

รายงาน 6 เดือน

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 16 สิงหาคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 มกราคม 2563

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (LHDEBTPVD)

ประเภทโครงการ : กองทุนรวมตราสารแห่งหนึ่ง ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

นโยบายการลงทุน : กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารแห่งหนึ่ง ตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝากที่เสนอขายทั้งในประเทศ และ/หรือต่างประเทศ ของภาครัฐ และ/หรือภาคเอกชนที่มีคุณภาพและให้ผลตอบแทนที่ดีเหมาะสมกับระดับความเสี่ยง อาทิ ตราสารแห่งหนึ่งที่ออกโดยภาครัฐ และ/หรือรัฐวิสาหกิจ ตราสารแห่งหนึ่งภาคเอกชน เช่น ตราสารหนี้ ตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝากที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์ และ/หรือตราสารแห่งหนึ่ง ตราสารทางการเงินที่ออกโดยบริษัทเอกชนชั้นดี ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ในกรณีตราสารดังกล่าวเป็น Subordinated Debt จะต้องได้รับอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร (Issue rating) อยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) เท่านั้น

ส่วนที่เหลือบริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งเงินฝาก และ/หรือตราสาร Basel III รวมกันทุกขณะไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และ/หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ

อนึ่ง กองทุนจะเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่เสนอขายในประเทศเป็นหลัก อย่างไรก็ตามกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ที่เสนอขายในต่างประเทศได้ในกรณีที่กองทุนสามารถหาโอกาสในการลงทุนเพิ่มเติมในตราสารสกุลเงินต่างประเทศหลังปิดความเสี่ยงค่าเงินที่ให้อัตราผลตอบแทนเพิ่มขึ้น โดยอายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ต่างประเทศในกองทุนจะไม่เกิน 6 เดือน ทั้งนี้กองทุนจะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ ไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กรณี ลงทุนในธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น จะต้องมียอดอันดับความน่าเชื่อถือสนับสนุน (Support Credit) ซึ่งสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือประเมินจากแนวโน้มที่ธนาคารดังกล่าวจะได้รับการสนับสนุนทางการเงินจากรัฐบาลเมื่อมีกรณีจำเป็น

กองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ซึ่งพิจารณาจากสถานะของตลาดการเงินในขณะนั้น กฎ ระเบียบ หรือข้อบังคับ และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น ทิศทางราคาหลักทรัพย์ ทิศทางอัตราดอกเบี้ย ค่าใช้จ่ายในการป้องกันความเสี่ยง เป็นต้น ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)

ในกรณีที่มีการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในสกุลเงินต่างประเทศที่กองทุนถืออยู่เทียบกับสกุลเงินบาท ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าทรัพย์สินที่ลงทุนในต่างประเทศ ทั้งนี้ จะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) และตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออก (Issue/Issuer) ต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนึ่งที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) เฉพาะในกรณีที่ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ขณะที่กองทุนเริ่มลงทุนเท่านั้น



Fund

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

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ขอนำเสนอ “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 16 สิงหาคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 มกราคม 2563 มาเพื่อโปรดทราบ

สภาพตลาดในรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 16 สิงหาคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 มกราคม 2563

ตลาดตราสารหนี้

ภาพรวมตลาดตราสารหนี้ของไทยในช่วงวันที่ 16 สิงหาคม 2562 - 31 มกราคม 2563 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับตัวลดลงอย่างมาก โดยเป็นการปรับตัวลงในช่วงอายุ 1 – 12 ปี โดยเป็นการปรับตัวในช่วง 1 ถึง -50 Basis Point (bps) โดยคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ยังมีมติให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 1.25% ต่อปี อย่างไรก็ตามนักลงทุนได้คาดการณ์ว่า ทาง กนง. อาจมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงอีกครั้งในต้นเดือนกุมภาพันธ์

ในช่วงเวลาดังกล่าวค่าเงินบาทได้อ่อนค่าลงจากระดับ 30.1 ณ ต้นปี 2563 ไปยัง 31.2 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ ณ สิ้นเดือนมกราคม 2563 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการที่ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐแข็งค่าขึ้นอย่างรวดเร็วโดยปัจจัยหลักมาจากการที่เศรษฐกิจสหรัฐอเมริกาทำที่ฟื้นตัวขึ้น โดยภาพการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกาและจีน ผ่อนคลายขึ้นหลังจากทั้งคู่ลงนามข้อตกลงเฟสแรก 15 มกราคม 2563 ที่ผ่านมา โดยสหรัฐอเมริกาจะปรับลดภาษีลงครึ่งหนึ่งจากอัตรา 15% ที่เรียกเก็บจากสินค้านำเข้าจากจีนวงเงิน 1.2 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐ และชะลอการเก็บภาษีเพิ่มเติมเพื่อแลกกับการที่จีนให้คำมั่นสัญญาในการปฏิรูปโครงสร้าง รวมทั้งซื้อสินค้าและบริการจากสหรัฐอเมริกาเพิ่มขึ้นอีก 2 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐในช่วงเวลา 2 ปีข้างหน้า ทั้งนี้ นายไมค์ เพนซ์ รองประธาน.สหรัฐฯ เปิดเผยว่าเริ่มเห็นการเจรจาข้อตกลงการค้าเฟสสองระหว่างสหรัฐอเมริกากับจีนต่อ

จากข้อมูล ณ วันที่ 16 สิงหาคม 2562 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 มกราคม 2563 พบว่าผลตอบแทน (Return) จากการลงทุนในตราสารหนี้ไทย เมื่อวัดจากดัชนีชี้วัดของกองทุนรวม ซึ่งได้แก่ ThaiBMA Composite Bond Index) อยู่ที่ +1.03%

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

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อ - นามสกุล	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
นรี พฤกษ์ชัย	ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้, กองทุนต่างประเทศ	16 สิงหาคม 2562
อาทิตยา พิริยโสภากุล	ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้, กองทุนต่างประเทศ	16 สิงหาคม 2562
ชนากานต์ หังสสุต	ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้, กองทุนต่างประเทศ	30 กันยายน 2562



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2563

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 16 สิงหาคม 2562 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2563 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ ในการจัดการกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เหมาะสมตามสมควร แห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาด หลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(นางฤดี สีโทสวัสดิ์)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2563

- ดัชนีชี้วัด คือ
 - ตัวชี้วัดของการลงทุน คือ ดัชนี ThaiBMA Government Bond อายุ 1-3 ปี ร้อยละ 30
 - ดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุ 1 - 3 ปี ร้อยละ 70
- LHDEBTPVD เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -0.15%
- ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 0.29 % ต่อปี
- ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ N/A % ต่อปี
- ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Mid Term General Bond
- ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปิดหมด ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2563

กองทุน	% ตามช่วงเวลา					% ต่อปี								
	YTD	3 เดือน	Percen tile	6 เดือน	Percen tile	1 ปี	Percen tile	3 ปี	Percen tile	5 ปี	Percen tile	10 ปี	Percen tile	ตั้งแต่จัดตั้ง
LHDEBTPVD	0.43	1.09	25th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1.24
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	0.41	1.14	5th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1.43
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	0.12	0.18	5th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.29
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	0.40	0.43	75th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.46

* คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.lhfund.co.th

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Mid Term General Bond ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2563

Peer Percentile	Return (%)						Standard Deviation (%)					
	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี
5th Percentile	1.13	2.10	4.15	2.71	2.72	2.87	0.25	0.33	0.26	0.37	0.43	0.47
25th Percentile	1.02	1.94	3.78	2.37	2.34	2.64	0.32	0.43	0.37	0.45	0.53	0.58
50th Percentile	0.93	1.72	3.29	2.23	2.10	2.34	0.41	0.55	0.45	0.55	0.61	0.64
75th Percentile	0.82	1.49	2.88	1.91	1.90	2.15	0.49	0.72	0.59	0.64	0.73	0.71
95th Percentile	0.66	1.20	2.29	1.59	1.62	1.87	0.60	0.86	0.79	0.75	0.99	1.16

* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.aimc.or.th

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHDEBTPVD	10,1243	611,188,488.46

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2563

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

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2563

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	606,470,907.52	99.24
พันธบัตรรัฐบาล		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	41,855,399.83	6.85
อายุคงเหลือมากกว่า 1 ปี	16,853,262.90	2.76
เงินฝากธนาคาร	1,199,321.54	0.20
หุ้นกู้		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	117,092,972.53	19.16
อายุคงเหลือมากกว่า 1 ปี	429,469,950.72	70.27
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	4,717,580.94	0.77
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	611,188,488.46	100.00

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Portfolio
มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2563

ประเภท	ผู้ออก	อันดับความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตามราคาตลาด
พันธบัตรธนาคาร	ธนาคารแห่งประเทศไทย		41,855,399.83
พันธบัตรรัฐบาล	กระทรวงการคลัง		16,853,262.90
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	AA+(FITCH)	1,199,321.54
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	A-(TRIS)	34,196,409.18
หุ้นกู้	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าไทยแลนด์ ไพร์ม พร็อพเพอร์ตี้	A-(TRIS)	16,545,627.54
หุ้นกู้	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้	A(TRIS)	11,679,883.28
หุ้นกู้	บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	A(TRIS)	28,270,798.82
หุ้นกู้	บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	A(TRIS)	5,949,701.39
หุ้นกู้	บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	AA-(TRIS)	3,289,243.91
หุ้นกู้	บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	A-(TRIS)	17,292,008.20
หุ้นกู้	บริษัท เงินดีดล้อ จำกัด	A-(TRIS)	38,821,105.27
หุ้นกู้	บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	A(TRIS)	5,826,049.13
หุ้นกู้	บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	A(FITCH)	8,692,084.79
หุ้นกู้	บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	A+(TRIS)	8,636,482.55
หุ้นกู้	บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	A-(TRIS)	37,349,757.45
หุ้นกู้	บริษัท โตโยต้าลิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด	AAA(TRIS)	23,024,515.92
หุ้นกู้	บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)	AA(TRIS)	10,160,503.30
หุ้นกู้	บริษัท บัตรกรุงศรีอยุธยา จำกัด	AAA(TRIS)	34,430,931.64
หุ้นกู้	บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิตอล จำกัด (มหาชน)	A-(TRIS)	10,851,022.01
หุ้นกู้	บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	A(TRIS)	39,458,562.94
หุ้นกู้	บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	A+(TRIS)	11,936,937.49
หุ้นกู้	บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	AAA(TRIS)	23,465,882.45
หุ้นกู้	บริษัท แผ่นดินทอง พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	A-(TRIS)	28,876,746.35
หุ้นกู้	บริษัท พกษา โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	A(TRIS)	11,625,805.30
หุ้นกู้	บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	A(TRIS)	31,776,008.66
หุ้นกู้	บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	A(TRIS)	20,337,725.64
หุ้นกู้	บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	A+(TRIS)	8,667,176.22
หุ้นกู้	บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	A-(TRIS)	25,478,015.75
หุ้นกู้	บริษัท อีซี บาย จำกัด	AA+(FITCH)	20,334,617.60
หุ้นกู้	บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จก.(มหาชน)	A-(TRIS)	23,710,649.49
หุ้นกู้	บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน)	A(TRIS)	5,878,670.98

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ TRIS Rating

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป

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

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี

- T1 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ดีกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น 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 แนวโน้มอันดับเครดิตที่ออกให้แก่หน่วยงานหนึ่งๆ จะเทียบเท่ากับความสามารถในการชำระหนี้ของหน่วยงานนั้นๆ 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(th)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย
BBB (th)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
BB (th)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้นๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
B (th)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยัง

จำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ

CCC(thai), CC(thai), C(thai) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว

D(thai) อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

F1 (thai) แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกันและโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มีระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด

F2 (thai) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ระดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า

F3 (thai) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า

B (thai) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น

C (thai) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น

D (thai) แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่ได้เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

เครื่องบ่งชี้พิเศษสำหรับประเทศไทย “tha” จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกระดับ เพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย “ + ” หรือ “ - ” อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่งๆ 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 โดยปกติสัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือมักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้นๆ

**รายงานสรุปเงินลงทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2563**

กลุ่มของตราสารการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	58,708,662.73	9.61
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวัล/ค้ำประกัน	35,395,730.72	5.79
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	512,366,514.07	83.83
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนที่สูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 0% NAV

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
รอบ 6 เดือน ระหว่างวันที่ 16 สิงหาคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 มกราคม 2563

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัท
จัดการ www.lhfund.co.th

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ มีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลา
ตั้งแต่วันที่ 16 สิงหาคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 มกราคม 2563 ตามรายชื่อ ดังนี้

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

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

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่น ๆ (Soft Commission)

จำนวน	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
2	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
3	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
4	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
5	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
6	ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
7	ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
8	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
9	ธนาคารอมสิน	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
10	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
11	บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
12	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
13	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
14	ธนาคารธนาชาต จำกัด(มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
15	บรรษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
16	บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
17	บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด(มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
18	ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
19	Bank of China	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
20	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
21	ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
22	ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
23	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
24	บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
25	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2563

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	0.7966

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 16 สิงหาคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 มกราคม 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* Fund's Direct Expenses	จำนวนเงิน (หน่วย : พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	
		เรียกเก็บจริง	ตามโครงการ*
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	305.80	0.050	ไม่เกินร้อยละ 0.81
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	76.45	0.012	ไม่เกินร้อยละ 0.11
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	917.40	0.149	ไม่เกินร้อยละ 0.81
ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	21.67	0.004	ตามที่จ่ายจริง
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	7.42	0.001	ตามที่จ่ายจริง
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense)	2.55	0.000	ตามที่จ่ายจริง
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**	1,331.29	0.216	

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

หมายเหตุ

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน(ถ้ามี)

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิด แอล เอช ตลาดเงิน สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

งบดุล

ณ วันที่ 31 มกราคม 2563

	(หน่วย : บาท)
	ยังไม่ได้ตรวจสอบ
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 598,398,980.83 บาท)	602,352,060.38
เงินฝากธนาคาร	1,198,750.44
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี๋ย	2,920,096.70
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี-สุทธิ	40,724.14
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	5,144,407.00
รวมสินทรัพย์	<u>611,656,038.66</u>
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	259,858.07
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	0.00
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	200,000.00
หนี้สินอื่น	7,692.13
รวมหนี้สิน	<u>467,550.20</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>611,188,488.46</u>
สินทรัพย์สุทธิ	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	603,683,070.55
กำไร(ขาดทุน) สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(163,658.50)
กำไร(ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน	7,669,076.41
สินทรัพย์สุทธิ	<u>611,188,488.46</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	10.1243
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	60,368,307.0528

กองทุนเปิด แอล เอช ตลาดเงิน สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2563

ชื่อย่อ	จำนวนหน่วย / มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนของ มูลค่ายุติธรรม (%)	อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด	
พันธบัตร						
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 2/3ปี/2560	BOT209A	6,000,000.00	6,018,183.30	1.00	1.57	25 กันยายน 2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 4/2ปี/2561	BOT20NA	15,700,000.00	15,805,754.42	2.62	1.95	26 พฤศจิกายน 2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวุดที่ 47/91/62	CB20220B	3,000,000.00	2,998,392.36	0.50	-	20 กุมภาพันธ์ 2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวุดที่ 1/364/62	CB20312A	1,000,000.00	998,730.38	0.17	-	12 มีนาคม 2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวุดที่ 38/182/62	CB20319A	2,000,000.00	1,997,119.78	0.33	-	19 มีนาคม 2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวุดที่ 43/182/62	CB20423B	1,000,000.00	997,590.75	0.17	-	23 เมษายน 2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวุดที่ 44/182/62	CB20430A	2,000,000.00	1,994,649.96	0.33	-	30 เมษายน 2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวุดที่ 3/364/62	CB20514A	1,000,000.00	996,989.64	0.17	-	14 พฤษภาคม 2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวุดที่ 50/182/62	CB20611A	5,000,000.00	4,980,783.05	0.83	-	11 มิถุนายน 2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวุดที่ 53/182/62	CB20702B	5,000,000.00	4,977,716.20	0.83	-	2 กรกฎาคม 2563
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ให้คู่ต่อเนืองประมาณ พ.ศ. 2559 ครั้งที่ 1	LB26DA	11,000,000.00	11,672,915.87	1.94	2.13	17 ธันวาคม 2569
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ (พ.ร.ก. ให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินฯ พ.ศ.2552) เนืองประมาณ พ.ศ.2563 ครั้งที่ 1	LB29DA	5,000,000.00	5,140,805.95	0.85	1.60	17 ธันวาคม 2572
รวม พันธบัตร			58,579,631.66	9.74		
หุ้นกู้						
บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	AEON22NA	25,000,000.00	25,356,741.75	4.21	2.27	15 พฤศจิกายน 2565
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	AP235A	22,656,000.00	23,561,107.43	3.91	3.17	17 พฤษภาคม 2566
บริษัท บางกอก เซน ออสพิทอล จำกัด (มหาชน)	BCH211A	5,664,000.00	5,731,494.21	0.95	2.87	27 มกราคม 2564
บริษัท บางกอก เซน ออสพิทอล จำกัด (มหาชน)	BCH226A	5,000,000.00	5,101,581.80	0.85	2.55	18 มิถุนายน 2565
บริษัท เบอร์ลี่ ยูเคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	BJC233A	2,832,000.00	2,966,519.86	0.49	3.20	24 มีนาคม 2566
บริษัท เบอร์ลี่ ยูเคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	BJC249A	8,550,000.00	8,845,648.31	1.47	2.65	7 กันยายน 2567
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	BTS209A	33,000,000.00	33,173,553.60	5.51	2.58	7 กันยายน 2563
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	BTS245A	5,664,000.00	5,908,388.97	0.98	3.15	24 พฤษภาคม 2567
บริษัท ช. การช่าง จำกัด (มหาชน)	CK246B	5,664,000.00	5,810,298.57	0.96	2.90	28 มิถุนายน 2567
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL221A	8,496,000.00	8,682,764.76	1.44	2.86	18 มกราคม 2565
บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด	CPFT211A	8,496,000.00	8,627,823.60	1.43	3.10	20 มกราคม 2564
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	EA227A	25,700,000.00	25,975,729.90	4.31	2.61	11 กรกฎาคม 2565
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	EA228A	5,664,000.00	5,698,110.14	0.95	2.41	15 สิงหาคม 2565
บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน)	EB227A	20,000,000.00	20,327,253.20	3.37	2.24	22 กรกฎาคม 2565
บริษัท เฟรเซอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	FPT215A	8,496,000.00	8,598,834.22	1.43	2.80	9 พฤษภาคม 2564
บริษัท เฟรเซอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	FPT222A	5,664,000.00	5,774,931.71	0.96	2.91	15 กุมภาพันธ์ 2565
บริษัท เฟรเซอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	FPT225A	5,664,000.00	5,793,341.40	0.96	3.00	9 พฤษภาคม 2565
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่อ อุตสาหกรรมเฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้	FTREIT238A	11,328,000.00	11,535,409.34	1.92	2.63	8 สิงหาคม 2566
บริษัท โกลด์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)	GOLD22NA	28,500,000.00	28,712,812.92	4.77	2.47	8 พฤศจิกายน 2565
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	GPSC24NA	3,200,000.00	3,272,551.30	0.54	2.24	8 พฤศจิกายน 2567
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF221A	27,753,000.00	28,256,268.46	4.69	2.73	25 มกราคม 2565
บริษัท บัตรกรุงศรีอยุธยา จำกัด	KCC229A	34,000,000.00	34,205,581.34	5.68	1.89	26 กันยายน 2565
บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	LH220A	8,496,000.00	8,583,286.97	1.43	2.12	15 ตุลาคม 2565
ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	LHBANK203A	33,984,000.00	33,994,367.16	5.64	1.75	30 มีนาคม 2563
บริษัท เงินดีดี จำกัด	NTL221A	10,000,000.00	10,124,631.60	1.68	2.80	24 มกราคม 2565
บริษัท เงินดีดี จำกัด	NTL221A	28,320,000.00	28,672,956.69	4.76	2.80	24 มกราคม 2565

กองทุนเปิด แอล เอช ตลาดเงิน สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2563

ชื่อย่อ	จำนวนหน่วย / มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนของ มูลค่ายุติธรรม (%)	อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด	
บริษัท พกษา เรียลเอสเตท จำกัด (มหาชน)	PSH223A	11,328,000.00	11,517,093.77	1.91	2.78	28 มีนาคม 2565
ไม่มีประกันของบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTTC20NA	22,656,000.00	23,235,908.64	3.86	4.75	15 พฤศจิกายน 2563
บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	QH20NB	11,328,000.00	11,469,368.91	1.90	2.97	12 พฤศจิกายน 2563
บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	QH214A	5,664,000.00	5,713,871.86	0.95	2.22	25 เมษายน 2564
บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน)	SPCG21DA	5,664,000.00	5,852,268.98	0.97	3.62	16 ธันวาคม 2564
บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)	TBEV213A	10,000,000.00	10,084,558.10	1.67	2.10	22 มีนาคม 2564
บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	THAI21DA	5,664,000.00	5,922,371.40	0.98	4.76	26 ธันวาคม 2564
บริษัท โตโยต้า ลีสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด	TLT228A	22,656,000.00	22,833,597.21	3.79	1.82	16 สิงหาคม 2565
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าไทยแลนด์ ไพร์ม พร็อพเพอร์ตี้	TPRIME231A	15,000,000.00	15,022,812.30	2.49	2.10	16 มกราคม 2566
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าไทยแลนด์ ไพร์ม พร็อพเพอร์ตี้	TPRIME271A	1,500,000.00	1,507,205.34	0.25	2.74	16 มกราคม 2570
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	WHA224B	33,984,000.00	34,462,637.79	5.72	2.95	24 เมษายน 2565
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	WHA226B	2,832,000.00	2,858,745.21	0.48	2.75	30 มิถุนายน 2565
รวม หุ้นกู้			543,772,428.72	90.26		
รวมเงินลงทุน - 100% (ราคาทุน 598,398,980.83 บาท)			602,352,060.38	100.00		

กองทุนเปิด แอล เอช ตลาดเงิน สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
งบกำไรขาดทุน

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 16 สิงหาคม 2562 (วันจดทะเบียนกองทุน) ถึงวันที่ 31 มกราคม 2563

	(หน่วย : บาท)
	ยังไม่ได้ตรวจสอบ
รายได้จากการลงทุน	
รายได้จากดอกเบี้ย	5,953,539.79
รวมรายได้	5,953,539.79
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	305,799.09
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	76,449.76
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	917,397.13
ค่าสอบบัญชี	21,667.49
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ	9,974.90
รวมค่าใช้จ่าย	1,331,288.37
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	4,622,251.42
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(906,254.56)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	3,953,079.55
รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น	3,046,824.99
การเพิ่มขึ้น(ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	7,669,076.41