

รายงานประจำปี

กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2568 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2569

กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง (LHIP)

- ประเภทโครงการ** : กองทุนรวมผสม แบบกำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารแห่งทุน ไม่เกินร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- นโยบายการลงทุน** : กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์ และ/หรือตราสารดังต่อไปนี้
1. หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์/หน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน/หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์/ตราสารอื่นใดที่ให้สิทธิในการได้มาหรือที่มีผลตอบแทนอ้างอิงกับตราสารดังกล่าวข้างต้น หรือกลุ่มของตราสาร/หน่วยลงทุนดังกล่าวข้างต้น
 2. ตราสารแห่งทุนที่มีปัจจัยพื้นฐานดี และ/หรือมีแนวโน้มจ่ายเงินปันผลสูง
- ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์ และ/หรือตราสารตามข้อ 1. ถึงข้อ 2. โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

นอกจากนั้น กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในเงินฝากธนาคาร ตราสารแห่งหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิรวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการหรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด

ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) โดยจะพิจารณาลงทุนเฉพาะที่มีลักษณะเป็นตราสารหนี้ที่ผู้ออกมีสิทธิในการบังคับไถ่ถอนคืนก่อนกำหนด (callable) หรือตราสารหนี้ที่ผู้ออกมีสิทธิเรียกให้ผู้ออกชำระหนี้คืนก่อนกำหนด (puttable) โดยมีการกำหนดผลตอบแทนไว้อย่างแน่นอนหรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น และไม่มีกำหนดเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนที่อ้างอิงกับปัจจัยอ้างอิงอื่นเพิ่มเติม และกองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (hedging) และจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives) ที่แฝงอยู่ในธุรกรรม structure note ที่เป็น puttable / callable bond เท่านั้น

ทั้งนี้ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) โดยจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) ตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาด (ไม่รวมถึงหลักทรัพย์ที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์สั่งรับเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งผู้ออกหลักทรัพย์ดังกล่าวอยู่ระหว่างการดำเนินการกระจายการถือหุ้นรายย่อยตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย) และตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออก (Issue/Issuer) ต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) หรือตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) เฉพาะในกรณีที่ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Listed Securities) แล้วแต่กรณี ในขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น



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

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ขอนำเสนอ “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2568 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2569 มาเพื่อโปรดทราบ

สภาพตลาดในรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2568 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2569

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

อย่างไรก็ตาม ตลาดเริ่มฟื้นตัวในช่วงครึ่งหลังของปี โดยได้รับแรงหนุนจากความคาดหวังเชิงบวกต่อการเจรจาการค้าระหว่างไทยกับสหรัฐฯ หลังหลายประเทศในภูมิภาคสามารถบรรลุข้อตกลงภาษีในระดับที่ต่ำกว่าการประกาศครั้งแรก ประกอบกับทิศทางนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายมากขึ้นจากการปรับลดดอกเบี้ยของ กนง. รวมถึงความชัดเจนทางการเมืองที่ย่อยดีขึ้นและมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ เช่น โครงการคนละครึ่งพลัส นอกจากนี้ ผลประกอบการของบางกลุ่ม เช่น ธนาคารและอิเล็กทรอนิกส์ ออกมาดีกว่าคาด ช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวของตลาดในช่วงปลายปี

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

ภาพรวมตลาดหุ้นไทย ปี 2569

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

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

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

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

แม้เศรษฐกิจโลกยังเผชิญความไม่แน่นอนจากสงครามและปัจจัยภายนอก แต่เศรษฐกิจไทยยังสามารถรักษา momentum การฟื้นตัวต่อเนื่องจากช่วงปลายปี 2568 ได้ โดยได้รับแรงสนับสนุนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ การเร่งเบิกจ่ายงบประมาณ และสภาพคล่องในระบบการเงินที่เพิ่มขึ้นหลังการเลือกตั้ง

การลงทุนภาคเอกชนเติบโตเด่นที่ 10.1% YoY จากการฟื้นตัวของภาคอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับ EDI การผ่านจุดต่ำสุดของอุตสาหกรรมยานยนต์ รวมถึงการที่ภาคอสังหาริมทรัพย์เริ่มหยุดหดตัว ขณะที่การลงทุนภาครัฐขยายตัว 9.4% YoY จากการเร่งดำเนินโครงการลงทุนและมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ

ด้านการบริโภคภาคเอกชนยังเติบโตได้ดีที่ 3.2% YoY โดยได้รับแรงหนุนจากมาตรการ co-payment การเพิ่มขึ้นของสภาพคล่องในระบบ และ wealth effect จากการฟื้นตัวของตลาดหุ้นไทย ขณะเดียวกัน ปริมาณเงินในระบบ (broad money supply) เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง สะท้อนสภาพคล่องที่ดีขึ้นในเศรษฐกิจ

สำหรับแนวโน้มในช่วง 6 เดือนข้างหน้า แม้คาดว่าเศรษฐกิจอาจได้รับผลกระทบบางส่วนจากปัจจัยสงครามและเศรษฐกิจโลก แต่แรงสนับสนุนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมของรัฐบาล รวมถึงโครงการ co-payment และ welfare cash handout phase 2 จะช่วยพยุงการเติบโตของเศรษฐกิจในประเทศต่อไป โดยคาดว่ามาตรการดังกล่าวจะช่วยเพิ่ม GDP growth ได้ราว 0.9-1.0%

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

ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนยังคงดำเนินการลงทุนภายใต้กรอบจรรยาบรรณทางวิชาชีพอย่างเคร่งครัด และเป็นไปตามนโยบายการลงทุนที่กำหนดไว้อย่างชัดเจน โดยให้ความสำคัญสูงสุดต่อผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างต่อเนื่องและรอบคอบ

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

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ผู้จัดการกองทุนรวม

ชื่อ-นามสกุล

วันเริ่มบริหารกองทุน

คุณณัฐวัตร กิตติสมนาคุณ

17 มกราคม 2568

คุณปริยากร สุทธศิริ

16 เมษายน 2569



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2568 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2569 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดแอล เอช มั่นคง โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

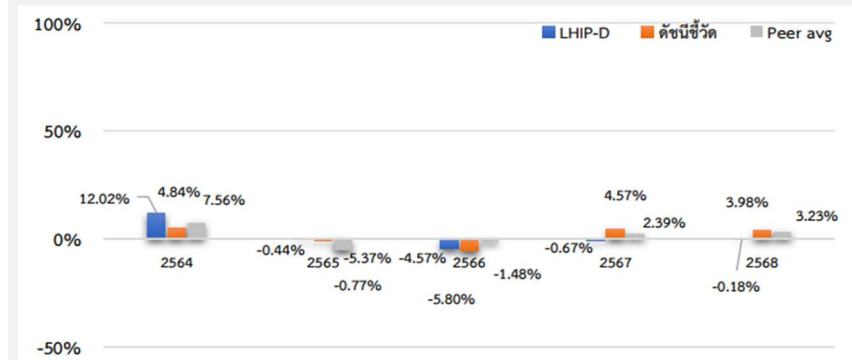
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวทรงจิต อำนบุญธรรม)

ผู้จัดการบริหารหลักทรัพย์

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของ
ชนิดจ่ายเงินปันผล
มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2569

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปกติ (%) ต่อปี



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม (¹%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี¹
LHIP-D	5.56	5.00	7.45	12.29
ดัชนีชี้วัด	6.25	5.45	9.22	14.95
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	5.26	3.59	5.00	11.71
ความผันผวนกองทุน	4.51	4.28	4.84	6.91
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	4.55	4.36	4.78	6.49
	3 ปี¹	5 ปี¹	10 ปี¹	ตั้งแต่จัดตั้ง¹
LHIP-D	1.14	0.98	N/A	1.90
ดัชนีชี้วัด	3.84	2.21	N/A	3.38
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	3.35	1.09	1.65	N/A
ความผันผวนกองทุน	6.34	6.27	N/A	6.21
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	5.99	5.56	N/A	6.49

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

LHIP-D 9.1910 278,344,768.79

ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2569

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

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2569

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	278,339,174.97	100.00
พันธบัตรรัฐบาล		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	35,082,234.60	12.60
อายุคงเหลือมากกว่า 1 ปี	53,913,751.24	19.37
เงินฝากธนาคาร	126,688.02	0.05
หุ้นกู้		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	1,013,139.11	0.36
อายุคงเหลือมากกว่า 1 ปี	27,195,816.60	9.77
หุ้นสามัญ	53,086,452.00	19.07
หน่วยลงทุน	107,921,093.40	38.77
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	5,593.82	0.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	278,344,768.79	100

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์
มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2569

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
เงินฝากธนาคาร			
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	0.05	117,953.21	126,688.02
รวมเงินฝากธนาคาร	0.05		126,688.02
พันธบัตรรัฐบาล			
กระทรวงการคลัง	23.00	63,000.00	64,018,053.24
ธนาคารแห่งประเทศไทย	8.97	25,000.00	24,977,932.60
รวมพันธบัตรรัฐบาล	31.97		88,995,985.84
หน่วยลงทุน			
หมวดธุรกิจกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์			
กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย	0.00	409,800.00	0.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่า อสังหาริมทรัพย์ แอล เอช โฮเทล	1.99	430,000.00	5,547,000.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกโรท	6.51	1,484,500.00	18,110,900.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช ซุปเปอร์ เซ็นเตอร์	1.66	318,900.00	4,624,050.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์โกลด์เวิลด์	0.81	333,300.00	2,249,775.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ดับบลิวเอชเอ อินดัสเตรียล	1.19	434,034.00	3,298,658.40
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ฟิวเจอร์ซิตี	0.68	216,600.00	1,895,250.00

	รายละเอียด	อัตราส่วน	จำนวนเงินต้น	มูลค่ายุติธรรม
		(%)	หรือ จำนวนหุ้น/ หน่วย	(บาท)
หุ้นกู้	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินการบินกรุงเทพ	1.63	422,800.00	4,523,960.00
	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ไอเน็ต	0.90	206,400.00	2,518,080.00
	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า แอ็กตรา ฟิวเจอร์ ซิตี้	5.54	1,195,200.00	15,418,080.00
	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า	5.40	1,379,500.00	15,036,550.00
	ดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท			
	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า	1.33	324,500.00	3,699,300.00
	อสังหาริมทรัพย์ เอไอเอ็ม อินดัสเทรียล โกรท			
	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่อ	6.77	1,569,900.00	18,838,800.00
	อุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้			
	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโกรท	1.94	465,800.00	5,403,280.00
	หมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			
	กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล	1.98	546,900.00	5,523,690.00
	กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต สามปี	0.44	178,800.00	1,233,720.00
	รวมหน่วยลงทุน	38.77		107,921,093.40
หุ้นสามัญ	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า	3.48	10,000.00	9,677,465.60
	ดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท			
	บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	1.89	5,000.00	5,247,277.75
	บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	1.77	5,000.00	4,924,176.10
	บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	3.00	8,000.00	8,360,036.26
	รวมหุ้นกู้	10.13		28,208,955.71
หุ้นสามัญ	หมวดธุรกิจการแพทย์			
	บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)	0.49	74,100.00	1,356,030.00
	บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน)	0.31	597,800.00	854,854.00
	บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	0.33	5,100.00	920,550.00
	หมวดธุรกิจขนส่งและโลจิสติกส์			
	บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.39	81,400.00	1,098,900.00
	บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	0.48	26,000.00	1,332,500.00
	บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.18	96,700.00	512,510.00
	หมวดธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์			
	บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	0.25	24,200.00	707,850.00
	บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979 จำกัด (มหาชน)	0.10	11,700.00	272,610.00
	หมวดธุรกิจชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์			
	บริษัท เค ซี อี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	0.26	23,400.00	731,250.00

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/ หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
บริษัท เดลต้า อิเล็คโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	2.51	22,100.00	6,983,600.00
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	0.29	24,200.00	798,600.00
หมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	0.90	182,700.00	2,502,990.00
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	1.36	11,100.00	3,774,000.00
หมวดธุรกิจธนาคาร			
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	1.53	129,300.00	4,266,900.00
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	1.60	23,000.00	4,462,000.00
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	1.35	47,500.00	3,752,500.00
หมวดธุรกิจบริการรับเหมาก่อสร้าง			
บริษัท สเคคอน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	0.30	70,200.00	842,400.00
หมวดธุรกิจปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์			
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	0.20	14,100.00	556,950.00
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	0.40	43,200.00	1,112,400.00
หมวดธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค			
บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)	0.37	348,400.00	1,017,328.00
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	1.53	74,222.00	4,267,765.00
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	0.16	9,000.00	432,000.00
บริษัท ปิ.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	0.10	22,300.00	287,670.00
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	1.61	127,100.00	4,480,275.00
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	0.29	5,300.00	816,200.00
หมวดธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์			
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	0.80	36,100.00	2,238,200.00
หมวดธุรกิจพาณิชย์			
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	0.51	61,900.00	1,411,320.00
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	0.47	29,800.00	1,296,300.00
รวมหุ้นสามัญ	19.07		53,086,452.00
รวมเงินลงทุน	100.00		278,339,174.97
รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	0.00		5,593.82
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	100		278,344,768.79

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2569

ประเภท	ผู้ออก	อันดับ ความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
พันธบัตรรัฐบาล	กระทรวงการคลัง		64,018,053.24
หุ้นกู้	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท	A(TRIS)	9,677,465.60
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	AA+(FITCH)	126,688.02
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	ธนาคารแห่งประเทศไทย		24,977,932.60
หุ้นกู้	บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	AA-(TRIS)	5,247,277.75
หุ้นกู้	บริษัท เบอร์ลี ยูคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	A(TRIS)	4,924,176.10
หุ้นกู้	บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	AAA(FITCH)	8,360,036.26

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ TRIS Rating

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป

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

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี

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

อันดับเครดิตทุกประเภทที่จัดโดย TRIS Rating เป็นอันดับเครดิตตราสารหนี้ในตระกูลเงินบาท ซึ่งสะท้อนความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารโดยไม่รวมความเสี่ยงในการเปลี่ยนแปลงการชำระหนี้จากสกุลเงินบาทเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

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

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

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Rating

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว สำหรับประเทศไทย

- AAA(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล
- AA(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย
- BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- BB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้นๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นอยู่กับกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ

- B (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC(tha), CC(tha), C(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- D(tha) อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับ ผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกันและโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มีระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ระดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- B (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D (tha) แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่ได้เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

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 โดยปกติสัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือนักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้นๆ

รายงานสรุปเงินลงทุน
มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2569

กลุ่มของตราสารการลงทุน		มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก)	ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	64,018,053.24	23.00
(ก)	ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	24,977,932.60	8.97
(ข)	ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือ บริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอาวัล/ค้ำประกัน	126,688.02	0.05
(ค)	ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถ ลงทุนได้ (Investment grade)	28,208,955.71	10.13
(ง)	ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่ สามารถ ลงทุนได้ (Non-Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 0% NAV

รายชื่อหุ้นที่ลงทุน 10 อันดับแรก พร้อมสัดส่วนการลงทุน
มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2569

ลำดับ	ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อ	ร้อยละของเงินลงทุน
1	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้	FTREIT	6.77
2	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท	CPNREIT	6.51
3	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า แอ็กทรา ฟิวเจอร์ ซิตี้	AXTRART	5.54
4	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท	WHART	5.40
5	บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	DELTA	2.51
6	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช โฮเทล	LHHOTEL	1.99
7	กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล	DIF	1.98
8	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโกรท	IMPACT	1.94
9	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช ซุปเปอร์ เซ็นเตอร์	LHSC	1.66
10	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินการบินกรุงเทพ	BAREIT	1.63

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
รอบปีบัญชีระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2569 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2569

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัทจัดการ www.lhfund.co.th

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนรวมมีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2569 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2569 ตามรายชื่อ ดังนี้

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

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

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2569

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง	0.9112

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

จำนวน	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	จัดเยี่ยมชม บริษัท	สัมมนา	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
2	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
3	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
4	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
5	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
6	ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
7	ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
8	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
9	ธนาคารอมสิน	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
10	บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
11	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
12	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
13	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
14	ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด(มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
15	บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
16	บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด(มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
17	ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
18	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
19	ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
20	ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
21	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
22	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
23	บริษัทหลักทรัพย์ ทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
24	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
25	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
26	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
27	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
28	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
29	บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
30	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
31	บริษัทหลักทรัพย์กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
32	บริษัทหลักทรัพย์ ทีทีบี เบลล์ จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
33	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
34	บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
35	ธนาคารซีทีแบงก์ สาขากองเทพฯ	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
36	บริษัทหลักทรัพย์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2569 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2569

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วน (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	202,157.88	28.00
2	บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	148,765.11	20.60
3	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด	140,512.21	19.46
4	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	81,789.29	11.33
5	บริษัท หลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	27,985.44	3.88
6	บริษัท หลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด	26,976.23	3.74
7	บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	17,146.62	2.37
8	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	13,686.27	1.90
9	บริษัทหลักทรัพย์ ทีทีบี เวิร์ จำกัด (มหาชน)	13,640.19	1.89
10	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	12,712.81	1.76
11	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	12,699.67	1.76
12	บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	10,308.37	1.43
13	บริษัทหลักทรัพย์ธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	7,582.18	1.05
14	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	4,387.69	0.61
15	บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด	933.16	0.13
16	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	794.80	0.11
รวม		722,077.92	100.00

หมายเหตุ : * รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
ณ วันที่ 30 เมษายน 2569

ผู้ถือหน่วย (ราย)	สัดส่วน (ร้อยละ)
-	-

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2569 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

รายการที่เรียกเก็บ	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		
	ตามโครงการ	(หน่วย : พันบาท)	เรียกเก็บจริง
1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้			
● ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) (trailer fee เป็นส่วนหนึ่งของค่าธรรมเนียมการจัดการ)	ไม่เกินร้อยละ 2.680	4,426.25	1.60517
● ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	ไม่เกินร้อยละ 0.110	66.39	0.02408
● ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	ไม่เกินร้อยละ 0.270	740.66	0.26860
● ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
● ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ :-	ไม่เกินร้อยละ 0.690	74.77	0.02711
- ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์	ไม่เกินร้อยละ 0.535	ไม่มี	ไม่มี
- ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	จ่ายตามจริง	46.00	0.01668
- ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	จ่ายตามจริง	0.00	0.00000
- ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์รายงานถึงผู้ถือหุ้น	จ่ายตามจริง	0.00	0.00000
- ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense)	จ่ายตามจริง	28.77	0.01043
2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมที่ประมาณการไม่ได้			
- ไม่มี	จ่ายตามจริง	ไม่มี	ไม่มี
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	ไม่เกินร้อยละ 3.750	5,308.07	1.92496
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	จ่ายตามจริง	722.08	0.26186

หมายเหตุ :

- 1) ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม หรือภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใด (ถ้ามี) แต่ยังไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- 2) ค่าธรรมเนียมค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม เมื่อรวมกันทั้งหมดแล้วต้องไม่เกินอัตราร้อยละ 3.750 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2569

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อ ผู้ถือหุ้นวงลงทุนของกองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2569 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง ณ วันที่ 30 เมษายน 2569 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุน กำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนฯ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความ独立ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพ) 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 เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุนฯ
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนฯ ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารกองทุนฯ

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

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบ ตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้



นางขวัญใจ เกียรติกังวาลกุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 5875

บริษัท เน็คเซีย เอเอสวี (ประเทศไทย) จำกัด

กรุงเทพมหานคร

15 กรกฎาคม 2569

กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2569

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2569	2568
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	4.2, 5, 7	277,752,958.23	264,535,459.37
เงินฝากธนาคาร		117,953.21	1,576,939.22
ดอกเบี้ยและเงินปันผลค้างรับ		1,392,575.03	1,052,659.28
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน		3,829,381.72	6,809,800.78
รวมสินทรัพย์		283,092,868.19	273,974,858.65
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		1,405,249.31	685,031.56
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		2,473,255.00	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	489,297.78	495,954.21
หนี้สินอื่น		380,297.31	92,047.51
รวมหนี้สิน		4,748,099.40	1,273,033.28
สินทรัพย์สุทธิ		278,344,768.79	272,701,825.37
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		302,844,056.12	325,762,228.63
กำไร (ขาดทุน) สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		196,753,418.95	194,024,354.63
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน		(221,252,706.28)	(247,084,757.89)
สินทรัพย์สุทธิ		278,344,768.79	272,701,825.37
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		9.1910	8.3711
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		30,284,405.4982	32,576,222.7664

(นางสาวศศิวิทย์ ฤกษ์ณะสมิต)
ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการสายปฏิบัติการ

(นางสาวลัดดาวัลย์ คงศรี)
ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายปฏิบัติการกองทุน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง
งบประกอบรายละเอียดเงินทุน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2569

การแสดงรายละเอียดเงินทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

หน่วย : บาท

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	มูลค่าที่ตราไว้	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของมูลค่ายุติธรรม	อัตราดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ
พันธบัตร							
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวดีที่ 7/91/2569	CB26521A	15,000,000.00	15,000.0000	14,990,410.20	5.40	-	21/5/2569
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวดีที่ 11/91/69	CB26618B	10,000,000.00	10,000.0000	9,987,522.40	3.60	-	18/6/2569
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2565 ครั้งที่ 2	LB266A	10,000,000.00	10,000.0000	10,017,384.20	3.61	2.3500	17/6/2569
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2565 ครั้งที่ 12	LB266A	22,000,000.00	22,000.0000	22,657,387.28	8.16	2.6500	17/6/2571
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2566 ครั้งที่ 26	LB293A	6,000,000.00	6,000.0000	6,176,785.62	2.22	2.4000	17/3/2572
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2569 ครั้งที่ 1	LB294A	17,000,000.00	17,000.0000	16,906,239.56	5.09	1.1900	17/4/2572
พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2569 ครั้งที่ 11	LB313A	8,000,000.00	8,000.0000	7,918,979.36	2.85	1.3400	17/3/2574
รวมพันธบัตร				88,654,708.62	31.93		
หุ้นกู้							
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC265B	1,000,000.00	1,000.0000	1,000,517.19	0.36	2.7100	12/5/2569
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC29NA	7,000,000.00	7,000.0000	7,257,442.82	2.61	2.7600	13/11/2572
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	BJC276A	5,000,000.00	5,000.0000	4,924,176.10	1.77	-	4/6/2570
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF299A	5,000,000.00	5,000.0000	5,231,102.40	1.88	3.2800	26/9/2572
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าตึกบลิซเอชเอ พรีเมียม โกรท	WHART282A	10,000,000.00	10,000.0000	9,677,465.60	3.48	-	7/2/2571
รวมหุ้นกู้				28,090,704.21	10.10		
หลักทรัพย์จดทะเบียน							
เงินทุนและหลักทรัพย์							
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTC	-	24,200.0000	707,850.00	0.25	-	-
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	SAWAD	-	11,700.0000	272,610.00	0.10	-	-
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร							
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต สามบีบี	3BBIF	-	178,800.0000	1,233,720.00	0.44	-	-
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	-	11,100.0000	3,774,000.00	1.36	-	-
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล	DIF	-	546,900.0000	5,523,690.00	1.99	-	-
บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	TRUE	-	182,700.0000	2,502,990.00	0.90	-	-
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์							
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอไอเอ็ม อินดัสเทรียล โกรท	AIMIRT	-	324,500.0000	3,699,300.00	1.33	-	-
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า แอ็กซ์ตรา ฟิวเจอร์ ซิตี้	AXTRART	-	1,195,200.0000	15,418,080.00	5.55	-	-
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์นามิโนการบิโนกรุงเทพ	BAREIT	-	422,800.0000	4,523,960.00	1.63	-	-
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท	CPNREIT	-	1,484,500.0000	18,110,900.00	6.52	-	-
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม							
เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้	FTREIT	-	1,569,900.0000	18,838,800.00	6.78	-	-
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ฟิวเจอร์ซิตี	FUTURERT	-	216,600.0000	1,895,250.00	0.68	-	-
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์โกลด์เนชั่นเจอร์	GVREIT	-	333,300.0000	2,249,775.00	0.81	-	-
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์เอ็มแอนด์โกรท	IMPACT	-	465,800.0000	5,403,280.00	1.95	-	-
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ไอน์	INETREIT	-	206,400.0000	2,518,080.00	0.91	-	-
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช โฮเทล	LHHOTEL	-	430,000.0000	5,547,000.00	2.00	-	-
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช ซุปเปอร์ เซ็นเตอร์	LHSC	-	318,900.0000	4,624,050.00	1.66	-	-
กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์นามิโนสมุย	SPF	-	409,800.0000	-	-	-	-
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์บีบีเอสเอ อินดัสเทรียล	WHAIR	-	434,034.0000	3,298,658.40	1.19	-	-
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าตึกบลิซเอชเอ พรีเมียม โกรท	WHART	-	1,379,500.0000	15,036,550.00	5.41	-	-
การแพทย์							
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	BDMS	-	74,100.0000	1,356,030.00	0.49	-	-
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	BH	-	5,100.0000	920,550.00	0.33	-	-
บริษัท โรงพยาบาลจุฬาลงกรณ์ จำกัด (มหาชน)	CHG	-	597,800.0000	854,854.00	0.31	-	-
ขนส่งและโลจิสติกส์							
บริษัท ทหารอากาศไทย จำกัด (มหาชน)	AOT	-	26,000.0000	1,332,500.00	0.48	-	-
บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BA	-	81,400.0000	1,098,900.00	0.40	-	-
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BEM	-	96,700.0000	512,510.00	0.18	-	-
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์							
บริษัท เอลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	DELTA	-	22,100.0000	6,983,600.00	2.51	-	-
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	HANA	-	24,200.0000	798,600.00	0.29	-	-
บริษัท เคซีอี อีเลคโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน)	KCE	-	23,400.0000	731,250.00	0.26	-	-
ธนาคาร							
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KBANK	-	23,000.0000	4,462,000.00	1.61	-	-
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	KKP	-	47,500.0000	3,752,500.00	1.35	-	-
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTB	-	129,300.0000	4,266,900.00	1.54	-	-

กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 30 เมษายน 2569

หน่วย บาท

การแนบรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	มูลค่าที่ตราไว้	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่ายุติธรรม	อัตราดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ
หลักทรัพย์จดทะเบียน (ต่อ)							
บริการรับเหมาก่อสร้าง							
บริษัท สเตคอน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	STECN	-	70,200,0000	842,400.00	0.30	-	-
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์							
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	IVL	-	43,200,0000	1,112,400.00	0.40	-	-
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	PTTGC	-	14,100,0000	556,950.00	0.20	-	-
พลังงานและสาธารณูปโภค							
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	BGRIM	-	22,300,0000	287,670.00	0.10	-	-
บริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF	-	74,222,0000	4,267,765.00	1.54	-	-
บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)	GUNKUL	-	348,400,0000	1,017,328.00	0.37	-	-
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	-	127,100,0000	4,480,275.00	1.61	-	-
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	-	5,300,0000	816,200.00	0.29	-	-
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	TOP	-	9,000,0000	432,000.00	0.16	-	-
พื้นฐานสิ่งทอและสิ่งพิมพ์							
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	CPN	-	36,100,0000	2,238,200.00	0.81	-	-
พาณิชย์							
บริษัท คอมเจเนน จำกัด (มหาชน)	COM7	-	61,900,0000	1,411,320.00	0.51	-	-
บริษัท ซี.พี. ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL	-	29,800,0000	1,296,300.00	0.47	-	-
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน				161,007,545.40	57.97		
รวมเงินลงทุน				277,752,958.23	100.00		

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อนักลงทุน	ชื่อย่อหลักทรัพย์	มูลค่าที่ตราไว้	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของมูลค่ายุติธรรม	อัตราดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ
พันธบัตร							
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวันที่ 13/91/68	CB25703B	11,000,000.00	11,000,0000	10,968,195.26	4.15	-	3/7/2568
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2566 ครั้งที่ 2	LB266A	10,000,000.00	10,000,0000	10,091,654.30	3.81	2,3500	17/6/2569
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2566 ครั้งที่ 25	LB273A	11,000,000.00	11,000,0000	11,148,259.65	4.21	2,2500	17/3/2570
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2565 ครั้งที่ 12	LB286A	22,000,000.00	22,000,0000	22,709,609.78	8.58	2,6500	17/6/2571
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2566 ครั้งที่ 26	LB293A	6,000,000.00	6,000,0000	6,181,562.10	2.34	2,4000	17/3/2572
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ (พ.ร.ก.กู้เงินโควิด-19) ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2568 ครั้งที่ 2	LB353A	3,000,000.00	3,000,0000	3,143,821.74	1.19	2,4100	17/3/2578
รวมพันธบัตร				64,243,102.83	24.28		
ตัวเงินค้ำประกัน							
ตัวเงินค้ำประกันที่ (DM)8/182/68	TB25716A	10,000,000.00	10,000,0000	9,966,433.60	3.77	-	16/7/2568
รวมตัวเงินค้ำประกัน				9,966,433.60	3.77		
หุ้นกู้							
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC265B	1,000,000.00	1,000,0000	1,008,368.18	0.38	2,7100	12/5/2569
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC29NA	7,000,000.00	7,000,0000	7,242,959.64	2.74	2,7600	13/11/2572
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	BJC276A	5,000,000.00	5,000,0000	4,779,052.70	1.81	-	4/6/2570
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF299A	5,000,000.00	5,000,0000	5,153,227.30	1.95	3,2800	26/9/2572
บริษัท เงินติดล้อ จำกัด (มหาชน)	TIDLOR25DB	8,000,000.00	8,000,0000	7,889,652.88	2.98	-	26/12/2568
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าตึบบิลลิเยอช เอพริเมียม โกรท	WHART282A	10,000,000.00	10,000,0000	9,323,444.40	3.52	-	7/2/2571
รวมหุ้นกู้				35,396,705.10	13.38		
หลักทรัพย์จดทะเบียน							
เงินทุนและหลักทรัพย์							
บริษัท เจ เอ็ม ที เนทเวอร์ค เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	JMT	-	49,300,0000	680,340.00	0.26	-	-
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	MTC	-	49,300,0000	2,218,500.00	0.84	-	-
บริษัท เงินติดล้อ จำกัด (มหาชน)	TIDLOR	-	110,900,0000	1,574,780.00	0.60	-	-
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร							
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต สานนบีบี	3BBIF	-	178,800,0000	1,063,860.00	0.40	-	-
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	-	19,100,0000	5,634,500.00	2.13	-	-
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล	DIF	-	546,900,0000	4,484,580.00	1.70	-	-
บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	TRUE	-	304,400,0000	3,683,240.00	1.39	-	-
แฟชั่น							
บริษัท ออโรรา ดีไซน์ จำกัด (มหาชน)	AURA	-	133,400,0000	2,161,080.00	0.82	-	-
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทุนเพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์							
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอไอเอ็ม อินดัสเทรียล โกรท	AIMIRT	-	324,500,0000	3,115,200.00	1.18	-	-
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ อัลโล	ALLY	-	231,600,0000	1,060,728.00	0.40	-	-
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า แอ็กต์ว้า พิวเจอร์ ซิตี้	AXTRART	-	958,300,0000	11,595,430.00	4.38	-	-
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินการบินกรุงเทพ	BAREIT	-	422,800,0000	4,037,740.00	1.53	-	-
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท	CPNREIT	-	1,484,500,0000	18,259,350.00	6.90	-	-
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่อบูตลานการรวม	FTREIT	-	1,502,300,0000	13,370,470.00	5.05	-	-
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ฟิวเจอร์ซิตี	FUTURERT	-	216,600,0000	2,057,700.00	0.78	-	-
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ใกล้ถนนเจริญ	GVREIT	-	333,300,0000	2,299,770.00	0.87	-	-
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์เอ็มแอนด์โกรท	IMPACT	-	465,800,0000	4,401,810.00	1.66	-	-
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์อินน์	INETREIT	-	206,400,0000	1,826,640.00	0.69	-	-
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอช เอช โฮเทล	LHHOTEL	-	430,000,0000	5,332,000.00	2.02	-	-
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช โฮเทล เซ็นเตอร์	LHSC	-	318,900,0000	3,794,910.00	1.43	-	-
กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินดอนเมือง	SPF	-	409,800,0000	-	-	-	-
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์บีบีอีเอสเอส อินดัสเทรียล	WHAIR	-	434,034,0000	2,022,598.44	0.76	-	-
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าตึบบิลลิเยอช เอพริเมียม โกรท	WHART	-	1,379,500,0000	12,346,525.00	4.67	-	-
การแพทย์							
บริษัท บำรุงเวช จำกัด (มหาชน)	BCH	-	55,800,0000	842,580.00	0.32	-	-
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	BDMS	-	122,500,0000	2,940,000.00	1.11	-	-
บริษัท โรงพยาบาล สุพรรณภูมิ จำกัด (มหาชน)	PR9	-	26,600,0000	665,000.00	0.25	-	-
การท่องเที่ยวและสันทนาการ							
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	MINT	-	64,800,0000	1,733,400.00	0.65	-	-

กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง
 ประกอบรายการละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
 ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อนักลงทุน	ชื่อย่อหลักทรัพย์	มูลค่าที่ตราไว้	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของมูลค่ายุติธรรม	อัตราดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ
หลักทรัพย์จดทะเบียน (ต่อ)							
ขนส่งและโลจิสติกส์							
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	AOT	-	33,700,0000	1,289,025.00	0.49	-	-
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BEM	-	113,200,0000	667,880.00	0.25	-	-
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์							
บริษัท เดลต้า อิเล็คโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	DELTA	-	46,900,00	4,596,200.00	1.74	-	-
ธนาคาร							
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BBL	-	7,000,0000	980,000.00	0.37	-	-
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KBANK	-	13,200,0000	2,105,400.00	0.80	-	-
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTB	-	63,400,0000	1,382,120.00	0.52	-	-
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	SCB	-	11,800,0000	1,404,200.00	0.53	-	-
บริษัท พูนธนา จำกัด (มหาชน)	TCAP	-	4,100,0000	195,775.00	0.07	-	-
บรรจุภัณฑ์							
บริษัท เอสซีซี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)	SCGP	-	48,600,0000	685,260.00	0.26	-	-
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์							
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	IVL	-	41,900,0000	796,100.00	0.30	-	-
พลังงานและสาธารณูปโภค							
บริษัท ปิโตรเคมี จำกัด (มหาชน)	BGRIM	-	118,900,0000	1,343,570.00	0.51	-	-
บริษัท ปิโตรเคมี จำกัด (มหาชน)	GPSC	-	43,400,0000	1,356,250.00	0.51	-	-
บริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF	-	114,922,0000	5,631,178.00	2.13	-	-
บริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน)	OR	-	57,900,0000	839,550.00	0.32	-	-
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	-	111,100,0000	3,444,100.00	1.30	-	-
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	-	11,800,0000	1,174,100.00	0.44	-	-
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	TOP	-	33,000,0000	882,750.00	0.33	-	-
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์							
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	CPN	-	28,300,0000	1,436,225.00	0.54	-	-
พาณิชย์							
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	COM7	-	34,800,0000	716,880.00	0.27	-	-
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL	-	81,000,0000	4,171,500.00	1.58	-	-
บริษัท ซีพี แอ็กซ์ต้า จำกัด (มหาชน)	CPAXT	-	52,000,0000	1,313,000.00	0.50	-	-
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	CRC	-	28,300,0000	670,710.00	0.25	-	-
บริษัท ดิไอเอ็ม จำกัด (มหาชน)	DOHOME	-	19,471,0000	105,143.40	0.04	-	-
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	HMPRO	-	169,200,0000	1,438,200.00	0.54	-	-
บริษัท โมริ โนบุ ริเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	MOSHI	-	27,800,0000	1,181,500.00	0.45	-	-
อาหารและเครื่องดื่ม							
บริษัท สาขานาวิกโยธิน จำกัด (มหาชน)	CBG	-	13,300,0000	831,250.00	0.32	-	-
บริษัท โอเอสเบเกอรี่ จำกัด (มหาชน)	OSP	-	68,900,0000	1,088,620.00	0.41	-	-
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน				154,929,217.84	58.57		
รวมเงินลงทุน				264,535,459.37	100.00		

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2569

		หน่วย : บาท	
	หมายเหตุ	2569	2568
รายได้			
รายได้เงินปันผล		10,631,523.14	8,283,347.51
รายได้ดอกเบี้ย		2,342,926.28	3,069,013.16
รายได้อื่น		51,434.91	-
รวมรายได้		13,025,884.33	11,352,360.67
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	6, 7	4,426,246.67	4,866,636.62
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	6	66,393.74	72,999.56
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	6, 7	740,658.61	814,350.50
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		46,000.00	46,000.00
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์		722,077.92	1,658,388.30
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ		28,767.14	27,416.89
รวมค่าใช้จ่าย		6,030,144.08	7,485,791.87
รายได้สุทธิ		6,995,740.25	3,866,568.80
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		5,315,542.59	(19,656,716.06)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		20,020,658.60	3,452,510.31
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน		25,336,201.19	(16,204,205.75)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		32,331,941.44	(12,337,636.95)
หัก ภาษีเงินได้		(245,780.20)	(247,635.09)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		32,086,161.24	(12,585,272.04)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง
 งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2569

		หน่วย : บาท	
	หมายเหตุ	2569	2568
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก			
การดำเนินงาน		32,086,161.24	(12,585,272.04)
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือส่วนได้เสีย	8	(6,254,109.63)	(1,740,401.62)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี		61,974.40	41,092.78
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี		(20,251,082.59)	(43,956,970.41)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี		5,642,943.42	(58,241,551.29)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี		272,701,825.37	330,943,376.66
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี		278,344,768.79	272,701,825.37
		หน่วย : หน่วย	
		2569	2568
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)			
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี		32,576,222.7664	37,606,532.6174
บวก หน่วยลงทุนที่จำหน่ายในระหว่างปี		6,923.4669	4,750.9232
หัก หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี		(2,298,740.7351)	(5,035,060.7742)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี		30,284,405.4982	32,576,222.7664

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

1. ลักษณะของกองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง

กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง เป็นกองทุนรวมผสมแบบกำหนดสัดส่วนการลงทุนใน ตราสารทุนที่มีการกระจายลงทุนน้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐาน (Specific fund) ซึ่งจัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") เมื่อวันที่ 11 พฤษภาคม 2559 มีจำนวนเงินลงทุนจดทะเบียน 1,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) ซึ่งไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดโครงการ

เมื่อวันที่ 12 กรกฎาคม 2559 กองทุนฯ ได้จัดทะเบียนเพิ่มทุนโครงการอีกจำนวน 1,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) รวมมูลค่าโครงการ 2,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

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

กองทุนฯ มีนโยบายที่จะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์ และ/หรือตราสารดังนี้ 1) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ หน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ ตราสารอื่นใดที่ให้สิทธิในการได้มาหรือที่มีผลตอบแทนอ้างอิงกับตราสารดังกล่าวข้างต้น กลุ่มของตราสารหน่วยลงทุนดังกล่าวข้างต้น 2) ตราสารแห่งทุนที่มีปัจจัยพื้นฐานดี และ/หรือมีแนวโน้มจ่ายปันผลสูง ทั้งนี้กองทุนฯ จะลงทุนในหลักทรัพย์ และ/หรือตราสารตามข้อ 1 ถึงข้อ 2 โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนฯ นอกจากนี้กองทุนฯ อาจพิจารณาลงทุนในเงินฝากธนาคาร ตราสารแห่งหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดออกผลโดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

นอกจากนี้ กองทุนฯ อาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ทั้งนี้กองทุนฯ จะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือตราสารที่เสนอขายในต่างประเทศ ตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured note) รวมถึงจะไม่ลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non - Investment Grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) อย่างไรก็ตามกองทุนฯ อาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non - investment grade) เฉพาะกรณี que ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ขณะที่กองทุนฯ ลงทุนเท่านั้น

กองทุนฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2569

หน่วย : บาท

2. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงานการเงิน

2.1 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชียังไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนฯ ปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

2.2 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

2.3 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงานการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้การประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อการกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายผลที่เกิดขึ้นจริงจึงแตกต่างจากที่ประมาณการไว้

ประมาณการการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงานการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่ประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวนและในอนาคตที่ได้รับผลกระทบ

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับในปีปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับในอนาคตมีรายละเอียดดังนี้

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่และมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุงที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2568 ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบการเงินของกองทุนฯ

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้

นอกเหนือจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ข้างต้น สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับอื่น ๆ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2569 ฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบการเงินสำหรับปีที่ใช้มาตรฐานการบัญชีดังกล่าว

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

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

4.2 เงินลงทุนและการวัดค่าเงินลงทุน

- กองทุนฯ วัดมูลค่าเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของเงินลงทุนนั้น ให้รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาปิดในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กองทุนฯ ใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่ายในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ซึ่งมีอายุครบกำหนดภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุนและไม่มีเงื่อนไขการต่ออายุเมื่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ไม่แตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างเป็นสาระสำคัญ
- กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4.3 การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

กองทุนฯ จะบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

4.4 บัญชีปรับสมดุล

บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม ซึ่งจะบันทึกเมื่อมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนฯ เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีส่วนร่วมในสินทรัพย์สุทธิของกิจการลงทุนหรือได้รับส่วนแบ่งจากกิจการลงทุนเท่าเทียมกันไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกิจการลงทุน ณ เวลาใด

4.5 ภาษีเงินได้

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

กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2569

หน่วย : บาท

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนฯ ได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน	
	2569	2568
มูลค่าซื้อเงินลงทุน	302,154,284.16	809,166,064.25
มูลค่าขายเงินลงทุน	314,884,340.23	860,823,903.54

6. ค่าใช้จ่าย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด เป็นบริษัทจัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนฯ

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

ค่าใช้จ่าย	นโยบายการกำหนดราคา
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกินร้อยละ 2.68 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกินร้อยละ 0.11 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกินร้อยละ 0.27 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม	

7. รายการบัญชีที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนฯ มีรายการบัญชีที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนฯ และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ประกอบด้วย :-

ชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด	ผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน
บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นใหญ่ร่วมกัน
บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในบริษัทใหญ่
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช โฮเทล	กองทุนภายใต้การบริหารจัดการเดียวกัน
ทรัสต์ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช ช็อปปิ้ง เซ็นเตอร์	กองทุนภายใต้การบริหารจัดการเดียวกัน

กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2569

หน่วย : บาท

รายการที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2569 และ 2568 มีดังต่อไปนี้

	นโยบายการกำหนดราคา	2569	2568
● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	4,426,246.67	4,866,636.62
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	740,658.61	814,350.50
● บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์			
ซื้อหลักทรัพย์	ราคาตลาด	5,932,819.61	19,200,858.51
ขายหลักทรัพย์	ราคาตลาด	489,834.23	4,091,500.00
ค่านายหน้า	อัตราตามที่กำหนดในสัญญา	10,308.37	37,384.24
● บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
ซื้อหลักทรัพย์	ราคาตลาด	713,997.50	-
ขายหลักทรัพย์	ราคาตลาด	683,860.72	-
เงินปันผลรับ	ตามอัตราที่ประกาศจ่าย	8,398.00	-
● ทริสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช โฮเทล			
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
ซื้อหลักทรัพย์	ราคาตลาด	-	1,378,677.19
ขายหลักทรัพย์	ราคาตลาด	-	2,211,000.00
เงินปันผลรับ	ตามอัตราที่ประกาศจ่าย	511,700.00	667,758.50
● ทริสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช ซุปเปอร์ เซ็นเตอร์			
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
ซื้อหลักทรัพย์	ราคาตลาด	-	3,602,495.55
เงินปันผลรับ	ตามอัตราที่ประกาศจ่าย	382,998.90	122,776.50

กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2569

หน่วย : บาท

ณ วันที่ 30 เมษายน 2569 และ 2568 กองทุนฯ มียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	2569	2568
● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	370,297.31	357,884.85
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	61,963.09	59,886.07
● ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช ไฮเทค		
หลักทรัพย์	5,547,000.00	5,332,000.00
● ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช ซุปเปอร์ เซ็นเตอร์		
หลักทรัพย์	4,624,050.00	3,794,910.00

8. การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือส่วนได้เสีย

ในระหว่างปี สิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2569 และ 2568 กองทุนฯ ได้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน ดังนี้

วันที่ปิดสมุด ทะเบียน	สำหรับรอบระยะเวลา	อัตราต่อหน่วย (บาท/หน่วย)	2569	2568
18 ตุลาคม 2567	1 สิงหาคม 2567 - 30 กันยายน 2567	0.05	-	1,740,401.62
17 ตุลาคม 2568	1 สิงหาคม 2568 - 30 กันยายน 2568	0.10	3,198,527.37	-
22 เมษายน 2569	1 มกราคม 2569 - 31 มีนาคม 2569	0.10	3,055,582.26	-
	รวม		6,254,109.63	1,740,401.62

9. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

9.1 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

กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2569

หน่วย : บาท

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน กองทุนฯ จะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	ณ วันที่ 30 เมษายน 2569			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารทุนและกองทุน	161,007.55	-	-	161,007.55
พันธบัตร	-	88,654.71	-	88,654.71
หุ้นกู้	-	28,090.70	-	28,090.70

(หน่วย : พันบาท)

	ณ วันที่ 30 เมษายน 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารทุนและกองทุน	154,929.22	-	-	154,929.22
พันธบัตร	-	64,243.10	-	64,243.10
หุ้นกู้	-	35,396.71	-	35,396.71
ตัวเงินค้ำ	-	9,966.43	-	9,966.43

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนและกองทุนที่จดทะเบียนในตลาดที่มีสภาพคล่องและซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนฯ จะไม่ปรับราคาที่อ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยตราสารหนี้ภาครัฐและเอกชนที่อยู่ในกลุ่มนำลงทุนและในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2569

หน่วย : บาท

9.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุนฯ ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์และหนี้สินของกองทุนฯ ตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

ณ วันที่ 30 เมษายน 2569

	อัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	อัตราดอกเบี้ย คงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินฝากธนาคาร	117,953.21	-	-	117,953.21
พันธบัตร	-	63,676,776.02	24,977,932.60	88,654,708.62
หุ้นกู้	-	13,489,062.51	14,601,641.70	28,090,704.21
หลักทรัพย์จดทะเบียน	-	-	161,007,545.40	161,007,545.40
ดอกเบี้ยและเงินปันผลค้างรับ	-	-	1,392,575.03	1,392,575.03
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	3,829,381.72	3,829,381.72
รวม	117,953.21	77,165,838.53	205,809,076.45	283,092,868.19
หนี้สินทางการเงิน				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	1,405,249.31	1,405,249.31
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน หน่วยลงทุน	-	-	2,473,255.00	2,473,255.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	489,297.78	489,297.78
หนี้สินอื่น	-	-	0.25	0.25
รวม	-	-	4,367,802.34	4,367,802.34

กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2569

หน่วย : บาท

	ณ วันที่ 30 เมษายน 2568			
	อัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม	อัตราดอกเบี้ย	ไม่มีอัตรา	
	อัตราตลาด	คงที่	ดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินฝากธนาคาร	1,576,939.22	-	-	1,576,939.22
พันธบัตร	-	53,274,907.57	10,968,195.26	64,243,102.83
หุ้นกู้	-	13,404,555.12	21,992,149.98	35,396,705.10
ตัวเงินค้ำ	-	-	9,966,433.60	9,966,433.60
หลักทรัพย์จดทะเบียน	-	-	154,929,217.84	154,929,217.84
ดอกเบี้ยและเงินปันผลค้างรับ	-	-	1,052,659.28	1,052,659.28
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	6,809,800.78	6,809,800.78
รวม	1,576,939.22	66,679,462.69	205,718,456.74	273,974,858.65
หนี้สินทางการเงิน				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	685,031.56	685,031.56
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	495,954.21	495,954.21
หนี้สินอื่น	-	-	0.10	0.10
รวม	-	-	1,180,985.87	1,180,985.87

9.3 ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)

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

9.4 ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

ความเสี่ยงที่ผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระคืนเงินต้นหรือดอกเบี้ยได้ตามกำหนดเวลาหรือชำระไม่ครบตามจำนวนที่สัญญาไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะวิเคราะห์คุณภาพและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร และทบทวนฐานะการเงินและความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอย่างสม่ำเสมอ

กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2569

หน่วย : บาท

9.5 ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร (Market Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงราคา หรือผลตอบแทนของตราสาร ซึ่งขึ้นอยู่กับปัจจัยต่าง ๆ เช่น แนวโน้มของอัตราดอกเบี้ย ความผันผวนของค่าเงิน ปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจ ผลประกอบการของบริษัทผู้ออกตราสาร ปริมาณการซื้อขายหุ้นหรือตราสารหนี้ เป็นต้น ซึ่งส่งผลให้ราคาตราสารที่กองทุนได้ลงทุนไว้อาจเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้ตลอดเวลา อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะวิเคราะห์และวิจัยปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารอย่างต่อเนื่องและเหมาะสมกับสถานการณ์ในช่วงเวลาต่าง ๆ

9.6 ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการไม่สามารถขายตราสารได้ในเวลาที่ต้องการหรืออาจไม่ได้ราคาตามที่คาดหวังเอาไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาลงทุนในตราสารที่มีคุณภาพและมีสภาพคล่องให้เหมาะสมกับประเภทลักษณะและนโยบายการลงทุน เพื่อมีความคล่องตัวในการบริหารกองทุนฯ ทั้งนี้ แนวทางการบริหารความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร จะขึ้นอยู่กับพิจารณาตัดสินใจของกองทุนฯ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

10. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนฯ เมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม 2569