

รายงาน 6 เดือน

กองทุนเปิด แอล เอช เอเชียน ฟิکش อินดัม 22A (LHAFIX22A)

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 16 มกราคม 2563 (วันจดทะเบียนกองทุน) ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2563

กองทุนเปิด แอล เอช เอเชียน ฟิکش อินคัม 22A (LHAFIX22A)

ประเภทโครงการ : กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund (Feeder Fund)

นโยบายการลงทุน : กองทุนจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ (หรือ “กองทุนหลัก (Master fund)”) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ซึ่งกองทุนหลักที่กองทุนจะลงทุนคือ กองทุน Invesco Asian Bond Fixed Maturity Fund 2022-II (“กองทุนหลัก”) “ในชนิดหน่วยลงทุน “Class A(USD)-MD1” สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) ซึ่งกองทุนหลักจดทะเบียนในประเทศฮ่องกง (Hong Kong) ภายใต้กฎหมายของประเทศฮ่องกง โดยได้รับการกำกับดูแลและอนุญาตจาก Securities and Futures Commission of Hong Kong (SFC) ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organization of Securities Commissions (IOSCO) และบริหารจัดการโดย Invesco Hong Kong Limited

กองทุนหลักมีวัตถุประสงค์ลงทุนไม่น้อยกว่าร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ในตราสารหนี้ในเอเชียที่อยู่ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งได้รับการคัดเลือกโดยผู้จัดการกองทุนตามดุลยพินิจ (เช่น รัฐบาล, หน่วยงานราชการ, องค์กรระหว่างประเทศที่มีลักษณะเหนือรัฐ (Supranational entities), บริษัท, สถาบันการเงินและธนาคาร) อาจรวมถึงผู้ออกตราสารในตลาดเกิดใหม่และตลาดที่พัฒนาแล้วในเอเชีย โดยกองทุนมีวัตถุประสงค์ลงทุนในเอเชียทุกประเทศยกเว้นประเทศญี่ปุ่น แต่รวมถึงออสเตรเลียและนิวซีแลนด์

กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging)

กองทุนหลักเน้นกลยุทธ์ Buy and Hold ในตราสารหนี้ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน และมีช่วงอายุ 2.5 ปีที่นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขาย (Initial Offer Period) จนถึงวันครบอายุกองทุนเป็นหลัก

กองทุนหลักมีการจำกัดการไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก กรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนหลักไถ่ถอนหน่วยลงทุนเกินกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก กองทุนหลักจะทยอยรับคำสั่งไถ่ถอนหน่วยลงทุนตามสัดส่วน (pro rata) เพื่อไม่ให้มีการไถ่ถอนเกินกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก ดังกล่าว โดยคำสั่งไถ่ถอนที่เกินกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก กองทุนหลักจะทำรายการให้ในวันทำการถัดไป อย่างไรก็ตาม บลจ. มิได้จำกัดการไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนไทยแต่อย่างใด เพียงแต่เปิดเผยข้อจำกัดของกองทุนหลักดังกล่าวไว้ในรายละเอียดโครงการเท่านั้น

ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงชนิดของหน่วยลงทุน (Share Class) และ/หรือสกุลเงินที่จะลงทุนอื่นใด ตามความเหมาะสม เพื่อประโยชน์ในการบริหารจัดการให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ของกองทุน โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวจะคำนึงถึงและรักษาประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

กองทุนเปิด แอล เอช เอเชียน ฟิکش อินคัม 22A อาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk) ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

สำหรับการลงทุนในประเทศของกองทุนเปิด แอล เอช เอเชียน ฟิกซ์ อินคัม 22A กองทุนอาจเข้าทำธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (reverse repo) และ/หรือธุรกรรมประเภทการให้ยืมหลักทรัพย์ (securities lending) รวมถึงอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non – investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) สำหรับเงินลงทุนส่วนที่เหลือของกองทุนนี้ อาจพิจารณาลงทุนทั้งในและต่างประเทศ โดยอาจลงทุนในเงินฝากธนาคาร ตราสารแห่งหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมถึง หลักทรัพย์ และ/หรือหลักทรัพย์อื่นหรือการขาดออกผลโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการ และ/หรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปง (Structured Note)



เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช เอเชียน ฟิกร์ อินคัม 22A

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ขอนำเสนอ “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 16 มกราคม 2563 (วันที่จดทะเบียนกองทุน) ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2563 มาเพื่อโปรดทราบ

สภาพตลาดในรอบบัญชีตั้งแต่ 16 มกราคม 2563 (วันที่จดทะเบียนกองทุน) ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2563

กองทุน LHAFIX22A ในช่วงรอบระยะเวลา 16 มกราคม 2563 (วันจดทะเบียนกองทุน) ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2563 มีความผันผวนของราคา เนื่องจาก ในช่วงตั้งแต่ปลายเดือนกุมภาพันธ์ต้นปี 2563 นักลงทุนกังวลเกี่ยวกับเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัวลง เนื่องจากการแพร่ระบาดของ Covid-19 ที่มีแนวโน้มกระทบต่อการเติบโตของเศรษฐกิจโลกรุนแรง ส่งผลให้นักลงทุนเทขายสินทรัพย์ทุกประเภททั้งหุ้น ตราสารหนี้ และ REITs และด้วยความกังวลถึงความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทเอกชน credit spread ของตราสารหนี้ภาคเอกชนพุ่งสูงขึ้นอย่างรวดเร็วในแทบทุกภูมิภาคทั่วโลก อย่างไรก็ตามในช่วงเดือนเมษายน 2563 หลังการเริ่มเปิดเมืองหลังการแพร่ระบาดของไวรัส กองทุนได้ปรับตัวขึ้นจากการที่ credit spread ในเกือบทุกกลุ่มกลุ่มทั้ง Investment Grade, MBS และ High yield bond ได้มีการปรับตัวลดลงจากมาตรการทางการเงินที่ผ่อนคลายของธนาคารกลางต่าง ๆ ทั่วโลก และการเข้าซื้อสินทรัพย์ของธนาคารกลางเพื่อเพิ่มสภาพคล่องให้ตลาด

มุมมองต่อตลาดตราสารหนี้ และ กองทุน LHAFIX22A

มุมมองตลาดตราสารหนี้ในช่วงถัดไปยังดีอยู่เนื่องจาก

- ในช่วงที่ตลาดมีความกังวลเรื่องการชะลอตัวลงของเศรษฐกิจโลก ตลาดตราสารหนี้ถือว่าเป็นตราสารหนึ่งที่จะช่วยรองรับความผันผวนได้ เนื่องจากตราสารหนี้ให้ผลตอบแทนที่สม่ำเสมอจากดอกเบี้ยของพันธบัตรรัฐบาล หุ้นกู้เอกชน และในช่วงที่นักลงทุนกังวลนักลงทุนจะหันมาลงทุนในตราสารที่ปลอดภัย เช่น พันธบัตรรัฐบาล ที่ถือโดยรัฐบาลที่มีความเสี่ยงต่ำ
- เพื่อช่วยพยุงเศรษฐกิจ ธนาคารกลางสหรัฐและทั่วโลกคาดว่าจะใช้นโยบายทางการเงินและการคลังเพื่อบรรเทาผลกระทบจากการระบาดของ Covid-19 ต่อระบบเศรษฐกิจต่อไป โดยคาดว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายคงอยู่ในระดับต่ำ และ/หรือลดอัตราดอกเบี้ยเพิ่มเติม รวมถึงการอัดฉีดสภาพคล่องเข้าระบบเศรษฐกิจ จึงทำให้ตราสารหนี้ยังน่าลงทุนอยู่

- กองทุน LHAFIX22A มีการกระจายความเสี่ยง โดยการลงในหลาย ๆ หลักทรัพย์ของตราสารหนี้ เช่น พันธบัตรรัฐบาล หุ้นกู้ในระดับที่นำลงทุน (Investment Grade Bond) ที่มีความเสี่ยงต่ำ รวมถึงยังมีการลงทุนในสินทรัพย์ที่เพิ่มผลตอบแทนในช่วงที่เศรษฐกิจดี เช่น High yield bond และ พันธบัตรตลาดเกิดใหม่
- Credit spread ที่เพิ่มสูงขึ้นอาจกระทบกับพอร์ตบ้างเล็กน้อยในแง่ความผันผวนของราคาตราสาร แต่ด้วยความที่เป็น term fund 2.5 ปี ผู้จัดการกองทุนได้เลือกหุ้นกู้ที่มีค่อนข้างมีพื้นฐานดี จะถือไปจนครบอายุเพื่อเอา coupon ในระยะยาว โดยมี Credit monitoring อย่างใกล้ชิด ถึงความเสี่ยงเรื่องการ Default โดยที่ผู้จัดการกองทุน Invesco สามารถปรับพอร์ตได้อย่าง active เมื่อคุณภาพของตราสารมีการเปลี่ยนแปลง

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

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อ - นามสกุล	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
คุณนรี พุกษยาภัย	ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้, กองทุนต่างประเทศ	16 มกราคม 2563
คุณจิตติพงษ์ มีเพียร	ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้, กองทุนต่างประเทศ	17 มิถุนายน 2563



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แอล เอช เอเชียน ฟิกร์ อินคัม 22A

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด แอล เอช เอเชียน ฟิกร์ อินคัม 22A ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 16 มกราคม 2563 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2563 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด แอล เอช เอเชียน ฟิกร์ อินคัม 22A โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวเชาวนี แสงพงษ์นภา)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
กองทุนเปิด แอล เอช เอเชียน ฟิรช อินคัม 22A
ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563

1. ดัชนีชี้วัด คือเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน
2. LHAFIX22A เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -12.55%
3. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 8.97 % ต่อปี
4. ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ N/A % ต่อปี
5. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ -
6. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมุด ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563

กองทุน	% ตามช่วงเวลา					% ต่อปี								
	YTD	3 เดือน	Peren tile	6 เดือน	Peren tile	1 ปี	Peren tile	3 ปี	Peren tile	5 ปี	Peren tile	10 ปี	Peren tile	ตั้งแต่จัดตั้ง
LHAFIX22A	N/A	7.39	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-3.73
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	N/A	0.99	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-0.12
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	N/A	6.94	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	8.97
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	N/A	6.40	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	8.21

* คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.lhfund.co.th

7. ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนหลัก คุณสามารถดูข้อมูลได้ที่ "ข้อมูลกองทุนหลัก" ในส่วนท้ายของเอกสารฉบับนี้ หรือดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ [website: www.invesco.com](http://www.invesco.com)

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHAFIX22A	9,6265	173,936,011.62

ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563

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

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
มูลค่า ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	2,693,621.88	1.54
พันธบัตรรัฐบาล		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	997,792.55	0.57
เงินฝากธนาคาร	1,695,829.33	0.97
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ	177,338,030.72	101.96
หน่วยลงทุน	177,338,030.72	101.96
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(6,251,045.20)	(3.59)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	(6,251,045.20)	(3.59)
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	30,957.93	0.02
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	173,936,011.62	100.00

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์
มูลค่า ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
เงินฝากธนาคาร			
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	0.97	61,741.70	1,695,829.33
รวมเงินฝากธนาคาร	0.97		1,695,829.33
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า			
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	-3.59	168,028,583.48	-6,251,045.20
รวมสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-3.59		-6,251,045.20
พันธบัตรรัฐบาล			
ธนาคารแห่งประเทศไทย	0.57	1,000.00	997,792.55
รวมพันธบัตรรัฐบาล	0.57		997,792.55
หน่วยลงทุน			
หมวดธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์			
INVESCO Management SA	101.96	590,896.95	177,338,030.72
รวมหน่วยลงทุน	101.96		177,338,030.72
รวมเงินลงทุน	99.91		173,780,607.40
รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	0.09		155,404.22
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	100.00		173,936,011.62

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563

ประเภท	ผู้ออก	อันดับ ความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย		997,792.55
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	AA+(FITCH)	7,104.61

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ TRIS Rating

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป

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

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นที่มีอายุต่ำกว่า 1 ปี

- T1 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าว ซึ่งมีเครื่องหมาย “+” 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(th) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

- AA(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย
- BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- BB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้น ๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอนขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC(tha), CC(tha), C(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- D(tha) อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกันและโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มีระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษ จะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย อย่างไรก็ตามระดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะ

มีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า

- 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” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจจะได้รับการปรับขึ้น ปรับลง หรือคงที่ โดยปกติสัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือมักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้น ๆ

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563

กลุ่มของตราสารการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	997,792.55	0.57
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวัล/ค้ำประกัน	7,104.61	0.0041
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
รอบ 6 เดือนระหว่างวันที่ 16 มกราคม (วันจดทะเบียนกองทุน) 2563 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2563

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัท
จัดการ www.lhfund.co.th

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนเปิด แอล เอช เอเชียน ฟิกร์ อินคัม 22A มีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 16 มกราคม (วันจดทะเบียนกองทุน) 2563 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2563 ตามรายชื่อ ดังนี้

- ไม่มี

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

**รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
มูลค่า ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563**

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (Net Gain/Loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน USD/THB						
สัญญาฟอร์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY	ป้องกันความเสี่ยง	158,816,793.20	(3.5513)	25 Jul 2022	(6,176,961.61)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY	ป้องกันความเสี่ยง	7,124,184.53	(0.1005)	15 Jan 2021	(174,850.90)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY	ป้องกันความเสี่ยง	2,087,605.75	0.0579	31 Jul 2020	100,767.31

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

มูลค่า ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช เอเชียน ฟิกร์ อินคัม 22A	0.00

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 16 มกราคม 2563 (จดทะเบียนกองทุน) ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* Fund's Direct Expenses	จำนวนเงิน (หน่วย : พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	
		เรียกเก็บจริง	ตามโครงการ*
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	251.51	0.146	ไม่เกินร้อยละ 2.50
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	22.97	0.013	ไม่เกินร้อยละ 0.10
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	41.92	0.024	ไม่เกินร้อยละ 1.00
ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	16.65	0.010	ตามที่จ่ายจริง
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	23.26	0.014	ตามที่จ่ายจริง
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense)	2.81	0.002	ตามที่จ่ายจริง
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**	359.12	0.209	

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	0.00	0.000	ตามที่จ่ายจริง
----------------------------------	------	-------	----------------

หมายเหตุ

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน (ถ้ามี)

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิด แอล เอช เอเชีย ฟิکش อินคัม 22A

งบดุล

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563

	(หน่วย : บาท)
	<u>ยังไม่ได้ตรวจสอบ</u>
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 183,628,635.13 บาท)	178,335,823.27
เงินฝากธนาคาร	1,695,829.28
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	0.05
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี - สุทธิ	105,143.58
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-
ลูกหนี้สัญญาซื้อขายเงินตราสารต่างประเทศล่วงหน้าสุทธิ	-
สินทรัพย์อื่น	128,607.26
รวมสินทรัพย์	<u>180,265,403.44</u>
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	77,589.46
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-
เจ้าหนี้สัญญาซื้อขายเงินตราสารต่างประเทศล่วงหน้าสุทธิ	6,251,045.20
หนี้สินอื่น	757.16
รวมหนี้สิน	<u>6,329,391.82</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>173,936,011.62</u>
สินทรัพย์สุทธิ	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	180,683,774.44
กำไร(ขาดทุน) สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	33,904.20
กำไร(ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน	<u>(6,781,667.02)</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>173,936,011.62</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	9.6265
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นสุด (หน่วย)	18,068,377.4433

กองทุนเปิด แอล เอช เอเชีย ฟิกซ์ อินคัม 22A

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563

ชื่อย่อ	จำนวนหน่วย / มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนของ มูลค่ายุติธรรม (%)	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบกำหนด
พันธบัตร					
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 1/364/63	CB21107A	1,000,000.0000	997,792.55	0.56	- 7 มกราคม 2564
รวม พันธบัตร			997,792.55	0.56	
หน่วยลงทุน					
INVESCO ASIAN BOND FIXED MATURITY FUND 2022 - II	IABFMMD HK	590,896.9500	177,338,030.72	99.44	-
รวม หน่วยลงทุน			177,338,030.72	99.44	
รวมเงินลงทุน - 100% (ราคาทุน 183,628,635.13 บาท)			178,335,823.27	100.00	

กองทุนเปิด แอล เอช เอเชียน ฟิรซ์ อินคัม 22A
งบกำไรขาดทุน

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 16 มกราคม 2563 (วันจดทะเบียนกองทุน) ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2563

	(หน่วย : บาท)
	<u>ยังไม่ได้ตรวจสอบ</u>
รายได้จากการลงทุน	
รายได้จากเงินปันผล	2,012,697.07
รายได้จากดอกเบี้ย	7,092.37
รายได้อื่น	249,143.31
รวมรายได้	<u>2,268,932.75</u>
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	251,511.07
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	22,971.41
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	41,918.49
ค่าสอบบัญชี	16,653.24
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ	26,391.90
รวมค่าใช้จ่าย	<u>359,446.11</u>
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	<u>1,909,486.64</u>
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น	
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	2,604,526.68
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาป้องกันความเสี่ยง	-
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	-
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาป้องกันความเสี่ยง	(6,251,045.20)
รวมรายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น	<u>(3,646,518.52)</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	0.00
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(5,044,635.14)
รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น	<u>(5,044,635.14)</u>
รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุน	<u>(8,691,153.66)</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	<u>(6,781,667.02)</u>