

รายงาน 6 เดือน

---

# กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้

---

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2561 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ (LHDEBT)

ประเภทโครงการ : กองทุนรวมตราสารแห่งหนี้ ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 3 ชนิด ดังนี้

- ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (LHDEBT-R)
- ชนิดจ่ายเงินปันผล (LHDEBT-D)
- ชนิดสะสมมูลค่า (LHDEBT-A)

นโยบายการลงทุน : กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารแห่งหนี้ ตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝากที่เสนอขายทั้งในประเทศ และ/หรือต่างประเทศ ของภาครัฐ และ/หรือภาคเอกชนที่มีคุณภาพและให้ผลตอบแทนที่ดีเหมาะสมกับระดับความเสี่ยง อาทิ ตราสารแห่งหนี้ที่ออกโดยภาครัฐ และ/หรือรัฐวิสาหกิจ ตราสารแห่งหนี้ภาคเอกชน เช่น ตราสารหนี้ ตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝากที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์ และ/หรือตราสารแห่งหนี้ ตราสารทางการเงินที่ออกโดยบริษัทเอกชนชั้นดี ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ในกรณีตราสารดังกล่าวเป็น Subordinated Debt จะต้องได้รับอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร (Issue rating) อยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) เท่านั้น ส่วนที่เหลือบริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งเงินฝากและ/หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ

หนึ่ง กองทุนกองทุนจะเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่เสนอขายในประเทศเป็นหลัก อย่างไรก็ตามกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ที่เสนอขายในต่างประเทศได้ ในกรณีที่กองทุนสามารถหาโอกาสในการลงทุนเพิ่มเติมในตราสารสกุลเงินต่างประเทศหลังปิดความเสี่ยงค่าเงินที่ให้อัตราผลตอบแทนเพิ่มขึ้น โดยอายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ต่างประเทศในกองทุนจะไม่เกิน 6 เดือน ทั้งนี้กองทุนจะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ ไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กรณี ลงทุนในธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น จะต้องมียอดความน่าเชื่อถือสนับสนุน (Support Credit) ซึ่งสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือประเมินจากแนวโน้มที่ธนาคารดังกล่าวจะได้รับการสนับสนุนทางการเงินจากรัฐบาลเมื่อมีกรณีจำเป็นกองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ซึ่งพิจารณาจากสถานะของตลาดการเงินในขณะนั้น กฎ ระเบียบ หรือข้อบังคับ และปัจจัยอื่นที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

กองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.



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

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน  
กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ขอนำเสนอ “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2561 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 มาเพื่อโปรดทราบ

สภาพตลาดในรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2561 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

### ตลาดตราสารหนี้

ภาพรวมตลาดตราสารหนี้ของไทยในช่วงวันที่ 1 กันยายน 2561 ถึง 28 กุมภาพันธ์ 2562 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุคงเหลือไม่เกิน 1 ปี ปรับตัวเพิ่มขึ้น ประมาณ 17 ถึง 38 Basis Point (bps) ขณะที่พันธบัตรรัฐบาลอายุคงเหลือมากกว่า 1 ปี อัตราผลตอบแทนลดลง 11 ถึง 25 bps

อัตราผลตอบแทนระยะสั้นที่ปรับเพิ่มขึ้นจากการที่คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติ 5 ต่อ 2 เสียงให้ขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายจาก 1.50% เป็น 1.75% ต่อปี เมื่อการประชุมในเดือนธันวาคม 2561 ประกอบกับตั้งแต่กลางปี 2561 ธนาคารแห่งประเทศไทยได้มีการทยอยปรับเพิ่มวงเงินประมูลพันธบัตร ธปท. ระยะ 3 เดือน และ 6 เดือน มาอยู่ที่ 50,000 ล้านบาท จากเดิมที่ได้ปรับลดการออกพันธบัตร ธปท. ระยะสั้น ไปอยู่ประมาณ 30,000 ล้านบาท ในเดือนเมษายน 2560 เพื่อลดแรงกดดันต่อค่าเงินบาท

สำหรับปัจจัยภายนอกประเทศ ธนาคารกลางสหรัฐ (Fed) เริ่มดำเนินนโยบายทางการเงินที่เข้มงวดขึ้น โดยดูสภาพคล่องออกจากระบบการเงิน และค่อยๆ ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่อง โดยมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือนธันวาคม 2561 เป็น 2.25% - 2.50% อย่างไรก็ตาม ในปี 2562 อัตราดอกเบี้ยนโยบายของสหรัฐ มีแนวโน้มยังไม่ปรับขึ้นจากการส่งสัญญาณของ Fed ล่าสุดที่คงอัตราดอกเบี้ยต่อไปที่ระดับเดิม และการประกาศยุติการลดงบดุลที่จะเริ่มในเดือนกันยายนนี้ รวมทั้งการปรับลด dot plot สำหรับการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของปีนี้จาก 2 ครั้ง เป็นไม่ขึ้นเลย โดยตลาดยังคงมีความกังวลเกี่ยวกับการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก โดยเฉพาะอัตราเงินเฟ้อที่ไม่มีแนวโน้มเร่งตัวขึ้นในระยะสั้นและระยะกลาง ทำให้เกิดความผันผวนต่ออัตราผลตอบแทนของสหรัฐ และส่งผลต่ออัตราผลตอบแทนระยะยาวของไทยอีกด้วย

สถานการณ์ซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติ ซื้อสุทธิในตลาดตราสารหนี้ไทย 96.1 พันล้านบาท แบ่งเป็นขายสุทธิตราสารหนี้ระยะสั้น (ต่ำกว่า 1 ปี) จำนวน 20.5 พันล้านบาท และซื้อสุทธิในตราสารหนี้ระยะยาว (มากกว่า 1 ปี) จำนวน 116.6 พันล้านบาท

จากข้อมูล ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2562 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ สิ้นเดือนสิงหาคม 2561 พบว่าผลตอบแทน (Return) ของกองทุน อยู่ที่ 1.68% ต่อปี ขณะที่ผลตอบแทนดัชนีชี้วัดของกองทุนรวม ซึ่งได้แก่ ThaiBMA Composite Bond Index อยู่ที่ 4.8%

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นรายละเป็นอย่างสูง ที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินลงทุนของท่าน บริษัทยังคงยืนยันในความตั้งใจและทุ่มเทความสามารถเพื่อบริหารเงินของท่านอย่างมีประสิทธิภาพสูงที่สุดต่อไป และหากท่านมีข้อสงสัยประการใด ท่านสามารถติดต่อมาได้ที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด หมายเลขโทรศัพท์ 02-286-3484 หรือที่อีเมล [lhfund@lhfund.co.th](mailto:lhfund@lhfund.co.th)

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด



ธนาคารกสิกรไทย  
开泰银行 KASIKORNBANK



## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน พ.ศ. 2561 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม พ.ศ. 2561 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นางศิริพร ทองธานี)

รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นายศิริวุฒิ เจียมบุรเศรษฐ์)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 2 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561



## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 15 มีนาคม 2562

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2561 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(นาถฤดี ลีโทชวลิต)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

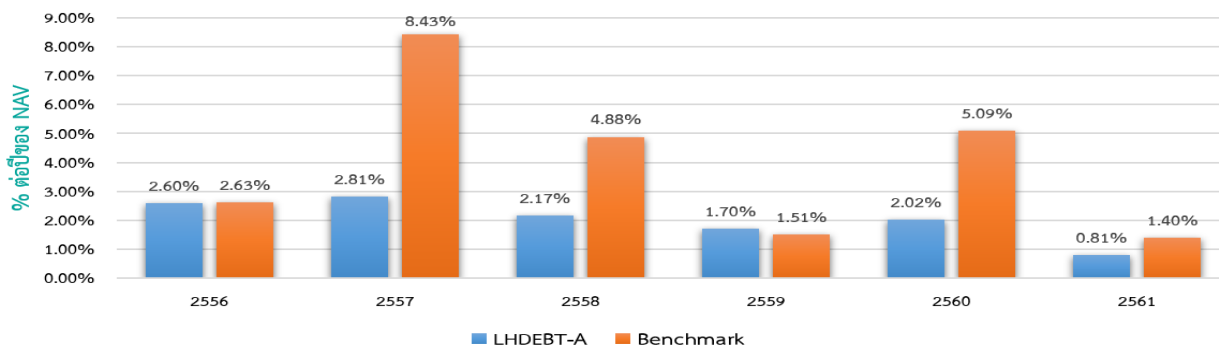
ผู้ดูแลผลประโยชน์

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อ - นามสกุล	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
เบญจพร เลิศเศรษฐศาสตร์	ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้, กองทุนต่างประเทศ	8 มิถุนายน 2561
อานุภาพ โฉมศรี	ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้, กองทุนตราสารทุน	17 มกราคม 2557

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของ  
กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ (ชนิดสะสมมูลค่า)  
ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

■ ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (คำนวณตามปีปฏิทิน)



- LHDEBT-A เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -0.15%
- ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 0.66 % ต่อปี
- ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Mid Term General Bond
- ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

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
LHDEBT-A	0.38	0.56	25th	0.82	25th	0.78	75th	1.38	75th	1.82	95th	N/A	N/A	2.13
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	0.59	1.58	5th	2.41	5th	1.88	5th	1.96	5th	4.02	5th	N/A	N/A	4.08
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	0.09	0.12	5th	0.17	5th	0.27	50th	0.34	5th	0.36	5th	N/A	N/A	0.66
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	0.76	0.85	95th	1.09	95th	1.47	95th	1.70	95th	1.75	95th	N/A	N/A	1.87

ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ของกองทุนรวม  
ThaiBMA Composite Bond Index

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Mid Term General Bond ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

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	0.71	1.05	1.33	1.90	2.73	2.89	0.18	0.17	0.21	0.34	0.41	0.44		
25th Percentile	0.54	0.82	1.04	1.60	2.36	2.39	0.21	0.23	0.23	0.45	0.53	0.62		
50th Percentile	0.45	0.77	0.85	1.46	2.12	2.21	0.29	0.27	0.30	0.53	0.59	0.70		
75th Percentile	0.40	0.65	0.76	1.22	1.92	1.97	0.37	0.33	0.37	0.64	0.69	0.77		
95th Percentile	0.29	0.50	0.61	1.01	1.57	1.65	0.82	0.64	0.61	0.83	1.01	1.36		

\* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ [www.aimc.or.th](http://www.aimc.or.th)

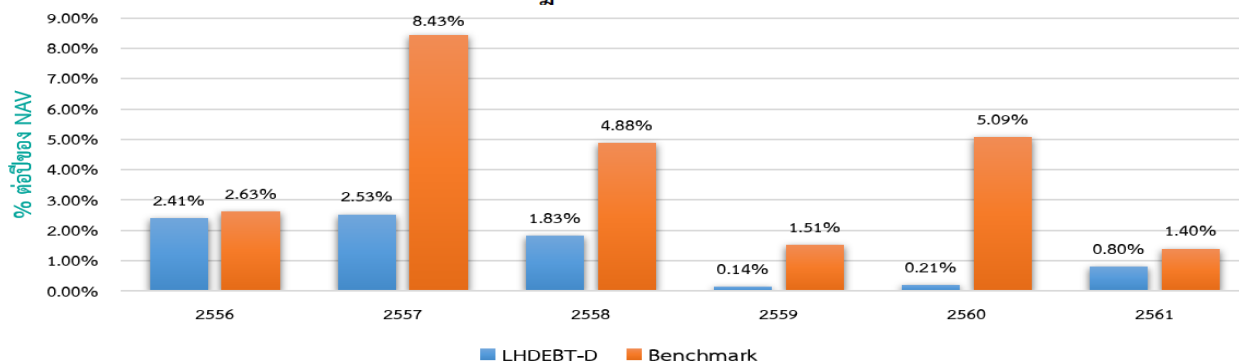
ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHDEBT-A	11.4519	902,936,431.65

ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562



ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของ  
กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ (ชนิดจ่ายเงินปันผล)  
ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

■ ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (คำนวณตามปีปฏิทิน)



- LHDEBT-D เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -0.48%
- ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 0.78 % ต่อปี
- ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Mid Term General Bond
- ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

กองทุน	% ตามช่วงเวลา				% ต่อปี									
	YTD	3 เดือน	Perce tile	6 เดือน	Perce tile	1 ปี	Perce tile	3 ปี	Perce tile	5 ปี	Perce tile	10 ปี	Perce tile	ตั้งแต่จัดตั้ง
LHDEBT-D	0.38	0.55	25th	0.81	50th	0.76	75th	0.26	95th	1.02	95th	N/A	N/A	1.48
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	0.59	1.58	5th	2.41	5th	1.88	5th	1.96	5th	4.02	5th	N/A	N/A	4.08
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	0.09	0.12	5th	0.17	5th	0.27	50th	0.67	95th	0.58	50th	N/A	N/A	0.78
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	0.76	0.85	95th	1.09	95th	1.47	95th	1.70	95th	1.75	95th	N/A	N/A	1.87

ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ของกองทุนรวม  
ThaiBMA Composite Bond Index

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Mid Term General Bond ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

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	0.71	1.05	1.33	1.90	2.73	2.89	0.18	0.17	0.21	0.34	0.41	0.44		
25th Percentile	0.54	0.82	1.04	1.60	2.36	2.39	0.21	0.23	0.23	0.45	0.53	0.62		
50th Percentile	0.45	0.77	0.85	1.46	2.12	2.21	0.29	0.27	0.30	0.53	0.59	0.70		
75th Percentile	0.40	0.65	0.76	1.22	1.92	1.97	0.37	0.33	0.37	0.64	0.69	0.77		
95th Percentile	0.29	0.50	0.61	1.01	1.57	1.65	0.82	0.64	0.61	0.83	1.01	1.36		

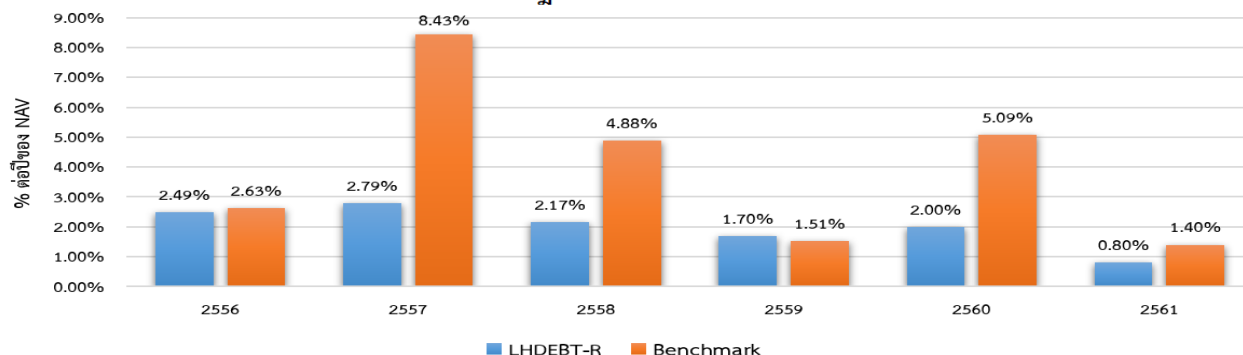
\* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ [www.aimc.or.th](http://www.aimc.or.th)

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHDEBT-D	10.6663	5,046,444.95

ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของ  
กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ (ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ)  
ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

■ ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (คำนวณตามปีปฏิทิน)



- LHDEBT-R เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -0.15%
- ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 0.66 % ต่อปี
- ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Mid Term General Bond
- ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

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
LHDEBT-R	0.38	0.56	25th	0.82	25th	0.77	75th	1.38	75th	1.82	95th	N/A	N/A	2.11
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	0.59	1.58	5th	2.41	5th	1.88	5th	1.96	5th	4.02	5th	N/A	N/A	4.08
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	0.09	0.12	5th	0.17	5th	0.27	50th	0.34	5th	0.36	5th	N/A	N/A	0.66
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	0.76	0.85	95th	1.09	95th	1.47	95th	1.70	95th	1.75	95th	N/A	N/A	1.87

ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ของกองทุนรวม  
ThaiBMA Composite Bond Index

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Mid Term General Bond ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

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	0.71	1.05	1.33	1.90	2.73	2.89	0.18	0.17	0.21	0.34	0.41	0.44		
25th Percentile	0.54	0.82	1.04	1.60	2.36	2.39	0.21	0.23	0.23	0.45	0.53	0.62		
50th Percentile	0.45	0.77	0.85	1.46	2.12	2.21	0.29	0.27	0.30	0.53	0.59	0.70		
75th Percentile	0.40	0.65	0.76	1.22	1.92	1.97	0.37	0.33	0.37	0.64	0.69	0.77		
95th Percentile	0.29	0.50	0.61	1.01	1.57	1.65	0.82	0.64	0.61	0.83	1.01	1.36		

\* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ [www.aimc.or.th](http://www.aimc.or.th)

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHDEBT-R	11.4345	6,648,692.07

ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

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

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

มูลค่า ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	898,030,850.12	98.18
พันธบัตรรัฐบาล		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	17,236,426.01	1.88
อายุคงเหลือมากกว่า 1 ปี	69,360,255.01	7.58
เงินฝากธนาคาร	32,554,050.29	3.56
ตัวแลกเปลี่ยน		
ตัวแลกเปลี่ยนที่บริษัทเอกชนเป็นผู้ออกและขึ้นทะเบียนใน Thai BMA หรือตลาดตราสารหนี้	49,767,556.50	5.44
หุ้นกู้		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	178,541,470.11	19.52
อายุคงเหลือมากกว่า 1 ปี	550,571,092.20	60.20
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	16,600,718.55	1.82
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	914,631,568.67	100.00

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Portfolio  
มูลค่า ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

ประเภท	ผู้ออก	อันดับ ความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
พันธบัตรธนาคาร	ธนาคารแห่งประเทศไทย		17,739,954.12
พันธบัตรรัฐบาล	กระทรวงการคลัง		68,856,726.90
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	AA+	840,515.47
หุ้นกู้	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	AAA	46,538,415.88
หุ้นกู้	ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	A-	60,160,600.20
เงินฝากธนาคาร	ธนาคาร ออาคารสงเคราะห์	AAA	30,395,342.46
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	AA+	1,318,192.36
ตัวแลกเปลี่ยน	บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	A+	49,767,556.50
หุ้นกู้	บ.น้ำตาลมิตรผล จก.	A+	5,139,642.10
หุ้นกู้	บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	A	19,085,778.35
หุ้นกู้	บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	A	10,009,297.90
หุ้นกู้	บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	A-	57,951,938.21
หุ้นกู้	บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	A	25,189,296.80
หุ้นกู้	บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	A+	15,247,505.70
หุ้นกู้	บริษัท โตโยต้าลิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด	AAA	59,101,733.51
หุ้นกู้	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	A+	30,973,718.10
หุ้นกู้	บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	A	60,775,290.78
หุ้นกู้	บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	A+	20,403,938.60
หุ้นกู้	บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	AAA	42,283,904.40
หุ้นกู้	บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	AAA	4,059,921.28
หุ้นกู้	บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด(มหาชน)	A+	27,043,530.48
หุ้นกู้	บริษัท พญาบุศย์ เรียมโฮเทล จำกัด (มหาชน)	A	4,519,388.07
หุ้นกู้	บริษัท เพรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	A	10,030,612.10
หุ้นกู้	บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	A-	39,179,247.69
หุ้นกู้	บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	A	20,241,243.52
หุ้นกู้	บริษัท ราชธานี ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	A-	48,323,996.52
หุ้นกู้	บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	A+	25,662,404.85
หุ้นกู้	บริษัท อีซี บาย จำกัด	AA+	56,085,445.37
หุ้นกู้	บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน)	A	20,616,888.50
หุ้นกู้	บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	AA-	20,488,823.40

## 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 และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
  - 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 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านเครดิตและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ดีกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าว ซึ่งมีเครื่องหมาย “+” ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น
- T2 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านเครดิตและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี 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(tha)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้าประกันโดยรัฐบาล
AA(tha)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย
BBB (tha)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
BB (tha)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้นๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ

B (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ

CCC(tha), CC(tha), C(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว

D(tha) อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

F1 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆในประเทศไทย ภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกันและโดยปกติแล้ว จะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มิระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด

F2 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ระดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า

F3 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า

B (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น

C (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น

D (tha) แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่ได้เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

เครื่องบ่งชี้พิเศษสำหรับประเทศไทย “tha” จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกระดับ เพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย “+” หรือ “-” อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่งๆ เพื่อแสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกันภายในอันดับความน่าเชื่อถือชั้นหลัก ทั้งนี้ จะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าว สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือระดับ “AAA (tha)” หรืออันดับที่ต่ำกว่า “CCC (tha)”

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1 (tha)”

สัญญาการปรับอันดับความน่าเชื่อถือ (Rating Watch) : สัญญาการปรับอันดับความน่าเชื่อถือจะถูกใช้เพื่อแจ้งให้นักลงทุนทราบว่าเป็นไปได้ที่จะมีการเปลี่ยนแปลงอันดับความน่าเชื่อถือและแจ้งแนวโน้มทิศทางของการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว สัญญาดังกล่าวอาจระบุเป็น “สัญญาบวก” ซึ่งบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้สูงขึ้น “สัญญาลบ” จะบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้ต่ำลง หรือ “สัญญาวิวัฒน์” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจจะได้รับการปรับขึ้น ปรับลง หรือคงที่ โดยปกติสัญญาการปรับอันดับความน่าเชื่อถือมักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้นๆ

### รายงานสรุปเงินลงทุน

มูลค่า ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

กลุ่มของตราสารการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	86,596,681.02	9.47
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวัล/ค้ำประกัน	139,253,066.37	15.23
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	672,181,102.73	73.49
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 0% NAV



รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน  
รอบ 6 เดือนระหว่างวันที่ 1 กันยายน 2561 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	<b>การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน</b>	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัท  
จัดการ [www.lhfund.co.th](http://www.lhfund.co.th)

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ มีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2561 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 ตามรายชื่อ ดังนี้

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

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของ  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด [www.lhfund.co.th](http://www.lhfund.co.th) และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

จำนวน	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	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 เอเซีย 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 ฟิวลิป (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 28 กุมภาพันธ์ 2562

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้	0.2976

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม  
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2561 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน*	จำนวนเงิน (หน่วย : พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	
		เรียกเก็บจริง	ตามโครงการ*
Fund's Direct Expenses			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	491.01	0.053	ไม่เกินร้อยละ 0.810
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	144.08	0.016	ไม่เกินร้อยละ 0.110
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)**	1,816.74	0.196	ไม่เกินร้อยละ 0.810, 0.940
ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	29.75	0.003	ตามที่จ่ายจริง
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	0.00	0.000	ตามที่จ่ายจริง
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense)	9.29	0.001	ตามที่จ่ายจริง
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด***	2,490.87	0.269	

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

หมายเหตุ

\* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน(ถ้ามี)

\*\* ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติและชนิดจ่ายเงินปันผลไม่เกินร้อยละ 0.940  
ชนิดสะสมมูลค่า ไม่เกินร้อยละ 0.810

\*\*\* ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้

งบดุล

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

	(หน่วย : บาท)
	<u>ยังไม่ได้ตรวจสอบ</u>
<b>สินทรัพย์</b>	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 890,180,658.05 บาท)	889,268,461.57
เงินฝากธนาคาร	2,154,092.75
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	6,608,295.80
ค่าใช้จ่ายรอดัดบัญชี-สุทธิ	-
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	17,073,817.76
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<u>915,104,667.88</u>
<b>หนี้สิน</b>	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	461,639.54
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-
หนี้สินอื่น	11,459.67
<b>รวมหนี้สิน</b>	<u>473,099.21</u>
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	<u>914,631,568.67</u>
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นลงทุน	799,001,429.81
กำไร(ขาดทุน) สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	66,815,067.27
กำไร(ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน	48,815,071.59
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	<u>914,631,568.67</u>
<b>สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหุ้น มีดังนี้</b>	
ชนิดสะสมมูลค่า	11.4519
ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	11.4345
ชนิดจ่ายเงินปันผล	10.6663
<b>จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหุ้น มีดังนี้</b>	
ชนิดสะสมมูลค่า	78,845,567.8709
ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	581,455.3982
ชนิดจ่ายเงินปันผล	473,119.6994
<b>รวม</b>	<u>79,900,142.9685</u>

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้  
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน  
 ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

ชื่อย่อ	จำนวนหน่วย / มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนของ มูลค่ายุติธรรม (%)	อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด
<b>บัตรเงินฝาก</b>					
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	10,000,000.000	10,000,000.00	1.12	1.50	9 เมษายน 2562
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	10,000,000.000	10,000,000.00	1.12	1.50	17 เมษายน 2562
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	10,000,000.000	10,000,000.00	1.12	1.50	17 เมษายน 2562
<b>รวม บัตรเงิน</b>		<b>30,000,000.00</b>	<b>3.36</b>		
<b>ตั๋วแลกเงิน</b>					
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	CPF19529A	50,000,000.000	49,767,556.50	5.60	- 29 พฤษภาคม 2562
<b>รวม ตั๋วแลกเงิน</b>		<b>49,767,556.50</b>	<b>5.60</b>		
<b>พันธบัตร</b>					
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 1/3ปี/2559	BOT193A	300,000.000	299,993.04	0.03	1.50 21 มีนาคม 2562
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 1/3ปี/2560	BOT203A	500,000.000	499,769.89	0.06	1.77 27 มีนาคม 2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 39/182/61	CB19328A	5,000,000.000	4,994,458.20	0.56	- 28 มีนาคม 2562
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 49/182/61	CB19606B	8,000,000.000	7,964,788.56	0.90	- 6 มิถุนายน 2562
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 2/182/62	CB19711A	4,000,000.000	3,975,201.28	0.45	- 11 กรกฎาคม 2562
พันธบัตรรัฐบาล ในฝั่งประมาณ พ.ศ. 2554 ครั้งที่ 4	LB21DA	65,000,000.000	68,375,726.90	7.69	3.65 17 ธันวาคม 2564
<b>รวม พันธบัตร</b>		<b>86,109,937.87</b>	<b>9.69</b>		
<b>หุ้นกู้</b>					
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	BANPU207B	30,000,000.000	30,773,038.50	3.46	4.36 4 กรกฎาคม 2563
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	BAY193A	5,000,000.000	5,000,000.00	0.56	1.86 1 มีนาคม 2562
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	BAY203A	41,000,000.000	41,105,606.16	4.62	2.25 29 มีนาคม 2563
บริษัท เมอร์ลี่ ยูคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	BJC203A	20,000,000.000	20,144,212.60	2.27	3.00 24 มีนาคม 2563
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	BTSG209A	60,000,000.000	60,033,099.00	6.75	2.58 7 กันยายน 2563
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL198B	10,000,000.000	10,112,699.60	1.14	4.25 22 สิงหาคม 2562
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL221A	15,000,000.000	15,019,082.10	1.69	2.86 18 มกราคม 2565
บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด	CPFTH211A	15,000,000.000	15,196,546.80	1.71	3.10 20 มกราคม 2564
บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน)	EB199B	17,800,000.000	17,816,788.60	2.00	2.14 15 กันยายน 2562
บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน)	EB203A	27,000,000.000	27,520,136.64	3.09	4.10 12 มีนาคม 2563
บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน)	EB212A	10,000,000.000	10,055,841.70	1.13	2.56 25 กุมภาพันธ์ 2564
บริษัท เฟรเซอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	FPT222A	10,000,000.000	10,019,450.50	1.13	2.91 15 กุมภาพันธ์ 2565
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF221A	19,000,000.000	19,036,039.96	2.14	2.73 25 มกราคม 2565
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	HMPRO210A	20,000,000.000	20,275,124.80	2.28	3.00 22 ตุลาคม 2564

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้  
งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

ชื่อย่อ	จำนวนหน่วย / มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนของ มูลค่ายุติธรรม (%)	อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด	
บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	LH19OB	15,400,000.000	15,432,589.94	1.74	2.23	28 ตุลาคม 2562
บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	LH204B	10,000,000.000	10,028,894.10	1.13	2.48	28 เมษายน 2563
ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	LHBANK203A	60,000,000.000	59,723,340.00	6.72	1.75	30 มีนาคม 2563
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	MINT205A	10,000,000.000	10,091,909.20	1.13	3.05	22 พฤษภาคม 2563
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	MINT213A	10,000,000.000	9,962,748.00	1.12	2.27	15 มีนาคม 2564
บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด	MPSC199A	5,000,000.000	5,056,513.35	0.57	3.89	26 กันยายน 2562
บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	PL20NA	9,000,000.000	9,036,706.14	1.02	2.91	27 พฤศจิกายน 2563
บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	PL21NA	30,000,000.000	30,030,709.80	3.38	2.70	9 พฤศจิกายน 2564
บริษัท พกษา เรียดเอสเตท จำกัด (มหาชน)	PS193A	4,500,000.000	4,500,685.35	0.51	2.05	21 มีนาคม 2562
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTTC20NA	40,000,000.000	41,732,123.60	4.69	4.75	15 พฤศจิกายน 2563
บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP196A	4,000,000.000	4,023,499.36	0.45	3.91	6 มิถุนายน 2562
บริษัท ควอลิตี้เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	QH198A	19,600,000.000	19,816,227.98	2.23	4.38	8 สิงหาคม 2562
บริษัท ควอลิตี้เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	QH20NA	17,000,000.000	16,939,977.08	1.90	2.20	21 พฤศจิกายน 2563
บริษัท ควอลิตี้เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	QH213A	11,000,000.000	10,929,321.70	1.23	2.16	5 มีนาคม 2564
บริษัท ควอลิตี้เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	QH214A	10,000,000.000	9,922,090.10	1.12	2.22	25 เมษายน 2564
บริษัทปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	SCC190A	26,200,000.000	26,601,360.68	2.99	4.40	12 ตุลาคม 2562
บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน)	SPCG20DA	10,000,000.000	10,194,365.00	1.15	3.37	16 ธันวาคม 2563
บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน)	SPCG21DA	10,000,000.000	10,278,893.30	1.16	3.62	16 ธันวาคม 2564
บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	THAI208B	10,000,000.000	10,000,500.60	1.12	2.47	16 สิงหาคม 2563
บริษัท ราชธานีลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	THANI193A	5,000,000.000	5,001,369.35	0.56	2.52	10 มีนาคม 2562
บริษัท ราชธานีลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	THANI201A	5,000,000.000	5,024,259.15	0.56	2.88	11 มกราคม 2563
บริษัท ราชธานีลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	THANI203A	8,000,000.000	8,039,022.32	0.90	2.86	10 มีนาคม 2563
บริษัท ราชธานีลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	THANI20DC	30,000,000.000	29,909,752.20	3.36	2.48	11 ธันวาคม 2563
บริษัท โตโยต้า ลิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด	TLT201B	29,000,000.000	28,968,348.24	3.26	1.85	18 มกราคม 2563
บริษัท โตโยต้า ลิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด	TLT201C	10,000,000.000	10,008,948.70	1.13	2.08	18 มกราคม 2563
บริษัท โตโยต้า ลิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด	TLT202A	20,000,000.000	20,029,145.00	2.25	2.14	28 กุมภาพันธ์ 2563
รวม หุ้นกู้			723,390,967.20	81.35		
รวมเงินลงทุน - 100% (ราคาทุน 890,180,658.05 บาท)			890,180,658.05	100.00		

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้  
งบกำไรขาดทุน  
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2561 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

	(หน่วย : บาท) ยังไม่ได้ตรวจสอบ
รายได้จากการลงทุน	
รายได้จากดอกเบี้ย	8,907,497.78
รวมรายได้	8,907,497.78
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	491,010.93
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	144,078.17
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,816,741.06
ค่าสอบบัญชี	29,752.78
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ	9,289.49
รายได้จากการลงทุนสุทธิ รวมค่าใช้จ่าย	2,490,872.43
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	6,416,625.35
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(223,995.54)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	1,351,100.04
รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น	1,127,104.50
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	7,543,729.85
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน	
ชนิดสะสมมูลค่า	7,451,706.00
ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	53,843.02
ชนิดจ่ายเงินปันผล	38,180.83
รวม	7,543,729.85