสารอนุพันธ์	-	-	1,583,730.96	1,583,730.96
รวม	2,244,562.50	-	121,064,940.27	123,309,502.77
หนี้สินทางการเงิน				
ตราสารอนุพันธ์	-	-	118,569.13	118,569.13
เจ้าหนี้จากการรับซื้อ				
คืนหน่วยลงทุน	-	-	706,800.24	706,800.24
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	250,456.04	250,456.04
รวม	-	-	1,075,825.41	1,075,825.41

กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ พาสซีฟ
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

หน่วย : บาท

11.3 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569 และ 2568 กองทุนฯ มีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	
	2569	2568
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	19,268,158.90	3,626,036.25
เงินฝากธนาคาร	57,866.09	13,404.82
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	111,123.74	-

11.4 ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)

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

11.5 ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

ความเสี่ยงที่ผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระคืนเงินต้นหรือดอกเบี้ยได้ตามกำหนดเวลาหรือชำระไม่ครบตามจำนวนที่สัญญาไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะวิเคราะห์คุณภาพและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร และทบทวนฐานะการเงินและความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอย่างสม่ำเสมอ

11.6 ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการไม่สามารถขายตราสารได้ในเวลาที่ต้องการหรืออาจไม่ได้ราคาตามที่คาดหวังเอาไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสอดคล้องกับประเภทลักษณะและนโยบายการลงทุนของกองทุนฯ อย่างเหมาะสม เพื่อให้มีความคล่องตัวในการบริหารของกองทุนฯ ทั้งนี้ แนวทางการบริหารความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสารจะขึ้นอยู่กับพิจารณาตัดสินใจของกองทุนฯ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

11.7 ความเสี่ยงจากการลงทุนในต่างประเทศ (Country and Political Risk)

เนื่องจากกองทุนฯ อาจจะลงทุนในตราสารต่างประเทศ กองทุนฯ จึงมีความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยพื้นฐาน สถานะทางเศรษฐกิจ การเมือง ค่าเงิน และนโยบายต่างประเทศ โดยปัจจัยเหล่านี้อาจมีผลกระทบต่อราคาหน่วยลงทุน หรือหลักทรัพย์ที่กองทุนฯ ลงทุน อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะติดตามและทำการวิเคราะห์ความเสี่ยงทางด้านปัจจัยพื้นฐาน สถานะทางเศรษฐกิจ การเมือง ค่าเงิน และนโยบายต่างประเทศของประเทศที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ

กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ ฟาสซีฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

หน่วย : บาท

11.8 ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk)

เนื่องจากกองทุนฯ อาจจะมีการลงทุนในตราสารต่างประเทศ จึงมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกับการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และการนำเงินลงทุนกลับเข้ามาในประเทศไทยได้ ซึ่งอาจส่งผลให้กองทุนฯ ไม่สามารถชำระเงินให้ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ตามจำนวนหรือเวลาที่กำหนด อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะติดตามสถานการณ์ของประเทศคู่ค้าที่กองทุนฯ มีการลงทุนไว้อย่างใกล้ชิด และสม่ำเสมอเพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว

11.9 ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative)

การทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนอาจทำให้กองทุนฯ เสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้น หากอัตราแลกเปลี่ยนมีการเปลี่ยนแปลงในทางตรงกันข้ามกับที่กองทุนฯ คาดการณ์ไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวกับธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น หรือธนาคารพาณิชย์ และจะวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของคู่สัญญา ก่อนทำสัญญา รวมทั้งติดตามวิเคราะห์ความเสี่ยงในฐานะการเงินของคู่สัญญาอย่างต่อเนื่อง

12. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 17 กรกฎาคม 2569 กองทุนฯ ได้มีมติให้จ่ายเงินปันผล จากการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569 ของชนิดจ่ายเงินปันผล (LHGEQP-D) และชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล (LHGEQP-DSSF) ในอัตราหน่วยละ 0.30 บาท เท่ากันทั้งสองชนิดหน่วยลงทุน รวมเป็นเงินจำนวน 0.11 ล้านบาท และ 0.08 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งได้จ่ายให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ในวันที่ 24 กรกฎาคม 2569

13. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนฯ เมื่อวันที่ 17 สิงหาคม 2569