

# สรุปข้อมูลสำคัญของนโยบายการลงทุน

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ แอล เอช ฟันด์ มาสเตอร์พูล ซึ่งจดทะเบียนแล้ว



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน

แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด

การเข้าร่วมการต่อต้านคอร์รัปชัน:

ได้รับการรับรอง CAC\*

Thai Private Sector Collective Action Against  
Corruption (CAC)

นโยบายตราสารทุนต่างประเทศ

LH Fund Master Pooled Registered Provident Fund

Global Equity Policy

(PVDMP\_FIF)

กองทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ Fund of Funds



ทำไมต้องเลือกนโยบายการลงทุน



นโยบายนี้เหมาะกับใคร



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ผลการดำเนินงาน



ความเสี่ยงจากการลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ข้อมูลอื่นๆ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด

เลขที่ 1 อาคารคิวเฮาส์ ลุมพินี ชั้น 14 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120

เบอร์โทรศัพท์ 02-286-3484 โทรสาร 02-286-3585, 02-679-2150 เว็บไซต์ [www.lhfund.co.th](http://www.lhfund.co.th)



## ทำไมต้องเลือกนโยบายการลงทุน

เนื่องจากสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพแต่ละคนมีความคาดหวังต่อผลตอบแทนและระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ต่างกัน จึงควรมีโอกาสได้เลือกนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับตนเองและสามารถปรับเปลี่ยนนโยบายการลงทุนได้ตามความเหมาะสมของแต่ละช่วงอายุ เพื่อให้เงินออมในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีโอกาสเติบโตและเพียงพอที่จะรองรับชีวิตหลังเกษียณ ตัวอย่างเช่น สมาชิกที่เป็นวัยหนุ่มสาว มีระยะเวลาในการลงทุนผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพอีกนาน สามารถยอมรับความผันผวนของราคาทรัพย์สินที่ลงทุนได้มาก น่าจะมีโอกาสได้ลงทุนในนโยบายการลงทุนตราสารทุน เพื่อให้มีโอกาสได้รับผลตอบแทนในระยะยาวที่สูงกว่าการลงทุนในนโยบายตราสารหนี้ ขณะที่สมาชิกที่ใกล้เกษียณ มีระยะเวลาในการลงทุนอีกไม่นาน ต้องการรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ ควรเลือกนโยบายตราสารหนี้ให้เลือกลงทุน เพื่อลดความเสี่ยงของการขาดทุนจากความผันผวนของราคาตราสารทุนจนทำให้เงินที่ได้รับจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพไม่พอใช้จ่ายหลังเกษียณ



## นโยบายนี้เหมาะกับใคร

### ประเภทนโยบายการลงทุน

- นโยบายตราสารทุนต่างประเทศ มุ่งหวังที่จะได้รับผลตอบแทนสูง

### นโยบายการลงทุนนี้เหมาะกับใคร

- สมาชิกที่สามารถรับความผันผวนของราคาทรัพย์สินที่ไปลงทุน ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น หรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้
- สมาชิกที่สามารถลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว โดยคาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป

### นโยบายการลงทุนนี้ไม่เหมาะกับใคร

- สมาชิกที่คาดหวังผลตอบแทนที่ใกล้เคียงเงินฝาก ยอมรับผลตอบแทนที่อาจต่ำกว่านโยบายตราสารหนี้ทั่วไป และความเสี่ยงที่อาจมีเงินไม่เพียงพอใช้จ่ายยามเกษียณได้
- สมาชิกที่ต้องการการลงทุนที่มีความเสี่ยงต่ำ ได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ



## ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- สอบถามคณะกรรมการกองทุน
- ศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเลือกนโยบายได้ที่ [www.thaipvd.com](http://www.thaipvd.com)

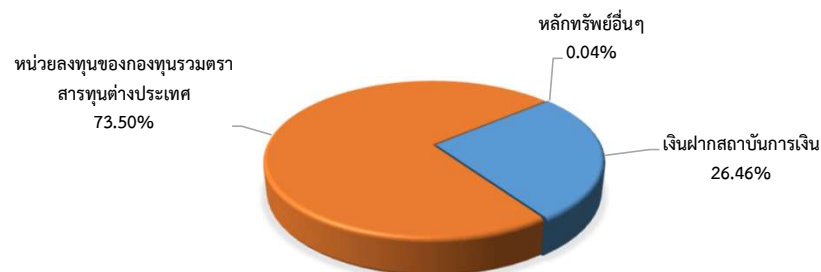


## สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

มีนโยบายลงทุนตราสารต่างประเทศ โดยลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศที่มีนโยบายลงทุนในตราสารทุนทั่วโลก (หรือ “กองทุนหลัก (Master fund)”) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ซึ่งกองทุนหลักที่กองทุนจะลงทุน คือกองทุน Fund Of Fund Investment Fund LHGEQRMF และ/หรือหน่วยลงทุนตราสารทุนต่างประเทศภายใต้การบริหารของ LHFUND สัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ซึ่งจะพิจารณาจากสภาวะของตลาดการเงินในขณะนั้น และ/หรือปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง อาทิเช่น ปัจจัยทางเศรษฐกิจการเมือง การเงินและการคลัง เป็นต้น เพื่อคาดการณ์ทิศทางแนวโน้มของค่าเงินและพิจารณาทำการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนให้เหมาะสมกับสภาวะการณ์ในแต่ละขณะต่อไป

กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนมุ่งหวังให้ผลประโยชน์เคลื่อนไหวตามผลตอบแทนของกองทุนหลัก (Passive Management) โดยกองทุนหลักมุ่งหวังให้ผลประโยชน์สูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management)

### สัดส่วนการลงทุน



### ■ ทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

| หลักทรัพย์                                              | % ของ NAV |
|---------------------------------------------------------|-----------|
| กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ พาสซีฟ (LHGEQP-A)    | 47.29     |
| กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อัลฟ่า (LHGALPHA)             | 9.35      |
| กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ ซีเล็ค (LHGSELECT-A) | 6.4       |
| กองทุนเปิด แอล เอช เอไอ แอนด์ เทคโนโลยี (LHAI-A)        | 4.46      |
| กองทุนเปิด แอล เอช อีเมอร์จิง มาร์เก็ต (LHEME-A)        | 2.88      |

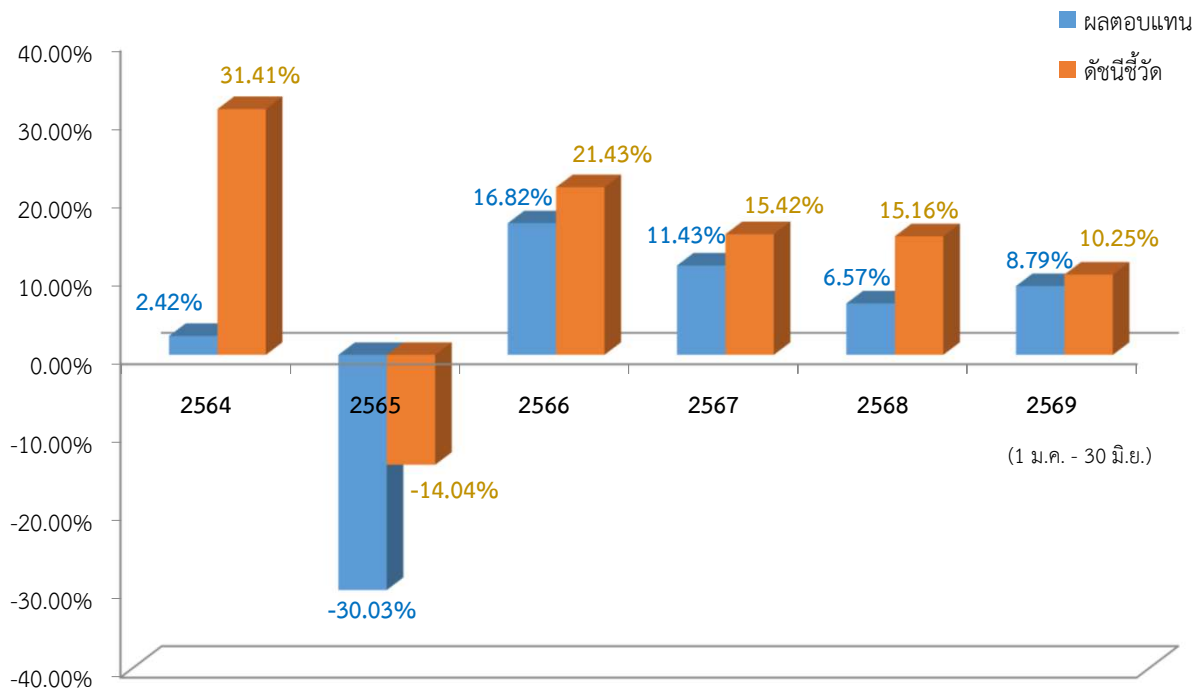
หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

สามารถศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมของกองทุน LHGEQP-A, LHGALPHA, LHGSELECT-A, LHAI-A และ LHEME-A ได้ที่ [www.lhfund.co.th](http://www.lhfund.co.th)



## ผลการดำเนินงาน

\* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต \*



### หมายเหตุ

1. นโยบายการลงทุนเริ่มบริหารจัดการเมื่อวันที่ 17 ธ.ค. 2563
2. คำนวณเป็นอัตราผลตอบแทนสุทธิต่อปี (annualized) ยกเว้น อัตราผลตอบแทนปีที่เริ่มบริหาร (กรณีปีที่จัดตั้งไม่เต็มปี) ซึ่งคำนวณเป็นอัตราผลตอบแทนที่เกิดขึ้นจริงตามช่วงเวลา (Actual Return)
3. ดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงาน (Benchmark) = 72% Morningstar Gbl Mkts NR USD (Hedge) + 18% Morningstar Gbl Mkts NR USD (THB) + 10% Avg 1Y Fixed 4 (FUND RATE)
4. ความผันผวนของการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 12.16% ต่อปี  
(กรณีเป็นนโยบายที่จัดตั้งขึ้นน้อยกว่า 3 ปี จะแสดงค่า SD ที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่มีการจัดตั้งนโยบายจนถึงวันที่รายงาน)
5. ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error: TE) คือ 0.91% ต่อปี

| ระยะเวลา<br>ย้อนหลังล่าสุด |      | ผลตอบแทน (%ต่อปี) |             | ความผันผวน (%ต่อปี) |             |
|----------------------------|------|-------------------|-------------|---------------------|-------------|
|                            |      | ผลการดำเนินงาน    | ดัชนีชี้วัด | ผลการดำเนินงาน      | ดัชนีชี้วัด |
| YTD                        |      | 8.79%             | 10.25%      | 10.65%              | 7.86%       |
| 1Y                         |      | 14.16%            | 18.65%      | 12.39%              | 9.48%       |
| 3Y                         |      | 10.66%            | 15.02%      | 12.16%              | 12.13%      |
| 5Y                         |      | 0.78%             | 10.80%      | 16.58%              | 14.52%      |
| 10Y                        |      | n.a.              | n.a.        | n.a.                | n.a.        |
| 1 Calendar Year            |      | 6.57%             | 15.16%      | 12.00%              | 12.40%      |
| 3 Calendar Year            |      | 11.52%            | 17.28%      | 11.79%              | 12.45%      |
| 5 Calendar Year            |      | -0.12%            | 12.76%      | 16.67%              | 14.76%      |
| 10 Calendar Year           |      | n.a.              | n.a.        | n.a.                | n.a.        |
| SI                         |      | 1.42%             | 13.73%      | 16.47%              | 14.41%      |
| 10 ปีปฏิทิน                | 2559 | n.a.              | n.a.        | n.a.                | n.a.        |
|                            | 2560 | n.a.              | n.a.        | n.a.                | n.a.        |
|                            | 2561 | n.a.              | n.a.        | n.a.                | n.a.        |
|                            | 2562 | n.a.              | n.a.        | n.a.                | n.a.        |
|                            | 2563 | n.a.              | n.a.        | n.a.                | n.a.        |
|                            | 2564 | 2.42%             | 31.41%      | 15.46%              | 13.15%      |
|                            | 2565 | -30.03%           | -14.04%     | 30.53%              | 23.25%      |
|                            | 2566 | 16.83%            | 21.43%      | 13.24%              | 12.49%      |
|                            | 2567 | 11.43%            | 15.42%      | 9.91%               | 12.48%      |
|                            | 2568 | 6.57%             | 15.16%      | 12.00%              | 12.40%      |

\*คำนวณเป็นอัตราผลตอบแทนสุทธิต่อปี (annualized)

| ข้อมูลเชิงสถิติ                |                                   |                |                          |                     |                  |             |                       |
|--------------------------------|-----------------------------------|----------------|--------------------------|---------------------|------------------|-------------|-----------------------|
| Maximum Drawdown (%)<br>(5/5I) | Recovering Period (Day)<br>(5/5I) | FX Hedging (%) | Portfolio Turnover Ratio | Sharpe Ratio (3/5I) | Alpha (%) (3/5I) | Beta (3/5I) | Yield to Maturity (%) |
| -36.59%                        | 1646                              | 0.00%          | 0.00%                    | 0.73                | -3.50%           | 0.34        | 0.00%                 |



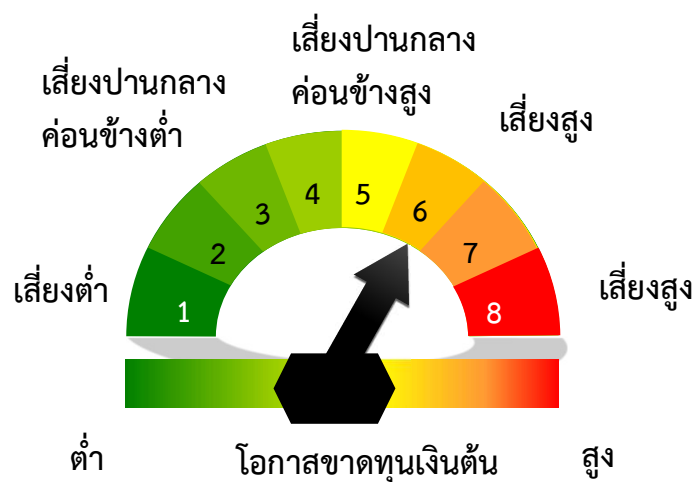
## ความเสี่ยงจากการลงทุน

- นโยบายตราสารทุนต่างประเทศ ในระยะสั้นมีความผันผวนของผลตอบแทนจากราคาทรัพย์สินซึ่งอาจกำไรหรือขาดทุนได้ แต่ในระยะยาวคาดหวังผลตอบแทนที่สามารถชนะเงินเฟ้อได้

ความเสี่ยงจากการลงทุนของนโยบายการลงทุนนี้ ได้แก่

- ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)
- ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk)
- ความเสี่ยงทางธุรกิจ (Business Risk)
- ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)
- ความเสี่ยงจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives Risk)
- ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง (High Sector Concentration Risk)
- ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวในประเทศใดประเทศหนึ่ง (High Country Concentration Risk)
- ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Risk)

## แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของนโยบายการลงทุน





## ค่าธรรมเนียม

### อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรายนโยบายข้อมูล ณ วันที่ 30 มิ.ย. 2569

ค่าธรรมเนียมรายนโยบายของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ  
(ยังไม่รวมค่าธรรมเนียมกรณีลงทุนผ่านกองทุนรวม)

- ค่าธรรมเนียมการจัดการ  
(Management Fee)

อัตราที่เก็บจริง 0.00% ต่อปีของ NAV

- ค่าใช้จ่ายรวม  
(Total expenses)

อัตราที่เก็บจริง 0.01% ต่อปีของ NAV

การลงทุนผ่านกองทุนรวม

☒ มี ☐ ไม่มี

การเก็บค่าธรรมเนียมรวมในระดับกองทุนรวม

☒ มี ☐ ไม่มี

(Total expenses) ในส่วนที่ลงทุนผ่านกองทุนรวมที่อยู่  
ภายใต้ บลจ. เดียวกัน

กองทุนรวม LHAI-A อัตราส่วนการลงทุน 4.46% : เก็บจริง 1.8991% สูงสุด 5.00%

กองทุนรวม LHEME-A อัตราส่วนการลงทุน 2.88% : เก็บจริง 1.9647% สูงสุด 5.00%

กองทุนรวม LHGALPHA อัตราส่วนการลงทุน 9.35% : เก็บจริง 2.0991% สูงสุด 5.00%

กองทุนรวม LHGEQP-A อัตราส่วนการลงทุน 47.29% : เก็บจริง 2.1493% สูงสุด 5.00%

กองทุนรวม LHGSELECT-A อัตราส่วนการลงทุน 6.40% : เก็บจริง 1.4702% สูงสุด 5.00%

กองทุนรวม LHQTUM-A อัตราส่วนการลงทุน 2.33% : เก็บจริง 1.4697% สูงสุด 5.00%

กองทุนรวม LHTWGHD-A อัตราส่วนการลงทุน 0.79% : เก็บจริง 1.7415% สูงสุด 5.20%

| อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรายนายจ้าง |                                                       |
|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมทะเบียนสมาชิก                        | ปัจจุบัน : ยกเว้นค่าธรรมเนียม                         |
| ค่าธรรมเนียมอื่นๆ                                | เป็นไปตามที่เจรจาตกลงกัน และเปิดเผยต่อนายจ้างแต่ละราย |

| อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากสมาชิกกองทุน |                                                                                                                            |
|----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมอกรหัส E-Provident Fund (ถ้ามี)  | ปัจจุบัน : ยกเว้นค่าธรรมเนียม และสมาชิกสามารถลงทะเบียน PVD ONLINE ได้ทันทีหลังจากนำส่งเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพงวดแรก       |
| ค่าธรรมเนียมขอคงเงินไว้ในกองทุน (ถ้ามี)      | ตามอัตราที่นายทะเบียนสมาชิกกำหนด<br>ปัจจุบัน : เรียกเก็บ 500 บาท/ปี/ราย                                                    |
| ค่าธรรมเนียมขอรับเงินเป็นงวด (ถ้ามี)         | ตามอัตราที่นายทะเบียนสมาชิกกำหนด                                                                                           |
| - ครั้งแรก                                   | ปัจจุบัน : เรียกเก็บ 500 บาท/รายการ/ราย                                                                                    |
| - ค่าธรรมเนียมรายงวด                         | ปัจจุบัน : เรียกเก็บ 100 บาท/รายการ/ราย                                                                                    |
| ค่าธรรมเนียมการเปลี่ยนนโยบายการลงทุน (ถ้ามี) | ตามอัตราที่นายทะเบียนสมาชิกกำหนด<br>ปัจจุบัน : 0.1% ของมูลค่าการสับเปลี่ยนออก<br>(กรณีทำรายการตั้งแต่ครั้งที่ 5 เป็นต้นไป) |



## ข้อมูลอื่นๆ

|                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ช่องทางขอรับคำแนะนำในการเลือก / เปลี่ยนนโยบาย / แผนการลงทุน | สมาชิกสามารถติดต่อขอรับข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่คณะกรรมการกองทุนฯ หรือฝ่ายการตลาดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของ LHFUND<br>ติดต่อ 02-286-3484 ต่อ 232, 229, 221, 233, 234                                                                                                                                                 |
| ช่องทางศึกษาข้อมูลการเปลี่ยนนโยบายการลงทุน                  | สมาชิกสามารถศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับการเปลี่ยนนโยบาย / แผนการลงทุน ความถี่ที่สมาชิกสามารถเปลี่ยนนโยบายการลงทุนได้ และช่องทางในการขอเปลี่ยนนโยบายการลงทุน ได้ที่<br><a href="http://www.lhfund.co.th/ProvidentFund">www.lhfund.co.th/ProvidentFund</a> หรือ <a href="http://pvd.lhfund.co.th">pvd.lhfund.co.th</a> |
| ช่องทางการออมต่อเนื่องออกจากงาน/เกษียณ                      | เมื่อสมาชิกลาออกจากงาน สมาชิกสามารถขอคงเงิน / การโอนย้ายไป RMF for PVD เมื่อสมาชิกเกษียณ สมาชิกสามารถทำการรับเงินเป็นงวด เพื่อรับเงินเป็นรายงวดได้<br>สมาชิกสามารถติดต่อขอรับข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่คณะกรรมการกองทุนฯ หรือฝ่ายทะเบียนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของ LHFUND<br>ติดต่อ 02-286-3484 ต่อ 335, 336          |

### ง่ายกว่า ถ้าใช้ ONLINE

ให้สมาชิกเช็คยอดเงิน / ดูพอร์ตการลงทุน และเปลี่ยนนโยบายการลงทุน  
หรือจะ DOWNLOAD STATEMENT ก็ได้ง่ายๆ แค่นี้

