

รายงานประจำปี

## กองทุนเปิด แอล เอช เซมิคอนดักเตอร์

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

## กองทุนเปิด แอล เอช เซมิคอนดักเตอร์ (LHSEMICON)

|                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ประเภทโครงการ  | กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund (Feeder Fund) ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| นโยบายการลงทุน | <p>กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ (หรือ “กองทุนหลัก (Master fund)”) ที่มีนโยบายลงทุนในบริษัทที่ดำเนินธุรกิจด้านการออกแบบ การจัดจำหน่าย การผลิต และการขายเซมิคอนดักเตอร์ โดยจะลงทุนในกองทุนหลักเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ซึ่งกองทุนเปิด แอล เอช เซมิคอนดักเตอร์ จะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน iShares Semiconductor ETF (“กองทุนหลัก”) สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แนสแด็ก (NASDAQ) ซึ่งกองทุนหลักได้จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศสหรัฐอเมริกา (USA) บริหารและจัดการโดย BlackRock Fund Advisors (“BFA”)</p> <p>โดยกองทุน iShares Semiconductor ETF มีเป้าหมายเพื่อให้ผลตอบแทนด้านการลงทุนสอดคล้องกับดัชนี ICE Semiconductor Index (“ดัชนีอ้างอิง”) โดยจะลงทุนอย่างน้อย 90% ในหลักทรัพย์ของดัชนีอ้างอิงและในตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ที่เป็นตัวแทนของหลักทรัพย์ในดัชนีอ้างอิง และที่เหลืออีกไม่เกิน 10% จะลงทุนในสัญญาฟิวเจอร์ (futures) ตราสารสิทธิ (options) และสัญญาสวอป (Swap) บางชนิด เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด รวมถึงหุ้นของกองทุนรวมตลาดเงินที่ BFA หรือบริษัทในเครือแนะนำ ตลอดจนการลงทุนในหลักทรัพย์ต่าง ๆ ที่ไม่อยู่ในดัชนีอ้างอิง แต่เป็นหลักทรัพย์ที่ BFA เชื่อว่าจะช่วยให้กองทุนสามารถติดตามดัชนีอ้างอิงได้</p> <p>ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนดังกล่าว เป็นตลาดหลักทรัพย์ของประเทศอื่นนอกเหนือจากประเทศสหรัฐอเมริกา (USA) ได้แก่ ตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง หรือ ญี่ปุ่น และ/หรือเปลี่ยนแปลงสกุลเงินหลักเป็นสกุลเงินฮ่องกงดอลลาร์ หรือสกุลเงินเยน (ญี่ปุ่น) ในภายหลังก็ได้ โดยถือว่าได้รับความยินยอมจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงสถานที่ (ประเทศ) ที่ทำการซื้อขายและ/หรือสกุลเงินที่ใช้ในการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก ซึ่งบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้า และประกาศไว้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการและผู้สนับสนุน และ/หรือสื่ออิเล็กทรอนิกส์ที่เกี่ยวข้อง</p> <p>ส่วนที่เหลือกองทุนไทยจะพิจารณาลงทุนทั้งในและต่างประเทศ ในตราสารหนี้ที่มีลักษณะคล้ายเงินฝากเงินฝาก</p> <p>ตราสารหนี้ ตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมถึง หลักทรัพย์ และ/หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการ และ/หรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ</p> <p>กองทุนไทยอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient portfolio management) และ/หรือ เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk) ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ซึ่งจะพิจารณาจากสถานะของตลาดการเงินในขณะนั้น และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น ปัจจัยทางเศรษฐกิจ การเมือง การเงินและการคลัง เป็นต้น เพื่อคาดการณ์ทิศทางแนวโน้มของค่าเงิน ในกรณีที่คาดการณ์ว่าค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) มีแนวโน้มอ่อนค่าลง ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศในสัดส่วนที่ค่อนข้างมาก แต่หากในกรณีที่ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) มีแนวโน้มแข็งค่าขึ้น ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ หรืออาจลงทุนในสัดส่วนน้อย อย่างไรก็ตามหากผู้จัดการกองทุนพิจารณาว่า</p> |

การป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนอาจไม่เป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์ที่อาจได้รับ ผู้จัดการกองทุนอาจไม่ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนก็ได้ นอกจากนี้ การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวอาจมีต้นทุนซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

นอกจากนี้กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) และตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) และหลักทรัพย์ของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) รวมถึงอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) และ/หรือ ธุรกรรมประเภทการให้ยืมหลักทรัพย์ (securities lending) และ/หรือ ทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการ และ/หรือ ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ

กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมหรือกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (กอง1) หรือทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) หรือกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (infra) ซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ ในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ยกเว้นกรณีที่กองทุนปลายทางเป็นกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (กอง1) และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (infra) ลงทุนสูงสุดได้ไม่เกินร้อยละ 20 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดของกองทุนปลายทาง โดยการลงทุนในหน่วยลงทุนดังกล่าวต้องอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนของกองทุนซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์เงื่อนไขที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ทั้งนี้ กองทุนปลายทางไม่สามารถลงทุนย้อนกลับในกองทุนต้นทาง (circle investment) และกองทุนปลายทางไม่สามารถลงทุนต่อในกองทุนอื่นภายใต้ บลจ.เดียวกันอีก (cascade investment)



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

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน  
กองทุนเปิด แอล เอช เซมิคอนดักเตอร์

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

### ปัจจัยที่ส่งผลต่อการปรับตัวของหุ้นกลุ่ม Semiconductor

ในรอบระยะเวลา 1 มิถุนายน 2568 ถึง 31 พฤษภาคม 2569 ดัชนี/กลุ่มการลงทุนที่กองทุนมีการลงทุนในหุ้นกลุ่ม Semiconductor ปรับตัวเพิ่มขึ้นประมาณ 159% ขณะที่ MSCI World Technology ปรับตัวเพิ่มขึ้นประมาณ 54% โดยมีปัจจัยสนับสนุนสำคัญจากการเติบโตของการลงทุนด้านปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence: AI) และความต้องการโครงสร้างพื้นฐานที่เกี่ยวข้องกับ AI ซึ่งส่งผลเชิงบวกต่อแนวโน้มผลประกอบการของบริษัทในอุตสาหกรรม Semiconductor

ปัจจัยสำคัญที่สนับสนุนการปรับตัวของหุ้นกลุ่มดังกล่าว ได้แก่

1. **การลงทุนด้าน AI ที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง :** ความต้องการชิปสำหรับ AI Training และ AI Inference เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ โดยเฉพาะ GPU, High Bandwidth Memory (HBM), Networking Chip และ Custom AI ASIC ขณะที่ผู้ให้บริการ Cloud รายใหญ่เพิ่มการลงทุนใน Data Center และโครงสร้างพื้นฐานที่รองรับการประมวลผล AI
2. **การเพิ่มขึ้นของการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานของ Hyperscalers :** ผู้ให้บริการ Cloud รายใหญ่มีแผนการลงทุนด้าน Data Center และ AI Infrastructure ในระดับสูง ส่งผลให้ตลาดคาดการณ์ว่าความต้องการ Semiconductor ที่เกี่ยวข้องกับ AI จะสามารถเติบโตต่อเนื่องในระยะกลางถึงระยะยาว
3. **การฟื้นตัวของอุตสาหกรรม Semiconductor :** ภายหลังจากอุตสาหกรรมเผชิญภาวะสินค้าคงคลังในระดับสูง ตลาด Semiconductor ในบางกลุ่มเริ่มมีสัญญาณฟื้นตัว โดยเฉพาะตลาด PC และ Smartphone ขณะที่ตลาดหน่วยความจำ DRAM และ NAND มีแนวโน้มปรับเข้าสู่ภาวะที่สมดุลมากขึ้น ส่งผลดีต่อรายได้และความสามารถในการทำกำไรของผู้ผลิต
4. **การขยายตัวของตลาด HBM (High Bandwidth Memory) :** HBM เป็นส่วนประกอบสำคัญสำหรับระบบประมวลผล AI และมีความต้องการเพิ่มขึ้นตามการขยายตัวของ AI Accelerator ขณะที่กำลังการผลิตยังมีข้อจำกัดในบางช่วง ส่งผลให้ราคาขายและรายได้ของผู้ผลิตมีแนวโน้มได้รับแรงสนับสนุน
5. **แนวโน้มผลประกอบการและการปรับประมาณการกำไร :** บริษัท Semiconductor หลายแห่งรายงานผลประกอบการและแนวโน้มรายได้ที่ได้รับแรงสนับสนุนจากความต้องการชิป AI ส่งผลให้นักวิเคราะห์มีการปรับประมาณการผลประกอบการและกำไรต่อหุ้น (EPS) ของบริษัทที่เกี่ยวข้องในบางช่วงของรอบระยะเวลา
6. **การขยายตัวของอัตรากำไร :** ผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับ AI โดยเฉพาะชิปประสิทธิภาพสูงและผลิตภัณฑ์ที่มีความซับซ้อน มีแนวโน้มสร้างอัตรากำไรที่สูงกว่าผลิตภัณฑ์ Semiconductor ทั่วไป จึงช่วยสนับสนุนการเติบโตของกำไรของบริษัทที่มีสัดส่วนรายได้จากผลิตภัณฑ์ดังกล่าวเพิ่มขึ้น
7. **Sentiment เชิงบวกต่อการเติบโตของ AI :** ตลาดยังคงให้ความสำคัญกับ AI ในฐานะปัจจัยขับเคลื่อนการลงทุนด้านเทคโนโลยีในระยะยาว ส่งผลให้หุ้นกลุ่ม Semiconductor ที่มีความเกี่ยวข้องกับ AI ได้รับความสนใจจากนักลงทุนและมีแรงซื้อสนับสนุนเป็นระยะ

8. **แนวโน้มนโยบายการเงิน :** ความคาดหวังต่อทิศทางอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางในช่วงดังกล่าวเป็นอีกปัจจัยที่มีผลต่อการประเมินมูลค่าหุ้นกลุ่ม Growth และ Technology โดยการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยและอัตราผลตอบแทนพันธบัตรมีผลต่อระดับ Valuation ที่นักลงทุนยอมรับสำหรับหุ้นกลุ่มดังกล่าว

9. **ข้อจำกัดด้านอุปทานของชิปขั้นสูง :** กำลังการผลิตของ Semiconductor ขั้นสูงและ HBM ยังมีข้อจำกัดเมื่อเทียบกับความต้องการในบางช่วง ส่งผลให้ภาวะอุปสงค์ที่แข็งแกร่งสามารถสนับสนุนระดับราคาและความสามารถในการทำกำไรของผู้ผลิต

10. **การปรับเพิ่มระดับ Valuation :** นอกจากการเติบโตของผลประกอบการแล้ว ราคาหุ้นบางส่วนได้รับแรงสนับสนุนจากการปรับเพิ่มระดับ Valuation เนื่องจากนักลงทุนให้น้ำหนักกับศักยภาพการเติบโตของกำไรจาก AI ในอนาคต ส่งผลให้ราคาหุ้นในบางช่วงปรับตัวเร็วกว่าการเติบโตของกำไรพื้นฐาน

โดยสรุป การปรับตัวของหุ้นกลุ่ม Semiconductor ในรอบระยะเวลา 1 ปีที่ผ่านมาได้รับแรงสนับสนุนจากการเติบโตของความต้องการที่เกี่ยวข้องกับ AI การเพิ่มขึ้นของการลงทุนใน Data Center และ AI Infrastructure การฟื้นตัวของอุตสาหกรรม Semiconductor รวมถึงแนวโน้มผลประกอบการและ Valuation ที่ปรับตัวดีขึ้น อย่างไรก็ตาม ในระยะต่อไปหุ้นกลุ่มดังกล่าวอาจยังมีความผันผวนจากระดับ Valuation ที่อยู่ในระดับสูง ความคาดหวังต่อการเติบโตของ AI การเปลี่ยนแปลงของแผนการลงทุนของ Hyperscalers ทิศทางอัตราดอกเบี้ย ตลอดจนความเสี่ยงจากการปรับฐานเพื่อทำกำไรของนักลงทุน

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นอย่างสูง ที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินลงทุนของท่าน บริษัทยังคงยืนยันในความตั้งใจและทุ่มเทความสามารถเพื่อบริหารเงินของท่านอย่างมีประสิทธิภาพสูงที่สุดต่อไป 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

คุณพลสินธุ์ กิจมันถาวร

12 มกราคม 2565

คุณพรเพ็ญ ชูลีประเสริฐ

25 มีนาคม 2565



Make REAL Change

ปก.ปกท. 26/1057

9 มิถุนายน 2569

### ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน  
กองทุนเปิด แอล เอช เซมิคอนดักเตอร์

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของ  
กองทุนเปิด แอล เอช เซมิคอนดักเตอร์ ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลการจัดการของกองทุนดังกล่าวซึ่ง  
บริหารและจัดการโดย 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 เซมิคอนดักเตอร์ โดยถูกต้องตามที่  
ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน  
คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และ  
ตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

  
(มณีวรรณ อังควิธาน)  
ผู้ดูแลผลประโยชน์

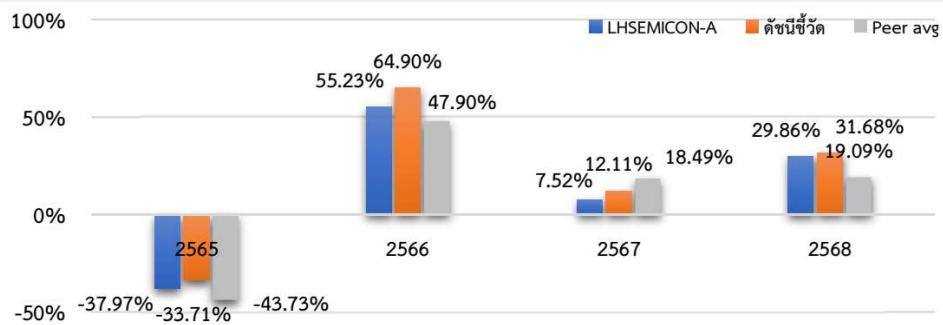
ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)  
TMBThanachart Bank Public Company Limited

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

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน  
ชนิดสะสมมูลค่า  
ข้อมูล ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2569

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (1%ต่อปี)

|                          | YTD               | 3 เดือน           | 6 เดือน            | 1 ปี <sup>1</sup>           |
|--------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-----------------------------|
| LHSEMICON-A              | 83.37             | 60.93             | 86.65              | 160.08                      |
| ดัชนีชี้วัด              | 86.20             | 62.11             | 90.18              | 170.78                      |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | 27.87             | 30.19             | 27.50              | 56.60                       |
| ความผันผวนกองทุน         | 24.95             | 21.36             | 26.20              | 33.79                       |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | 25.60             | 21.59             | 27.04              | 34.58                       |
|                          | 3 ปี <sup>1</sup> | 5 ปี <sup>1</sup> | 10 ปี <sup>1</sup> | ตั้งแต่จัดตั้ง <sup>1</sup> |
| LHSEMICON-A              | 44.48             | N/A               | N/A                | 24.38                       |
| ดัชนีชี้วัด              | 48.75             | N/A               | N/A                | 30.84                       |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | 26.94             | 5.44              | -                  | N/A                         |
| ความผันผวนกองทุน         | 35.19             | N/A               | N/A                | 35.16                       |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | 36.59             | N/A               | N/A                | 36.81                       |

ชื่อกองทุน

มูลค่าหน่วยลงทุน

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

LHSEMICON-A

25.4925

713,308,906.97

ข้อมูล ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2569

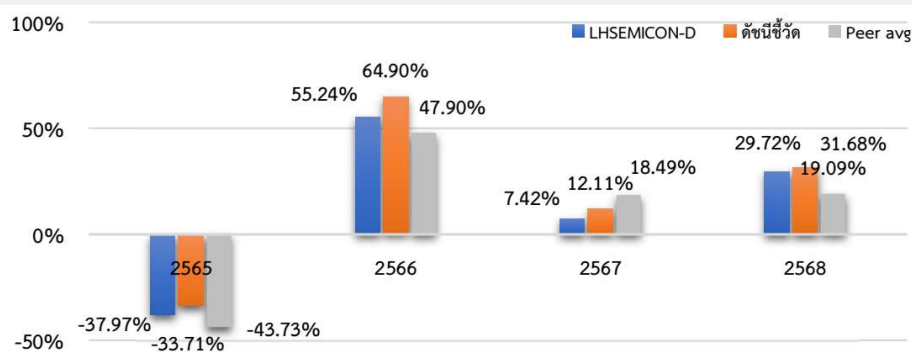
- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของ กองทุนรวมของ สมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

ชนิดจ่ายเงินปันผล

ข้อมูล ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2569

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด<sup>1</sup> (%ต่อปี)

|                          | YTD               | 3 เดือน           | 6 เดือน            | 1 ปี <sup>1</sup>           |
|--------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-----------------------------|
| LHSEMICON-D              | 83.28             | 60.87             | 86.56              | 159.67                      |
| ดัชนีชี้วัด              | 86.20             | 62.11             | 90.18              | 170.78                      |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | 27.87             | 30.19             | 27.50              | 56.60                       |
| ความผันผวนกองทุน         | 24.94             | 21.36             | 26.19              | 33.84                       |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | 25.60             | 21.59             | 27.04              | 34.58                       |
|                          | 3 ปี <sup>1</sup> | 5 ปี <sup>1</sup> | 10 ปี <sup>1</sup> | ตั้งแต่จัดตั้ง <sup>1</sup> |
| LHSEMICON-D              | 44.36             | N/A               | N/A                | 24.31                       |
| ดัชนีชี้วัด              | 48.75             | N/A               | N/A                | 30.84                       |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | 26.94             | 5.44              | -                  | N/A                         |
| ความผันผวนกองทุน         | 35.20             | N/A               | N/A                | 35.17                       |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | 36.59             | N/A               | N/A                | 36.81                       |

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

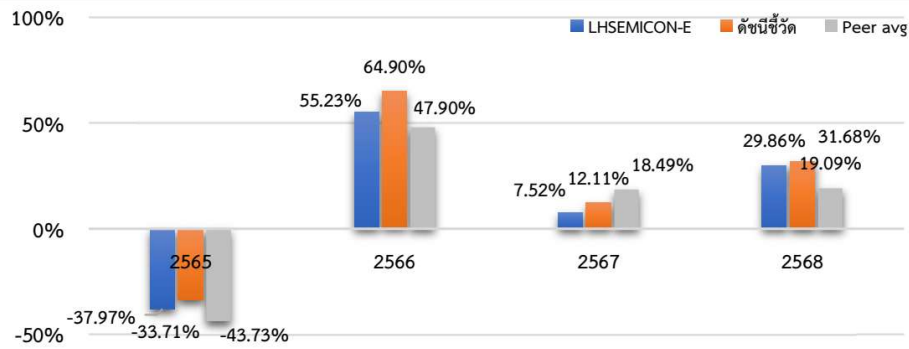
LHSEMICON-D 17.4461 159,315,146.31

ข้อมูล ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2569

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของ กองทุนรวมของ สมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน  
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์  
ข้อมูล ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2569

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%ต่อปี)

|                          | YTD               | 3 เดือน           | 6 เดือน            | 1 ปี <sup>1</sup>           |
|--------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-----------------------------|
| LHSEMICON-E              | 83.36             | 60.93             | 86.64              | 160.07                      |
| ดัชนีชี้วัด              | 86.20             | 62.11             | 90.18              | 170.78                      |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | 27.87             | 30.19             | 27.50              | 56.60                       |
| ความผันผวนกองทุน         | 24.95             | 21.36             | 26.20              | 33.79                       |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | 25.60             | 21.59             | 27.04              | 34.58                       |
|                          | 3 ปี <sup>1</sup> | 5 ปี <sup>1</sup> | 10 ปี <sup>1</sup> | ตั้งแต่จัดตั้ง <sup>1</sup> |
| LHSEMICON-E              | 44.47             | N/A               | N/A                | 24.38                       |
| ดัชนีชี้วัด              | 48.75             | N/A               | N/A                | 30.84                       |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | 26.94             | 5.44              | -                  | N/A                         |
| ความผันผวนกองทุน         | 35.19             | N/A               | N/A                | 35.16                       |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | 36.59             | N/A               | N/A                | 36.81                       |

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

LHSEMICON-E 25.4912 14,952,704.30

ข้อมูล ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2569

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

## ข้อมูลกองทุนรวมต่างประเทศที่มีการลงทุนเกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

## ✓ ข้อมูลสำคัญของกองทุนหลัก iShares Semiconductor ETF

|                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ชื่อกองทุน                   | กองทุน iShares Semiconductor ETF<br>ซึ่งจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศสหรัฐอเมริกา (USA) และที่จดทะเบียนและซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แนสแด็ก (NASDAQ) ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (USD) และบริหารจัดการโดย BlackRock Fund Advisors                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| ประเภท                       | กองทุนรวมอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| วันที่จัดตั้งกอง             | วันที่ 10 กรกฎาคม 2544                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| วัตถุประสงค์ในการลงทุน       | กองทุน iShares Semiconductor ETF ("กองทุน") มีเป้าหมายเพื่อให้ผลตอบแทนด้านการลงทุนที่สอดคล้องกับดัชนี ICE Semiconductor Index ("ดัชนีอ้างอิง")                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| กลยุทธ์การลงทุนที่สำคัญ      | <p>กองทุนทำการลงทุนอย่างน้อย 90% ในหลักทรัพย์ของดัชนี ICE Semiconductor Index ("ดัชนีอ้างอิง") หรือ ("Underlying Index") โดยดัชนีอ้างอิงซื้อขายในประเทศสหรัฐอเมริกา ซึ่งประกอบด้วยบริษัทต่าง ๆ ที่ดำเนินธุรกิจด้านเซมิคอนดักเตอร์ ที่จัดทำดัชนีโดยบริษัทแนสแด็ก (Nasdaq, Inc.)</p> <p>ดัชนีอ้างอิงดังกล่าวประกอบด้วยบริษัทต่าง ๆ ที่ดำเนินธุรกิจด้านการออกแบบ การผลิต การจัดจำหน่าย และการขายเซมิคอนดักเตอร์ ดัชนีอ้างอิงจะประกอบด้วยทั้งบริษัทขนาดใหญ่และขนาดกลาง และองค์ประกอบของดัชนีอ้างอิงมีแนวโน้มที่จะเปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลา</p> <p>กองทุนอาจลงทุนสินทรัพย์ส่วนที่เหลือในสัญญาฟิวเจอร์ (futures) ตราสารสิทธิ (options) และสัญญาสวอป (Swap) บางชนิด เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด รวมถึงหุ้นของกองทุนรวมตลาดเงินที่ BFA หรือบริษัทในเครือแนะนำ ตลอดจนการลงทุนในหลักทรัพย์ต่าง ๆ ที่ไม่อยู่ในดัชนีอ้างอิง แต่เป็นหลักทรัพย์ที่ BFA เชื่อว่าจะช่วยให้กองทุนสามารถติดตามดัชนีอ้างอิงได้ กองทุนดังกล่าวพยายามติดตามผลการลงทุนของดัชนีอ้างอิงก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ของกองทุน</p> |
| บริษัทจัดการ (Sponsor)       | BlackRock Fund Advisors                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Custodian and Transfer Agent | State Street Bank and Trust Company                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| สกุลเงิน                     | ดอลลาร์สหรัฐฯ (US Dollar)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน    | ทุกวันทำการ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| อายุกองทุน                   | ไม่กำหนด                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| นโยบายการจ่ายเงินปันผล       | ไม่มี                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Management fee               | ร้อยละ 0.46 ต่อปี                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Expense Ratio                | ร้อยละ 0.46 ต่อปี                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| CUSIP                        | 464287523                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Index Ticker                 | SOXX                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| แหล่งข้อมูลกองทุนหลัก        | www.ishares.com                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

✓ **พอร์ตการลงทุน**

**TOP HOLDINGS (%)**

|                                    |               |
|------------------------------------|---------------|
| MICRON TECHNOLOGY INC              | 8.54%         |
| ADVANCED MICRO DEVICES INC         | 8.09%         |
| NVIDIA CORP                        | 6.81%         |
| INTEL CORPORATION                  | 6.33%         |
| BROADCOM INC                       | 6.08%         |
| APPLIED MATERIAL INC               | 5.77%         |
| KLA CORP                           | 5.64%         |
| LAM RESEARCH CORP                  | 4.89%         |
| MARVELL TECHNOLOGY INC             | 4.88%         |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING | 4.26%         |
| <b>Total of Portfolio</b>          | <b>61.29%</b> |

*Holdings are subject to change.*

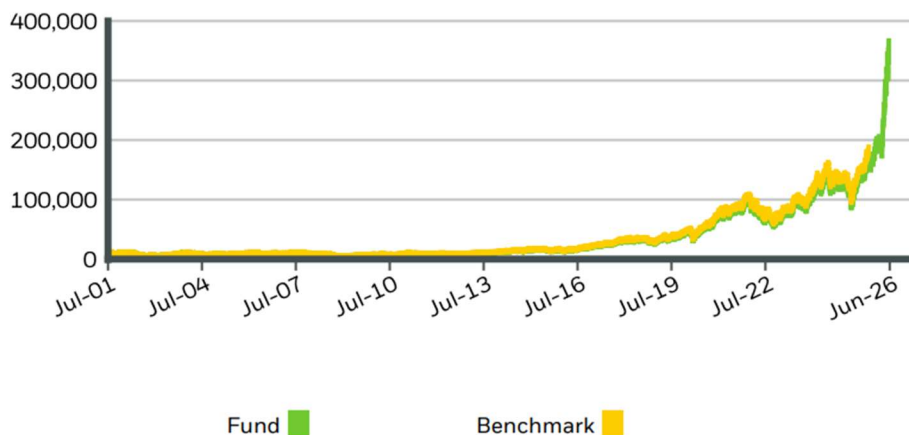
**TOP SECTORS (%)**

|                         | <b>Fund</b> |
|-------------------------|-------------|
| Semiconductors          | 75.59       |
| Semiconductor Equipment | 23.97       |
| Cash and/or Derivatives | 0.44        |

*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          | 44.00 | -35.03 | 66.90 | 12.97 | 40.71 |
| Market Price | 44.10 | -35.09 | 67.13 | 12.92 | 40.73 |
| Benchmark    | 44.70 | -34.77 | 67.61 | 13.41 | 41.22 |

**ANNUALIZED PERFORMANCE (%)**

|              | 1y     | 3y    | 5y    | 10y   | Since Inception |
|--------------|--------|-------|-------|-------|-----------------|
| NAV          | 169.60 | 56.92 | 34.50 | 36.59 | 15.42           |
| Market Price | 169.69 | 56.95 | 34.51 | 36.60 | 15.42           |
| Benchmark    | 170.76 | 57.48 | 35.04 | 37.20 | -               |

*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 end may be obtained by visiting [www.iShares.com](http://www.iShares.com) or [www.blackrock.com](http://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 Semiconductor ETF as of June 30, 2026

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์  
มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

| รายละเอียด                               | อัตราส่วน<br>(%) | จำนวนเงินต้น<br>หรือ จำนวนหุ้น/<br>หน่วย | มูลค่ายุติธรรม<br>(บาท) |
|------------------------------------------|------------------|------------------------------------------|-------------------------|
| <b>เงินฝากธนาคาร</b>                     |                  |                                          |                         |
| Clearstream Banking S.A.                 | 0.10             | 18,242.06                                | 593,596.63              |
| บริษัท ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) | 3.28             | 19,753,863.96                            | 19,760,331.06           |
| <b>รวมเงินฝากธนาคาร</b>                  | <b>3.38</b>      |                                          | <b>20,353,927.69</b>    |
| <b>สัญญาซื้อขายล่วงหน้า</b>              |                  |                                          |                         |
| สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน        | -0.61            | 601,849,584.00                           | -3,691,821.30           |
| <b>รวมสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</b>           | <b>-0.61</b>     |                                          | <b>-3,691,821.30</b>    |
| <b>หุ้นสามัญ</b>                         |                  |                                          |                         |
| หมวดธุรกิจหลักทรัพย์อื่นๆ                |                  |                                          |                         |
| ISHARES SEMICONDUCTOR ETF                | 119.48           | 38,905.00                                | 720,437,467.80          |
| <b>รวมหุ้นสามัญ</b>                      | <b>119.48</b>    |                                          | <b>720,437,467.80</b>   |
| <b>รวมเงินลงทุน</b>                      | <b>122.24</b>    |                                          | <b>737,099,574.19</b>   |
| รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ          | -22.24           |                                          | -134,107,648.06         |
| <b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>              | <b>100</b>       |                                          | <b>602,991,926.13</b>   |

รายงานสถานะการกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน  
มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

| รายละเอียดการลงทุน                           | มูลค่าตามราคาตลาด     | %NAV       |
|----------------------------------------------|-----------------------|------------|
| หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ              | 20,353,927.69         | 3.38       |
| เงินฝากธนาคาร                                | 20,353,927.69         | 3.38       |
| หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ          | 720,437,467.80        | 119.48     |
| หุ้นสามัญ                                    | 720,437,467.80        | 119.48     |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า                         | -3,691,821.30         | -0.61      |
| สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน            | -3,691,821.30         | -0.61      |
| ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ | -134,107,648.06       | -22.24     |
| <b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>                  | <b>602,991,926.13</b> | <b>100</b> |

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า  
มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

| ประเภทสัญญา                               | คู่สัญญา                                        | วัตถุประสงค์      | มูลค่าสัญญา<br>(Notional Amount) | % NAV    | วันครบกำหนด | กำไร/ขาดทุน<br>(Net Gain/Loss) |
|-------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------|----------|-------------|--------------------------------|
| สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน USD/THB |                                                 |                   |                                  |          |             |                                |
| สัญญาฟอเวิร์ด                             | BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED          | ป้องกันความเสี่ยง | 30,269,850.00                    | (0.0979) | 26 Jun 2026 | (590,387.95)                   |
| สัญญาฟอเวิร์ด                             | BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED          | ป้องกันความเสี่ยง | 49,194,210.00                    | (0.1289) | 25 Sep 2026 | (777,511.00)                   |
| สัญญาฟอเวิร์ด                             | BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED          | ป้องกันความเสี่ยง | 31,966,000.00                    | (0.0455) | 25 Sep 2026 | (274,366.00)                   |
| สัญญาฟอเวิร์ด                             | BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED          | ป้องกันความเสี่ยง | 43,764,300.00                    | 0.0058   | 31 Jul 2026 | 35,058.15                      |
| สัญญาฟอเวิร์ด                             | LAND AND HOUSES BANK PUBLIC COMPANY LIMITED     | ป้องกันความเสี่ยง | 64,018,000.00                    | (0.0773) | 25 Sep 2026 | (466,230.00)                   |
| สัญญาฟอเวิร์ด                             | LAND AND HOUSES BANK PUBLIC COMPANY LIMITED     | ป้องกันความเสี่ยง | 17,839,525.00                    | 0.0040   | 31 Jul 2026 | 24,019.60                      |
| สัญญาฟอเวิร์ด                             | LAND AND HOUSES BANK PUBLIC COMPANY LIMITED     | ป้องกันความเสี่ยง | 99,672,130.00                    | 0.0045   | 30 Oct 2026 | 27,100.20                      |
| สัญญาฟอเวิร์ด                             | LAND AND HOUSES BANK PUBLIC COMPANY LIMITED     | ป้องกันความเสี่ยง | 22,580,950.00                    | (0.0155) | 31 Jul 2026 | (93,329.60)                    |
| สัญญาฟอเวิร์ด                             | THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED | ป้องกันความเสี่ยง | 23,396,400.00                    | 0.0213   | 28 Aug 2026 | 128,444.40                     |
| สัญญาฟอเวิร์ด                             | THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED | ป้องกันความเสี่ยง | 36,681,984.00                    | (0.1335) | 28 Aug 2026 | (805,277.80)                   |
| สัญญาฟอเวิร์ด                             | THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED | ป้องกันความเสี่ยง | 11,864,625.00                    | (0.0526) | 26 Jun 2026 | (317,362.50)                   |
| สัญญาฟอเวิร์ด                             | THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED | ป้องกันความเสี่ยง | 12,843,600.00                    | (0.0250) | 26 Jun 2026 | (150,520.00)                   |
| สัญญาฟอเวิร์ด                             | THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED | ป้องกันความเสี่ยง | 28,984,950.00                    | (0.0166) | 28 Aug 2026 | (99,994.50)                    |
| สัญญาฟอเวิร์ด                             | TMBThanachart Bank Public Company Limited       | ป้องกันความเสี่ยง | 48,942,000.00                    | (0.0355) | 26 Jun 2026 | (214,050.00)                   |
| สัญญาฟอเวิร์ด                             | TMBThanachart Bank Public Company Limited       | ป้องกันความเสี่ยง | 35,089,200.00                    | 0.0175   | 31 Jul 2026 | 105,483.60                     |
| สัญญาฟอเวิร์ด                             | TMBThanachart Bank Public Company Limited       | ป้องกันความเสี่ยง | 25,664,800.00                    | (0.0313) | 28 Aug 2026 | (188,483.20)                   |
| สัญญาฟอเวิร์ด                             | TMBThanachart Bank Public Company Limited       | ป้องกันความเสี่ยง | 19,077,060.00                    | (0.0057) | 31 Jul 2026 | (34,414.70)                    |

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน  
มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

| ประเภท        | ผู้ออก                                   | อันดับ<br>ความน่าเชื่อถือ | มูลค่าตาม<br>ราคาตลาด |
|---------------|------------------------------------------|---------------------------|-----------------------|
| เงินฝากธนาคาร | Clearstream Banking S.A.                 |                           | 593,596.63            |
| เงินฝากธนาคาร | บริษัท ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) | AA-(FITCH)                | 19,760,331.06         |

**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 ซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้ที่อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- B มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะมีหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- C มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- D เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด
- อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้ายเพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

### คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี

- T1 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น 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(thai) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

- AA(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย
- BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- BB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้น ๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC(tha), CC(tha), C(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- D(tha) อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ 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 ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามการเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- 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 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

## รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

| กลุ่มของตราสารการลงทุน |                                                                                                                     | มูลค่าตามราคาตลาด | %NAV |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------|
| (ก)                    | ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ                                                                              | -                 | -    |
| (ข)                    | ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวัล/ค้ำประกัน      | 20,353,927.69     | 3.38 |
| (ค)                    | ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถ ลงทุนได้ (Investment grade)                                   | -                 | -    |
| (ง)                    | ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถ ลงทุนได้ (Non-Investment grade) หรือไม่มี Rating | -                 | -    |

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงสุดต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

## รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน รอบปีบัญชีระหว่างวันที่ วันที่ 1 มิถุนายน 2568 วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

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

### การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัทจัดการ [www.lhfund.co.th](http://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.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, บทวิเคราะห์ | จัดเยี่ยมชม บริษัท | สัมมนา | เหตุผลในการรับผลประโยชน์         |
|-------|--------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|--------|----------------------------------|
| 1     | บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)                   | ✓                    | -                  | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 2     | บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)               | ✓                    | -                  | -      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 3     | บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)            | ✓                    | ✓                  | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 4     | บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด                              | ✓                    | -                  | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 5     | บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด(มหาชน)             | ✓                    | -                  | -      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 6     | บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)               | ✓                    | ✓                  | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 7     | บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)  | ✓                    | -                  | -      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 8     | บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด (มหาชน)                        | ✓                    | ✓                  | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 9     | บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)                          | ✓                    | ✓                  | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 10    | บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | ✓                    | -                  | -      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 11    | บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด        | ✓                    | -                  | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 12    | บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย เวลท์ จำกัด                          | ✓                    | -                  | -      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 13    | บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)                       | ✓                    | ✓                  | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 14    | บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด                            | ✓                    | ✓                  | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 15    | บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)                       | ✓                    | ✓                  | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 16    | บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)             | ✓                    | -                  | -      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 17    | บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด         | ✓                    | ✓                  | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 18    | บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)                      | ✓                    | ✓                  | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 19    | บริษัทหลักทรัพย์ ทีทีบี เวิลด์ จำกัด (มหาชน)                 | ✓                    | ✓                  | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 20    | บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด             | ✓                    | -                  | -      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 21    | บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)              | ✓                    | ✓                  | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |

รายชื่อหุ้นที่ลงทุน 10 อันดับแรก พร้อมสัดส่วนการลงทุน  
มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

| ลำดับ | ชื่อหลักทรัพย์            | ชื่อย่อ | ร้อยละของเงินลงทุน |
|-------|---------------------------|---------|--------------------|
| 1     | ISHARES SEMICONDUCTOR ETF | SOXX US | 119.48             |

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์-ดอลลาร์สหรัฐ  
มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

| ลำดับ | ชื่อบริษัทนายหน้า                                            | ค่านายหน้า<br>(บาท) | อัตราส่วน<br>(%) |
|-------|--------------------------------------------------------------|---------------------|------------------|
| 1     | บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)         | 2,675.84            | 43.83            |
| 2     | บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)  | 1,302.16            | 21.33            |
| 3     | บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด | 1,127.94            | 18.48            |
| 4     | บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด         | 999.21              | 16.37            |
| รวม   |                                                              | 6,105.15            | 100.00           |

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

| ชื่อกองทุน                         | PTR    |
|------------------------------------|--------|
| กองทุนเปิด แอล เอช เซมิคอนดักเตอร์ | 2.6809 |

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3  
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

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

**ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม**  
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

**ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม**

| รายการที่เรียกเก็บ                                              |                     | ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |  |               |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------------|--|---------------|
| 1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้           | ตามโครงการ          | (หน่วย : พันบาท)              |  | เรียกเก็บจริง |
| ● ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)                        | ไม่เกินร้อยละ 2.500 | 4,179.78                      |  | 1.41424       |
| ● ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)                   | ไม่เกินร้อยละ 0.100 | 72.75                         |  | 0.02461       |
| ● ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)                        | ไม่เกินร้อยละ 1.000 | 1,773.44                      |  | 0.60005       |
| ● ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)                           | ไม่มี               | ไม่มี                         |  | ไม่มี         |
| ● ค่าใช้จ่ายอื่นๆ : -                                           | ไม่เกินร้อยละ 1.400 | 117.46                        |  | 0.03974       |
| - ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์                                         | ไม่เกินร้อยละ 0.535 | ไม่มี                         |  | ไม่มี         |
| - ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)                                       | จ่ายตามจริง         | 60.00                         |  | 0.02030       |
| - ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)      | จ่ายตามจริง         | 0.00                          |  | 0.00000       |
| - ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์รายงานถึงผู้ถือหุ้น              | จ่ายตามจริง         | 0.00                          |  | 0.00000       |
| - ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense) | จ่ายตามจริง         | 57.46                         |  | 0.01944       |
| 2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการไม่ได้        |                     |                               |  |               |
| - ไม่มี                                                         | จ่ายตามจริง         | ไม่มี                         |  | ไม่มี         |
| รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด                                            | ไม่เกินร้อยละ 5.000 | 6,143.43                      |  | 2.07864       |
| ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์                                | จ่ายตามจริง         | 196.48                        |  | 0.06648       |

**หมายเหตุ :**

- 1) ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม หรือภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใด (ถ้ามี) แต่ยังไม่รวมค่า นายหน้าซื้อ ขาย หลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- 2) ค่าธรรมเนียมค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม เมื่อรวมกันทั้งหมดแล้วต้องไม่เกินอัตราร้อยละ 5.00 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ของกองทุนรวม

**กองทุนเปิด แอล เอช เวมิคอนด์กเตอร์**  
**รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน**  
**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569**

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อ ผู้ถือหุ้นวงเงินทุนของกองทุนเปิด แอล เอช เซมิคอนดักเตอร์

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช เซมิคอนดักเตอร์ ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช เซมิคอนดักเตอร์ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

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

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารกองทุนฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีของกองทุนฯ แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกองทุนฯ และหากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารกองทุนฯ เพื่อให้มีการดำเนินการแก้ไขที่เหมาะสมต่อไป



### **ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนฯ ต่อการเงิน**

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนฯ รับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

### **ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน**

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจจะเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนฯ ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารกองทุนฯ



- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนฯ และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงิน แสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้



นายอนุสรณ์ เกียรติกังวาลกุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 2109

บริษัท เน็คเซีย เอเอสวี (ประเทศไทย) จำกัด

กรุงเทพมหานคร

14 สิงหาคม 2569

กองทุนเปิด แอล เอช เซมิคอนดักเตอร์

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

หน่วย : บาท

|                                    | หมายเหตุ | 2569                  | 2568                  |
|------------------------------------|----------|-----------------------|-----------------------|
| <b>สินทรัพย์</b>                   |          |                       |                       |
| เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม    | 4.2, 5   | 720,437,467.80        | 344,956,747.53        |
| เงินฝากธนาคาร                      |          | 20,347,460.59         | 11,849,545.34         |
| ดอกเบี้ยค้างรับ                    |          | 6,467.10              | 6,856.14              |
| สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์            | 8        | 320,105.95            | 7,878,738.55          |
| ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน          |          | -                     | 3,359,176.54          |
| <b>รวมสินทรัพย์</b>                |          | <b>741,111,501.44</b> | <b>368,051,064.10</b> |
| <b>หนี้สิน</b>                     |          |                       |                       |
| หนี้สินตราสารอนุพันธ์              | 8        | 4,011,927.25          | 5,004,241.26          |
| เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน        |          | 113,418,121.84        | -                     |
| เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน |          | 17,698,020.21         | 5,033,204.99          |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                 | 7        | 848,659.41            | 710,186.99            |
| หนี้สินอื่น                        |          | 2,142,846.60          | 16,309.50             |
| <b>รวมหนี้สิน</b>                  |          | <b>138,119,575.31</b> | <b>10,763,942.74</b>  |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>              |          | <b>602,991,926.13</b> | <b>357,287,121.36</b> |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ :</b>            |          |                       |                       |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน    |          | 223,240,941.72        | 328,421,531.23        |
| กำไรสะสม                           |          |                       |                       |
| บัญชีปรับสมดุล                     |          | 77,901,963.13         | 22,297,788.46         |
| กำไรสะสมจากการดำเนินงาน            |          | 301,849,021.28        | 6,567,801.67          |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>              | 9        | <b>602,991,926.13</b> | <b>357,287,121.36</b> |

(นางสาวศศิวิณ์ กฤษณะสมิต)

ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการสายปฏิบัติการ

(นางสาวลัดดาวัลย์ คงศรี)

ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายปฏิบัติการกองทุน

กองทุนเปิด แอล เอช เซมิคอนดักเตอร์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

| ชื่อหลักทรัพย์                 | ชื่อย่อหลักทรัพย์ | จำนวนหน่วย  | ร้อยละของ      |                 |
|--------------------------------|-------------------|-------------|----------------|-----------------|
|                                |                   |             | มูลค่ายุติธรรม | มูลค่าเงินลงทุน |
| เงินลงทุนในกองทุนต่างประเทศ    |                   |             |                |                 |
| iShares Semiconductor ETF      | SOXX US           | 38,905.0000 | 720,437,467.80 | 100.00          |
| รวมเงินลงทุนในกองทุนต่างประเทศ |                   |             | 720,437,467.80 | 100.00          |
| รวมเงินลงทุน                   |                   |             | 720,437,467.80 | 100.00          |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช เซมิคอนดักเตอร์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

| ชื่อหลักทรัพย์                        | ชื่อย่อหลักทรัพย์ | จำนวนหน่วย  | มูลค่ายุติธรรม        | ร้อยละของ<br>มูลค่าเงินลงทุน |
|---------------------------------------|-------------------|-------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>เงินลงทุนในกองทุนต่างประเทศ</b>    |                   |             |                       |                              |
| iShares Semiconductor ETF             | SOXX US           | 51,272.0000 | 344,956,747.53        | 100.00                       |
| <b>รวมเงินลงทุนในกองทุนต่างประเทศ</b> |                   |             | <b>344,956,747.53</b> | <b>100.00</b>                |
| <b>รวมเงินลงทุน</b>                   |                   |             | <b>344,956,747.53</b> | <b>100.00</b>                |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช เซมิคอนดักเตอร์  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

|                                                                              |          | หน่วย : บาท           |                         |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|-----------------------|-------------------------|
|                                                                              | หมายเหตุ | 2569                  | 2568                    |
| <b>รายได้</b>                                                                |          |                       |                         |
| รายได้เงินปันผล                                                              |          | 1,559,971.39          | 2,795,496.95            |
| รายได้ดอกเบี้ย                                                               |          | 14,903.62             | 29,918.56               |
| <b>รวมรายได้</b>                                                             |          | <b>1,574,875.01</b>   | <b>2,825,415.51</b>     |
| <b>ค่าใช้จ่าย</b>                                                            |          |                       |                         |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                                                        | 6, 7     | 4,179,783.21          | 6,897,327.37            |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์                                                | 6        | 72,746.91             | 120,748.89              |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                                                       | 6, 7     | 1,773,442.75          | 2,496,030.34            |
| ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ                                                          |          | 60,000.00             | 61,000.00               |
| ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์                                             |          | 196,475.18            | 374,093.80              |
| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ                                                 |          | 57,455.39             | 35,650.42               |
| <b>รวมค่าใช้จ่าย</b>                                                         |          | <b>6,339,903.44</b>   | <b>9,984,850.82</b>     |
| <b>ขาดทุนสุทธิ</b>                                                           |          | <b>(4,765,028.43)</b> | <b>(7,159,435.31)</b>   |
| <b>รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน</b>                                 |          |                       |                         |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                             |          | 120,330,120.20        | (97,257,925.83)         |
| รายการขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยน                                          |          | (11,161,857.42)       | (55,611,381.63)         |
| รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์                                  |          | -                     | 20,287,500.00           |
| รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                                 |          | 205,846,723.67        | 18,314,099.15           |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์                  |          | (6,566,318.59)        | 8,772,898.37            |
| <b>รวมรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน</b>                              |          | <b>308,448,667.86</b> | <b>(105,494,809.94)</b> |
| <b>การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้</b>    |          | <b>303,683,639.43</b> | <b>(112,654,245.25)</b> |
| <b>หัก ภาษีเงินได้</b>                                                       |          | <b>(2,235.55)</b>     | <b>(4,487.78)</b>       |
| <b>การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้</b> |          | <b>303,681,403.88</b> | <b>(112,658,733.03)</b> |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช เซมิคอนดักเตอร์  
งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

|                                                               |          | หน่วย : บาท        |                    |
|---------------------------------------------------------------|----------|--------------------|--------------------|
|                                                               | หมายเหตุ | 2569               | 2568               |
| การเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก                 |          |                    |                    |
| การดำเนินงาน                                                  |          | 303,681,403.88     | (112,658,733.03)   |
| การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นได้เสีย                         | 10       | (8,400,184.27)     | (764,693.29)       |
| การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี |          | 1,530,159,700.63   | 1,485,830,780.15   |
| การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี      |          | (1,579,736,115.47) | (1,349,876,449.62) |
| การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี                      |          | 245,704,804.77     | 22,530,904.21      |
| สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี                                     |          | 357,287,121.36     | 334,756,217.15     |
| สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี                                    |          | 602,991,926.13     | 357,287,121.36     |
|                                                               |          | หน่วย : หน่วย      |                    |
|                                                               |          | 2569               | 2568               |
| การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)       |          |                    |                    |
| หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี                                         |          | 32,842,153.1217    | 25,427,724.8610    |
| บวก หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี                               |          | 77,909,496.3130    | 110,236,713.6407   |
| หัก หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี                        |          | (88,427,555.2703)  | (102,822,285.3800) |
| หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี                                        |          | 22,324,094.1644    | 32,842,153.1217    |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช เซมิคอนดักเตอร์  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

หน่วย : บาท

1. ลักษณะของกองทุนเปิด แอล เอช เซมิคอนดักเตอร์

กองทุนเปิด แอล เอช เซมิคอนดักเตอร์ ("กองทุนฯ") เป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Funds โดยมีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนเป็น 3 ชนิด ได้แก่ ชนิดสะสมมูลค่า (LHSEMICON-A) ชนิดจ่ายเงินปันผล (LHSEMICON-D) และชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (LHSEMICON-E) ซึ่งจดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") เมื่อวันที่ 29 มิถุนายน 2564 มีมูลค่าโครงการ 2,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) ซึ่งไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดโครงการ

กองทุนฯ จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนฯ มีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ (หรือ "กองทุนหลัก (Master fund)") ที่มีนโยบายลงทุนในบริษัทที่ดำเนินธุรกิจด้านการออกแบบ การจัดจำหน่าย การผลิต และการขายเซมิคอนดักเตอร์ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ซึ่งกองทุนหลักที่กองทุนฯ จะลงทุนคือกองทุน iShares Semiconductor ETF ("กองทุนหลัก") สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD) ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แนสแด็ก (NASDAQ) ซึ่งกองทุนหลักได้จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศสหรัฐอเมริกา (USA) ซึ่งบริหารการลงทุนโดย BlackRock Fund Advisors ส่วนที่เหลือกองทุนฯ จะพิจารณาลงทุนทั้งในและต่างประเทศ ในตราสารหนี้ที่มีลักษณะคล้ายเงินฝากเงินฝาก ตราสารหนี้ ตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมถึงหลักทรัพย์ และ/หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการ และ/หรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ

กองทุนฯ อาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงในการลงทุน (Hedging)

กองทุนฯ มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า (LHSEMICON-A) และชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (LHSEMICON-E)

กองทุนฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล (LHSEMICON-D) ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

2. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

- 2.1 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับนี้ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนฯ ปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

กองทุนเปิด แอล เอช เซมิคอนดักเตอร์  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

หน่วย : บาท

2.2 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

2.3 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องทำการประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อข้อกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายผลที่เกิดขึ้นจริงจึงแตกต่างจากที่ประมาณการไว้

ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่ประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวนและในอนาคตที่ได้รับผลกระทบ

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคตมีรายละเอียดดังนี้

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 เซมิคอนดักเตอร์  
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 วันสิ้นปีตามราคาตลาดของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีอายุคงเหลือใกล้เคียงกัน โดยแสดงรวมในสินทรัพย์หรือหนี้สินตราสารอนุพันธ์ในงบฐานะการเงิน

กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

4.5 การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

กองทุนฯ จะบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

4.6 บัญชีปรับสมดุล

บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสมซึ่งจะบันทึกเมื่อมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนฯ เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกิจการลงทุนหรือได้รับส่วนแบ่งจากกิจการลงทุนเท่าเทียมกันไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกิจการลงทุน ณ เวลาใด

4.7 ภาษีเงินได้

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

กองทุนเปิด แอล เอช เซมิคอนดักเตอร์  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

หน่วย : บาท

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนฯ ได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

|                     | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม |                  |
|---------------------|----------------------------------|------------------|
|                     | 2569                             | 2568             |
| มูลค่าซื้อเงินลงทุน | 843,728,688.43                   | 1,003,050,325.52 |
| มูลค่าขายเงินลงทุน  | 780,686,859.30                   | 866,788,490.36   |

6. ค่าใช้จ่าย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนฯ และนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนฯ

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

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

7. รายการบัญชีที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนฯ มีรายการบัญชีที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนฯ และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ประกอบด้วย :-

| ชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน                            | ลักษณะความสัมพันธ์                               |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด | ผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน           |
| ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)                | มีผู้ถือหุ้นใหญ่รายเดียวกันกับบริษัทจัดการกองทุน |

กองทุนเปิด แอล เอช เซมิคอนดักเตอร์  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

หน่วย : บาท

รายการที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569 และ 2568 มีดังต่อไปนี้

| นโยบายการกำหนดราคา                                     |                                | 2569           | 2568          |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------|---------------|
| ● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด |                                |                |               |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                                  | ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน | 4,179,783.21   | 6,897,327.37  |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                                 | ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน | 1,773,442.75   | 2,496,030.34  |
| ● ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)                |                                |                |               |
| - ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์                               |                                |                |               |
| ซื้อตราสารอนุพันธ์                                     | ตามที่ระบุในสัญญา              | 757,333,825.00 | 9,315,600.00  |
| ขายตราสารอนุพันธ์                                      | ตามที่ระบุในสัญญา              | 572,968,400.00 | 32,665,890.00 |

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569 และ 2568 กองทุนฯ มียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

|                                                        | 2569       | 2568       |
|--------------------------------------------------------|------------|------------|
| ● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด |            |            |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย                          | 541,979.27 | 430,134.38 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย                         | 229,956.73 | 182,501.96 |
| ● ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)                |            |            |
| สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์                                | 51,119.80  | -          |
| หนี้สินตราสารอนุพันธ์                                  | 559,559.60 | 76,790.36  |

8. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินประกอบด้วยสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า โดยมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมดังต่อไปนี้

|                                       |                   | ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569 |              |
|---------------------------------------|-------------------|--------------------------|--------------|
|                                       | จำนวนเงินตามสัญญา | มูลค่ายุติธรรม           |              |
|                                       |                   | สินทรัพย์                | หนี้สิน      |
| สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | 601,849,584.00    | 320,105.95               | 4,011,927.25 |

กองทุนเปิด แอล เอช เซมิคอนดักเตอร์  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

หน่วย : บาท

|                                       | จำนวนเงิน<br>ตามสัญญา | ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568 |              |
|---------------------------------------|-----------------------|--------------------------|--------------|
|                                       |                       | มูลค่ายุติธรรม           |              |
|                                       |                       | สินทรัพย์                | หนี้สิน      |
| สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | 531,251,535.00        | 7,878,738.55             | 5,004,241.26 |

9. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

|                           | ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569             |                         |                                           |
|---------------------------|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------------|
|                           | หน่วยลงทุน<br>ณ วันปลายปี<br>(หน่วย) | สินทรัพย์สุทธิ<br>(บาท) | มูลค่าสินทรัพย์<br>สุทธิต่อหน่วย<br>(บาท) |
|                           |                                      |                         |                                           |
| ชนิดสะสมมูลค่า            | 14,550,548.0943                      | 425,914,032.98          | 29.2713                                   |
| ชนิดจ่ายเงินปันผล         | 7,150,605.0604                       | 158,844,032.28          | 22.2140                                   |
| ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ | 622,941.0097                         | 18,233,860.87           | 29.2706                                   |

|                           | ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568             |                         |                                           |
|---------------------------|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------------|
|                           | หน่วยลงทุน<br>ณ วันปลายปี<br>(หน่วย) | สินทรัพย์สุทธิ<br>(บาท) | มูลค่าสินทรัพย์<br>สุทธิต่อหน่วย<br>(บาท) |
|                           |                                      |                         |                                           |
| ชนิดสะสมมูลค่า            | 24,262,546.1420                      | 273,800,604.40          | 11.2849                                   |
| ชนิดจ่ายเงินปันผล         | 7,665,784.9717                       | 73,173,965.01           | 9.5455                                    |
| ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ | 913,822.0080                         | 10,312,551.95           | 11.2850                                   |

ปัจจุบันกองทุนฯ นำเสนอหน่วยลงทุน 3 ชนิด ได้แก่ ชนิดสะสมมูลค่า (LHSEMICON-A) ชนิดจ่ายเงินปันผล (LHSEMICON-D) และชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (LHSEMICON-E) ความแตกต่างหลักระหว่างชนิดหน่วยลงทุน คือ

- ชนิดสะสมมูลค่า (LHSEMICON-A) ผู้ลงทุนประเภทบุคคลธรรมดา หรือผู้ลงทุนประเภทนิติบุคคล/สถาบัน เปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนรับรายได้จากส่วนต่างจากการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total return)

กองทุนเปิด แอล เอช เซมิคอนดักเตอร์  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

หน่วย : บาท

- ชนิดจ่ายเงินปันผล (LHSEMICON-D) ผู้ลงทุนประเภทบุคคลธรรมดา หรือผู้ลงทุนประเภทนิติบุคคล/สถาบัน เปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนรับรายได้สม่ำเสมอจากเงินปันผล รวมถึงมีสิทธิได้รับสิทธิพิเศษทางภาษี หากปฏิบัติเป็นไปตามเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่กรมสรรพากรกำหนด
- ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (LHSEMICON-E) ผู้ลงทุนที่ทำรายการผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ของบริษัทจัดการ รวมถึงกลุ่มผู้ลงทุนอื่นที่บริษัทจัดการประกาศเพิ่มเติมในอนาคต

การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปีแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุนมีดังนี้

|                                           | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม |                  |
|-------------------------------------------|----------------------------------|------------------|
|                                           | 2569                             | 2568             |
| ● ชนิดสะสมมูลค่า (LHSEMICON-A)            | 204,623,429.65                   | (91,999,877.73)  |
| ● ชนิดจ่ายเงินปันผล (LHSEMICON-D)         | 88,720,147.80                    | (18,546,342.34)  |
| ● ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (LHSEMICON-E) | 10,337,826.43                    | (2,112,512.96)   |
| รวม                                       | 303,681,403.88                   | (112,658,733.03) |

10. การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือส่วนได้เสีย

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569 และ 2568 กองทุนฯ ได้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล ดังนี้

| วันที่ปิดสมุด<br>ทะเบียน | สำหรับรอบระยะเวลา                 | อัตราต่อหน่วย<br>(บาท/หน่วย) | 2569         | 2568       |
|--------------------------|-----------------------------------|------------------------------|--------------|------------|
| 18 มิถุนายน 2567         | 1 เมษายน 2567 - 31 พฤษภาคม 2567   | 0.10                         | -            | 764,693.29 |
| 18 มิถุนายน 2568         | 1 เมษายน 2568 - 31 พฤษภาคม 2568   | 0.15                         | 1,137,583.16 | -          |
| 18 สิงหาคม 2568          | 1 มิถุนายน 2568 - 31 กรกฎาคม 2568 | 0.40                         | 2,720,131.81 | -          |
| 17 ตุลาคม 2568           | 1 สิงหาคม 2568 - 30 กันยายน 2568  | 0.30                         | 1,825,974.40 | -          |
| 16 ธันวาคม 2568          | 1 ตุลาคม 2568 - 30 พฤศจิกายน 2568 | 0.25                         | 1,621,252.32 | -          |
| 22 เมษายน 2569           | 1 มกราคม 2569 - 31 มีนาคม 2569    | 0.20                         | 1,095,242.58 | -          |
|                          | รวม                               |                              | 8,400,184.27 | 764,693.29 |

กองทุนเปิด แอล เอช เซมิคอนดักเตอร์  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

หน่วย : บาท

11. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

11.1 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 พฤษภาคม 2569 |            |            |            |            |
|--------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                          | ระดับที่ 1 | ระดับที่ 2 | ระดับที่ 3 | รวม        |
| <b>สินทรัพย์</b>         |            |            |            |            |
| กองทุน                   | 720,437.47 | -          | -          | 720,437.47 |
| ตราสารอนุพันธ์           | -          | 320.11     | -          | 320.11     |
| <b>หนี้สิน</b>           |            |            |            |            |
| ตราสารอนุพันธ์           | -          | 4,011.93   | -          | 4,011.93   |

กองทุนเปิด แอล เอช เซมิคอนดักเตอร์  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

หน่วย : บาท

(หน่วย : พันบาท)

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

|                  | ระดับที่ 1 | ระดับที่ 2 | ระดับที่ 3 | รวม        |
|------------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>สินทรัพย์</b> |            |            |            |            |
| กองทุน           | 344,956.75 | -          | -          | 344,956.75 |
| ตราสารอนุพันธ์   | -          | 7,878.74   | -          | 7,878.74   |
| <b>หนี้สิน</b>   |            |            |            |            |
| ตราสารอนุพันธ์   | -          | 5,004.24   | -          | 5,004.24   |

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยกองทุนที่จดทะเบียนในตลาดต่างประเทศที่มีสภาพคล่องและซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนฯ จะไม่ปรับราคาที่อ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่เกิดขึ้นได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

กองทุนเปิด แอล เอช เซมิคอนดักเตอร์  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

หน่วย : บาท

11.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไป เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุนฯ ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์และหนี้สินของ กองทุนฯ ตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

|                                    | อัตราดอกเบี้ยปรับ |                    |                    |                |
|------------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|----------------|
|                                    | ขึ้นลงตามอัตรา    | อัตราดอกเบี้ยคงที่ | ไม่มีอัตราดอกเบี้ย | รวม            |
|                                    | ตลาด              |                    |                    |                |
| สินทรัพย์ทางการเงิน                |                   |                    |                    |                |
| เงินฝากธนาคาร                      | 19,753,863.96     | -                  | 593,596.63         | 20,347,460.59  |
| กองทุน                             | -                 | -                  | 720,437,467.80     | 720,437,467.80 |
| ดอกเบี้ยค้างรับ                    | -                 | -                  | 6,467.10           | 6,467.10       |
| ตราสารอนุพันธ์                     | -                 | -                  | 320,105.95         | 320,105.95     |
| รวม                                | 19,753,863.96     | -                  | 721,357,637.48     | 741,111,501.44 |
| หนี้สินทางการเงิน                  |                   |                    |                    |                |
| ตราสารอนุพันธ์                     | -                 | -                  | 4,011,927.25       | 4,011,927.25   |
| เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน        | -                 | -                  | 113,418,121.84     | 113,418,121.84 |
| เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน | -                 | -                  | 17,698,020.21      | 17,698,020.21  |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                 | -                 | -                  | 848,659.41         | 848,659.41     |
| หนี้สินอื่น                        | -                 | -                  | 2,129,172.14       | 2,129,172.14   |
| รวม                                | -                 | -                  | 138,105,900.85     | 138,105,900.85 |

กองทุนเปิด แอล เอช เซมิคอนดักเตอร์  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

หน่วย : บาท

|                            | ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568 |               |                    |                |
|----------------------------|--------------------------|---------------|--------------------|----------------|
|                            | อัตราดอกเบี้ยปรับ        |               | ไม่มีอัตราดอกเบี้ย | รวม            |
|                            | ขึ้นลงตามอัตรา           | อัตราดอกเบี้ย |                    |                |
|                            | ตลาด                     | คงที่         |                    |                |
| <b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b> |                          |               |                    |                |
| เงินฝากธนาคาร              | 1,727,029.48             | -             | 10,122,515.86      | 11,849,545.34  |
| กองทุน                     | -                        | -             | 344,956,747.53     | 344,956,747.53 |
| ดอกเบี้ยค้างรับ            | -                        | -             | 6,856.14           | 6,856.14       |
| ตราสารอนุพันธ์             | -                        | -             | 7,878,738.55       | 7,878,738.55   |
| ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน  | -                        | -             | 3,359,176.54       | 3,359,176.54   |
| รวม                        | 1,727,029.48             | -             | 366,324,034.62     | 368,051,064.10 |
| <b>หนี้สินทางการเงิน</b>   |                          |               |                    |                |
| ตราสารอนุพันธ์             | -                        | -             | 5,004,241.26       | 5,004,241.26   |
| เจ้าหนี้จากการรับซื้อ      |                          |               |                    |                |
| คืนหน่วยลงทุน              | -                        | -             | 5,033,204.99       | 5,033,204.99   |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย         | -                        | -             | 710,186.99         | 710,186.99     |
| หนี้สินอื่น                | -                        | -             | 255.54             | 255.54         |
| รวม                        | -                        | -             | 10,747,888.78      | 10,747,888.78  |

11.3 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569 และ 2568 กองทุนฯ มีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

|                             | ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา |               |
|-----------------------------|---------------------|---------------|
|                             | 2569                | 2568          |
| เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)  | 22,140,057.40       | 10,507,683.68 |
| เงินฝากธนาคาร               | 18,242.06           | 308,340.67    |
| เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน | 3,485,498.52        | -             |
| ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน   | -                   | 102,323.45    |

กองทุนเปิด แอล เอช เซมิคอนดักเตอร์  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

หน่วย : บาท

11.4 ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)

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

11.5 ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

ความเสี่ยงจากการที่บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนดหรือไม่ครบตามจำนวนที่ได้สัญญาไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะวิเคราะห์ผลการดำเนินงานที่ผ่านมา ฐานะทางการเงิน ความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอย่างสม่ำเสมอ

11.6 ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการไม่สามารถขายตราสารได้ในเวลาที่ต้องการหรืออาจไม่ได้ราคาตามที่คาดหวังเอาไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสอดคล้องกับประเภทลักษณะและนโยบายการลงทุนของกองทุนฯ อย่างเหมาะสม เพื่อให้มีความคล่องตัวในการบริหารของกองทุนฯ ทั้งนี้ แนวทางการบริหารความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสารจะขึ้นอยู่กับการพิจารณาตัดสินใจของกองทุนฯ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

11.7 ความเสี่ยงจากการลงทุนในต่างประเทศ (Country and Political Risk)

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

11.8 ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk)

เนื่องจากกองทุนฯ อาจจะมีการลงทุนในตราสารต่างประเทศ จึงมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายต่างประเทศที่เกี่ยวกับการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และการนำเงินลงทุนกลับเข้ามาในประเทศไทยได้ ซึ่งอาจส่งผลให้กองทุนฯ ไม่สามารถชำระคืนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ตามจำนวนหรือเวลาที่กำหนด อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะติดตามสถานการณ์ของประเทศคู่ค้าที่กองทุนฯ มีการลงทุนไว้อย่างใกล้ชิดและสม่ำเสมอ

กองทุนเปิด แอล เอช เซมิคอนดักเตอร์  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

หน่วย : บาท

11.9 ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative)

การทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนอาจทำให้กองทุนฯ เสี่ยงโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้น หากอัตราแลกเปลี่ยนมีการเปลี่ยนแปลงในทางตรงกันข้ามกับที่กองทุนฯ คาดการณ์ไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวกับธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น หรือธนาคารพาณิชย์ และจะวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของคู่สัญญาก่อนทำสัญญา รวมทั้งติดตามวิเคราะห์ความเสี่ยงในฐานการเงินของคู่สัญญาอย่างต่อเนื่อง

12. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 17 กรกฎาคม 2569 กองทุนฯ ได้มีมติให้จ่ายเงินปันผลจากการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569 ในอัตราหน่วยละ 2.00 บาท รวมเป็นเงินจำนวน 17.72 ล้านบาท ซึ่งได้จ่ายให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในวันที่ 24 กรกฎาคม 2569

13. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนฯ เมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2569