

รายงาน 6 เดือน

---

## กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อินคัม

---

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566

## กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อินคัม (LHGINCOME)

**ประเภทโครงการ** : กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Fund of Funds (Fund of Funds)

**นโยบายการลงทุน** : กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ และ/หรือกองทุนรวมอิตีเอฟต่างประเทศทั่วโลก โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ และ/หรือกองทุนรวมอิตีเอฟต่างประเทศอย่างน้อย 2 กองทุน ในสัดส่วนกองทุนละไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งสัดส่วนการลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ และ/หรือกองทุนรวมอิตีเอฟต่างประเทศ จะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ตามสภาวะการลงทุนหรือการคาดการณ์สภาวะการลงทุนในแต่ละขณะ โดยกองทุนจะพิจารณาลงทุนในกองทุนหลายประเภท เช่น กองทุนตราสารหนี้ และ/หรือกองทุนตราสารทุน และ/หรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์/REITs และ/หรือกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน เป็นต้น ในสัดส่วนตั้งแต่ร้อยละ 0 ถึงร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ส่วนที่เหลืออาจพิจารณาลงทุนทั้งในและต่างประเทศ โดยอาจลงทุนในเงินฝากธนาคาร ตราสารแห่งทุน ตราสารแห่งหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิ และ/หรือหน่วย private equity ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ตลอดจนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ

กองทุนรวมต่างประเทศ และ/หรือกองทุนรวมอิตีเอฟต่างประเทศที่กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) เช่น การทำสัญญาฟิวเจอร์ส และ/หรือสัญญาออปชั่น และ/หรือสัญญาฟอร์เวิร์ด และ/หรือสัญญาสวอป ที่อ้างอิงกับหลักทรัพย์ หรือตัวแปรอ้างอิงที่กองทุนหลักลงทุน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้กองทุนหลักสามารถสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิง ดังนั้น กองทุนรวมต่างประเทศ และ/หรือกองทุนรวมอิตีเอฟต่างประเทศที่กองทุนลงทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น นอกจากนี้ กองทุนรวมต่างประเทศ และ/หรือกองทุนรวมอิตีเอฟต่างประเทศที่กองทุนลงทุน อาจไม่ได้ใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ กองทุนรวมต่างประเทศ และ/หรือกองทุนรวมอิตีเอฟต่างประเทศนั้น อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของสกุลเงินของประเทศที่กองทุนรวมต่างประเทศ และ/หรือกองทุนรวมอิตีเอฟต่างประเทศไปลงทุน

ทั้งนี้ ในการลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่ต่ำกว่าตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) และ/หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ต่ำกว่าตราสาร และ/หรือที่ผู้ออกตราสาร (Unrated) และ/หรือหลักทรัพย์ที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities)

กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงิน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ซึ่งพิจารณาจากสภาวะของตลาดในขณะนั้น นอกจากนี้ กองทุนอาจเข้าทำธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (reverse repo) และ/หรือธุรกรรมประเภทการให้ยืมหลักทรัพย์ (securities lending) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) โดยจะพิจารณาลงทุนเฉพาะที่มีลักษณะเป็นตราสารหนี้ที่ผู้ออกมีสิทธิในการบังคับไถ่ถอนคืนก่อนกำหนด (callable) หรือตราสารหนี้ที่ผู้ออกมีสิทธิเรียกให้ผู้ออกชำระหนี้คืนก่อนกำหนด (puttable) โดยมีการกำหนดผลตอบแทนไว้แน่นอนหรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น และไม่มี การกำหนดเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนที่อ้างอิงกับปัจจัยอ้างอิงอื่นเพิ่มเติม และกองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่ง สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (hedging) และจะลงทุนในสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า (derivatives) ที่แฝงอยู่ในธุรกรรม structure note ที่เป็น puttable / callable bond เท่านั้น



เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน  
กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อินคัม

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ขอจัดส่ง “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566 มาเพื่อโปรดทราบ

### สภาพตลาดในรอบบัญชีตั้งแต่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566

ในช่วงไตรมาสที่สาม ธนาคารกลางสหรัฐ (Fed) ยังคงแสดงจุดยืนในการคงดอกเบี้ยนโยบายในระดับสูงไว้เป็นระยะเวลาที่ยาวนานขึ้น และจะไม่ปรับลดดอกเบี้ยนโยบาย โดยดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 5.5% อยู่ใกล้เคียงกับระดับเป้าหมายในการจัดการเงินเฟ้อ และเน้นย้ำถึงช่วงปลายทางการขึ้นดอกเบี้ยนโยบายในรอบนี้แล้ว ซึ่งแนวโน้มการที่คงดอกเบี้ยนโยบายในช่วงเวลาที่ยาวนานขึ้นมากกว่าที่ตลาดคาด รวมถึงการเร่งออก Supply พันธบัตรรัฐบาลออกมา ส่งผลทำให้ Yield ของพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ เปรียบปรับตัวขึ้นอย่างมาก จนสูงกว่าระดับ 5%

แต่อย่างไรก็ตามเมื่อเข้าสู่ช่วงกลางตุลาคม ข้อมูลเงินเฟ้อที่รายงานออกมา แสดงถึงแนวโน้มการชะลอตัวของเงินเฟ้ออย่างเห็นได้ชัด และไปในแนวทางที่ใกล้เคียงกับเป้าหมาย 2% มากขึ้น การออกพันธบัตรรัฐบาลในส่วนของช่วงอายุ 10 ปี เริ่มปรับลดลง ทำให้ Fed ส่งสัญญาณถึงการใช้นโยบายการเงินที่ผ่อนคลาย ด้วยการลดดอกเบี้ยนโยบายในปี 2567 จึงทำให้ Bond Yield ปรับตัวลดลงจาก 5% เหลือต่ำกว่า 4% ซึ่งส่งผลทำให้กองทุนตราสารหนี้ต่างประเทศ ได้ Capital Gain ในส่วนนี้และสร้างผลตอบแทนได้ 1.7% ในช่วงเวลาที่นำมาพิจารณา

กองทุนยังคงเน้นลงทุนใน PIMCO Funds: Global Investors Series plc -Income Fund เป็นหลัก และมีการลงทุนในกองทุน BNY Mellon Global Credit Fund USD W Acc ในส่วนของ Satellite part โดยประเมินว่า Credit Spread ของ Corporate Bond ที่ผ่านมาก่อนข้างน่าสนใจ และกองทุนมีความสามารถในการคัดเลือกและลงทุนในส่วนของ Credit ซึ่งมีส่วนช่วยเพิ่มผลตอบแทนที่ดีให้กับกองทุน

สำหรับระยะถัดไป กองทุนยังคงเน้นลงทุนใน PIMCO Funds: Global Investors Series plc -Income Fund ที่กองทุนมีความรวดเร็ว และโดดเด่นในการปรับ Portfolio Duration และเมื่อพิจารณาไปในปี 2567 ที่ครึ่งปีหลังจะเป็นช่วงดอกเบี้ยขาลง ดังนั้นกองทุนจึงเน้นลงทุนในกองทุนที่มี Duration ที่มีการปรับใกล้เคียงดัชนีชี้ได้อย่างรวดเร็ว โดยมองว่าตราสารหนี้ต่างประเทศในปีนี้จะเป็นหนึ่งในสินทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนที่ดี ซึ่งได้ประโยชน์จากแนวโน้มการลดดอกเบี้ยนโยบายในหลายตลาดทั่วโลก สำหรับต้นทุนในการป้องกันความเสี่ยงค่าเงิน ทางผู้จัดการกองทุนประเมินว่า ในระยะถัดไปค่าเงินบาทมีแนวโน้มที่จะแข็งค่าเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์ ซึ่งเป็นผลจากการที่ส่วนต่างของดอกเบี้ยนโยบายอาจปรับแคบลง ดังนั้นจึงยังมีการป้องกันความเสี่ยงด้านค่าเงินไว้ในระดับหนึ่ง

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นอย่างสูง 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

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ผู้จัดการกองทุนรวม	วันเริ่มบริหารกองทุน
ชื่อ-นามสกุล	
คุณพรเพ็ญ ชุติประเสริฐ	25 มีนาคม 2565
คุณพลสินธุ์ กิจมันัถาวร	12 มกราคม 2565



**รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์**

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อินคัม

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อินคัม ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดแอล เอช โกลบอล อินคัม โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวรองจิต อ่าบุญธรรม)

ผู้จัดการบริหารหลักทรัพย์

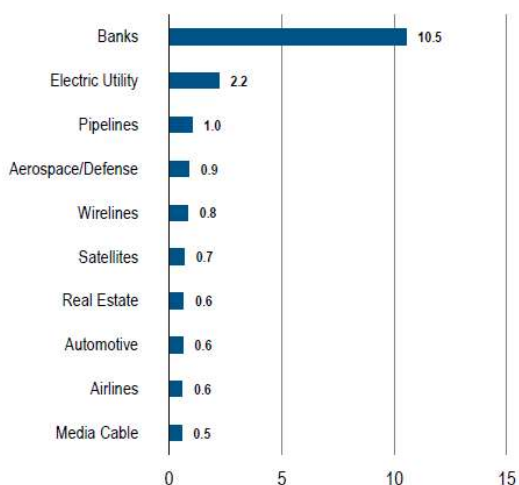
ข้อมูลกองทุนรวมต่างประเทศที่มีการลงทุนเกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

✓ กองทุน PIMCO GIS INCOME FUND-INS AC

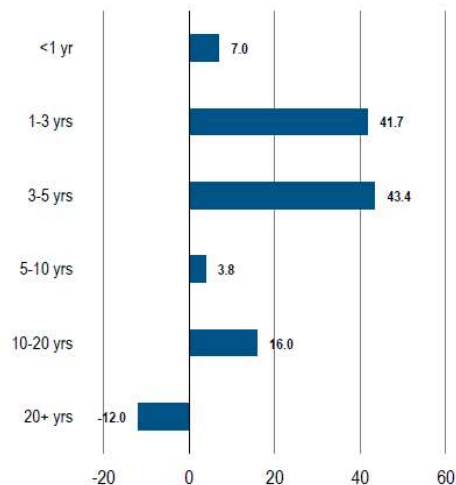
ชื่อกองทุน	PIMCO GIS INCOME FUND-INS AC
นโยบายการลงทุน	กองทุน PIMCO GIS-INCOME FUND-INS AC มีวัตถุประสงค์ในการลงทุนเพื่อสร้างรายได้ระดับสูงอย่างสม่ำเสมอในตราสารหนี้ทั่วโลก
วันที่จดทะเบียน	30 พฤศจิกายน 2555
จดทะเบียนประเทศ	ไอร์แลนด์
สกุลเงินของกองทุน	ดอลลาร์สหรัฐ (USD)
Benchmark	Bloomberg Barclays Multiverse USD Hedged Index
แหล่งข้อมูลกองทุน	www.pimco.com

พอร์ตการลงทุน

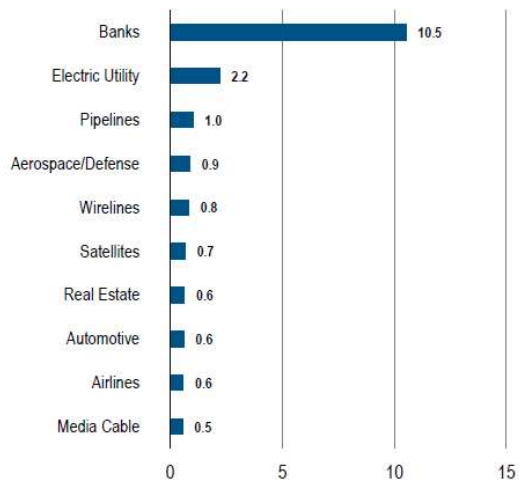
pimco.com.sg  
Top 10 Industries (% Market Value)



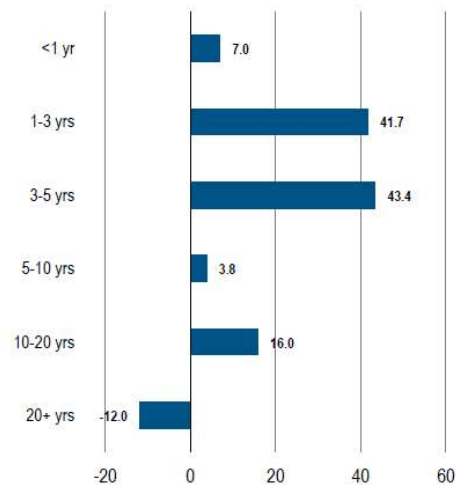
PIMCO  
Duration (% Duration Weighted Exposure)



pimco.com.sg  
Top 10 Industries (% Market Value)



PIMCO  
Duration (% Duration Weighted Exposure)





ผลการดำเนินงานของกองทุน

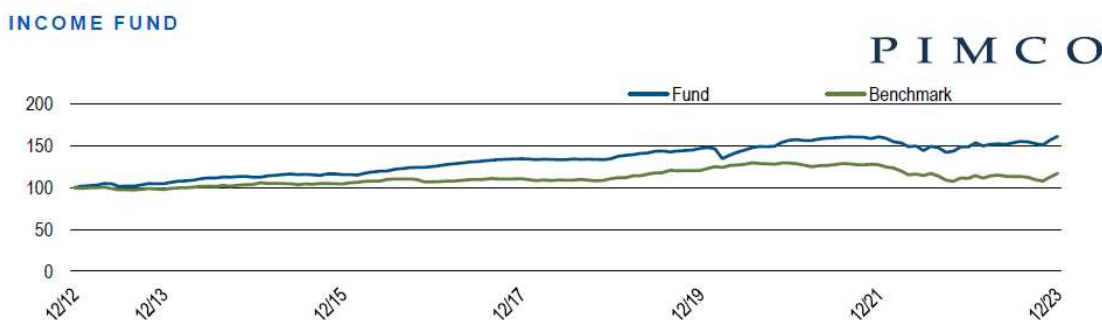


Chart shows performance from the first month-end, rebased to 100, for the Institutional Inc USD class. **Past Performance is not a guarantee or reliable indicator of future results and no guarantee is being made that similar returns will be achieved in the future.**

Performance (Net of Fees)	1 Mo.	3 Mos.	6 Mos.	1 Yr.	3 Yrs.	5 Yrs.	10 Yrs.	SI
Institutional, Acc (%) <sup>1</sup>	2.88	5.80	5.15	8.61	1.01	3.68	4.42	4.99
Net of 5% Preliminary Charge <sup>2</sup>	-2.28	0.53	-0.12	3.19	-0.71	2.63	3.89	4.50
Institutional, Inc (%) <sup>1</sup>	2.90	5.80	5.23	8.66	1.02	3.68	4.42	5.00
Net of 5% Preliminary Charge <sup>2</sup>	-2.21	0.55	-0.06	3.19	-0.69	2.63	3.89	4.51
Benchmark (%)	3.83	6.82	3.37	5.53	-3.31	1.10	1.81	—

**Past Performance is not a guarantee or reliable indicator of future results and no guarantee is being made that similar returns will be achieved in the future.**

Calendar Year (Net of Fees)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	YTD
Institutional, Acc (%) <sup>1</sup>	4.70	7.28	2.93	8.30	7.36	0.21	9.15	6.53	2.58	-7.49	8.61
Net of 5% Preliminary Charge <sup>2</sup>	-0.54	1.88	-2.23	2.86	2	-4.79	3.72	1.22	-2.57	-12.12	3.19
Institutional, Inc (%) <sup>1</sup>	4.79	7.20	2.94	8.37	7.36	0.21	9.11	6.52	2.60	-7.52	8.66
Net of 5% Preliminary Charge <sup>2</sup>	-0.47	1.85	-2.23	2.96	1.95	-4.84	3.68	1.22	-2.54	-12.13	3.19
Benchmark (%)	-2.02	5.97	0.55	2.65	3.54	0.01	8.72	7.51	-1.54	-13.01	5.53

*Past performance is not necessarily indicative of future performance.* The benchmark is the Bloomberg U.S. Aggregate Index All periods longer than one year are annualised. SI is the performance since inception. <sup>1</sup> Performance shown is on a NAV-to-NAV basis in the denominated currency, excluding the preliminary charge and on the assumption that distributions are reinvested, as applicable. <sup>2</sup> Performance shown is on a NAV-to-NAV basis in the denominated currency, taking into account the preliminary charge and on the assumption that distributions are reinvested, as applicable. A preliminary charge of up to 5% may or may not be deducted from the subscription amount depending on the distributor from whom you had purchased shares, as such this may not represent actual performance returns. Investment returns denominated in non-local currency may be exposed to exchange rate fluctuations.

หมายเหตุ : Factsheet กองทุน PIMCO GIS INCOME FUND-INS AC ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

✓ หน่วยลงทุน BNY Mellon Global Credit Fund USD W Acc

ชื่อกองทุน	BNY Mellon Global Credit Fund USD W Acc
นโยบายการลงทุน	กองทุนมีเป้าหมาย/วัตถุประสงค์ในการลงทุนเพื่อสร้างรายได้และผลตอบแทนจากเงินลงทุนโดยการลงทุนส่วนใหญ่กว่า 50% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในตราสารหรือสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับสินเชื่อทั่วโลก รวมถึงตราสารหนี้ที่ไม่ใช่สินเชื่อและ/หรือตราสารหนี้อื่นๆ (อาทิ ตราสารหนี้ภาครัฐ และ/หรือหน่วยงานรัฐ ภาครัฐวิสาหกิจตราสารหนี้ที่ออกโดยรัฐบาล และองค์กรระหว่างประเทศ) สกุลเงิน เงินฝาก/เงินสดหรือตราสารที่เทียบเท่าเงินสด เป็นต้น
วันที่จดทะเบียน	29 กุมภาพันธ์ 2559
จดทะเบียนประเทศ	ไอร์แลนด์
Benchmark	Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit TR Index (hedged to US Dollars) (the "Benchmark").
สกุลเงินของกองทุน	ดอลลาร์สหรัฐ (USD)
ISIN	IE00BYZW5L40
แหล่งข้อมูลกองทุน	www.bnymellonim.com

Port การลงทุน

**INTEREST RATE EXPOSURE BY CURRENCY (IN WEIGHTED AVERAGE DURATION, YEARS)**

	Fund	Perf. B'mark
US Dollar	4.2	4.2
Euro	1.4	1.4
Sterling	0.2	0.3
Australian Dollar	0.1	0.0
Canadian Dollar	0.0	0.1
Japanese Yen	0.0	0.0
Others	0.1	0.0
<b>Total</b>	<b>6.0</b>	<b>6.1</b>

**INTEREST RATE EXPOSURE BY MATURITY (IN WEIGHTED AVERAGE DURATION, YEARS)**

	Fund	Perf. B'mark
0-5 yrs	1.1	1.3
5-15 yrs	2.9	2.2
15-25 yrs	1.3	1.3
25+ yrs	0.7	1.3
<b>Total</b>	<b>6.0</b>	<b>6.1</b>

**REGIONAL ALLOCATION (%)**

	Fund	Perf. B'mark
US	84.9	49.5
Europe	4.2	26.3
Asia	3.4	9.6
Eastern Europe	0.7	1.1
Latin America	0.1	2.1
Middle East	0.0	2.2
Africa	0.0	0.1
Cash	4.3	0.0
Others	2.3	9.1

**FUND STATISTICS - 3 YEARS**

Jensen Alpha	0.09
Beta	1.03
Correlation	0.99
Annualised Information Ratio	1.00
Annualised Sharpe Ratio	-0.54
Annualised Tracking Error	0.91
R <sup>2</sup>	0.99
Annualised Standard Deviation	7.54
Maximum Drawdown	-16.93
VaR Normal 95%	-3.75

Source: BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

**CREDIT QUALITY BREAKDOWN (%)**

	Fund	Perf. B'mark
AAA	5.3	11.3
AA	22.3	11.1
A	17.0	36.2
BBB	48.1	40.9
<BBB	3.7	0.0
NR <sup>^</sup>	-0.8	0.5
Cash & Other <sup>*</sup>	4.3	0.0
<b>Total</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>

<sup>^</sup> includes FX Forwards, FX Options and Interest Rate Swaps.

<sup>\*</sup> includes Insight Liquidity Fund, cash balances, margin and collateral balances.

**PORTFOLIO CHARACTERISTICS**

	Fund	Perf. B'mark
Yield to Maturity (%)	5.8	5.1
Spread over governments (bp)	123.3	110.8
Duration (in years)	6	6.1
Credit Spread Duration (yrs)	5.9	6.4
Cash (%)	4.3	N/A
Average Rating	A2	A2
Holdings	414	19,101
No. of issuers	199	2,671
Top 10 Issuers (%)	13.0	13.0
Value (USDm)	1,040.1	NA

**ASSET ALLOCATION (%)**

	Fund
Government	14.1
Investment Grade Corporate	82.4
High Yield Corporates	-1.1
Emerging Market Corporate	1.1
Asset Backed Securities	1.8
Cash and Others	1.8

ผลการดำเนินงานของกองทุน

PERFORMANCE DISCLOSURE

Past performance is not a guide to future performance. The value of investments can fall. Investors may not get back the amount invested. Income from investments may vary and is not guaranteed. Please refer to the prospectus and the KID/ KIID before making any investment decisions. Documents are available in English and an official language of the jurisdictions in which the Fund is registered for public sale. Go to [www.bnymellonim.com](http://www.bnymellonim.com). For a full list of risks applicable to this fund, please refer to the Prospectus or other offering documents.

5 YEAR CUMULATIVE PERFORMANCE (%)



PERFORMANCE SUMMARY (%)

	Annualised						
	1M	3M	YTD	1YR	2YR	3YR	5YR
USD W (Acc.)	3.65	7.64	9.17	9.17	-2.37	-1.73	3.74
Performance Benchmark	3.73	7.26	8.68	8.68	-3.45	-2.62	2.17
Sector	3.69	7.51	8.61	8.61	-3.82	-3.07	1.95
GBP W (Acc.) (Hdg.)	3.58	7.47	8.38	8.38	-3.04	-2.24	2.62
No. of funds in sector	101	98	92	92	81	70	53
Quartile USD W (Acc.)	-	-	-	2	1	1	1

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fund	-	-	-	5.51	-1.08	12.62	12.46	-0.45	-12.68	9.17
Performance Benchmark	7.49	-0.13	5.69	5.36	-0.47	11.85	7.78	-0.95	-14.22	8.68
Sector	5.10	-1.58	4.47	5.85	-2.53	11.43	7.84	-1.75	-14.67	8.61

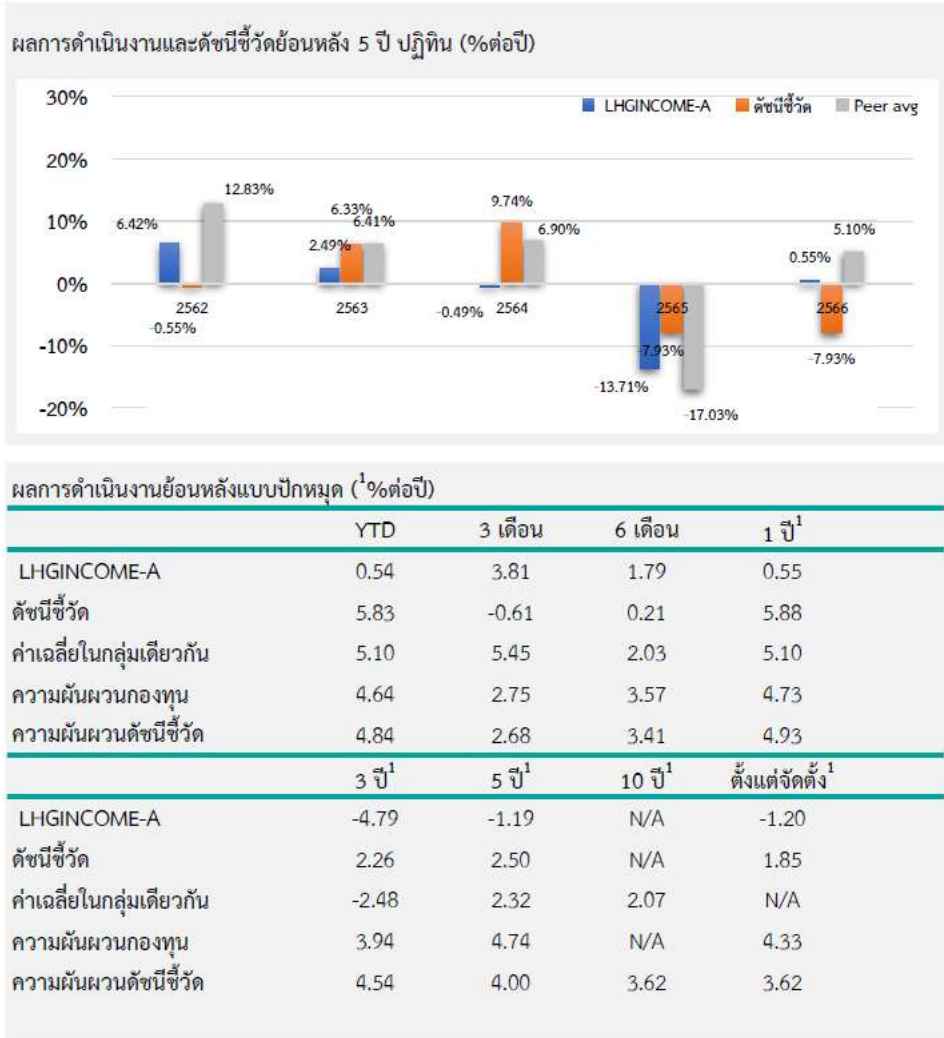
ANNUAL PERFORMANCE TO LAST QUARTER END (%)

From	Dec 2018	Dec 2019	Dec 2020	Dec 2021	Dec 2022	
To	Dec 2019	Dec 2020	Dec 2021	Dec 2022	Dec 2023	
Fund		12.62	12.46	-0.45	-12.68	9.17

Source: Lipper as at 31 December 2023. Fund performance USD W (Acc.) calculated as total return, based on net asset value, including charges, but excluding initial charge, income reinvested gross of tax, expressed in share class currency. The impact of the initial charge, which may be up to 5%, can be material on the performance of your investment. Performance figures including the initial charge are available upon request. Returns may increase or decrease as a result of currency fluctuations.

หมายเหตุ : Factsheet กองทุน BNY Mellon Global Credit Fund USD ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน  
ชนิดสะสมมูลค่า  
ข้อมูล ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2566



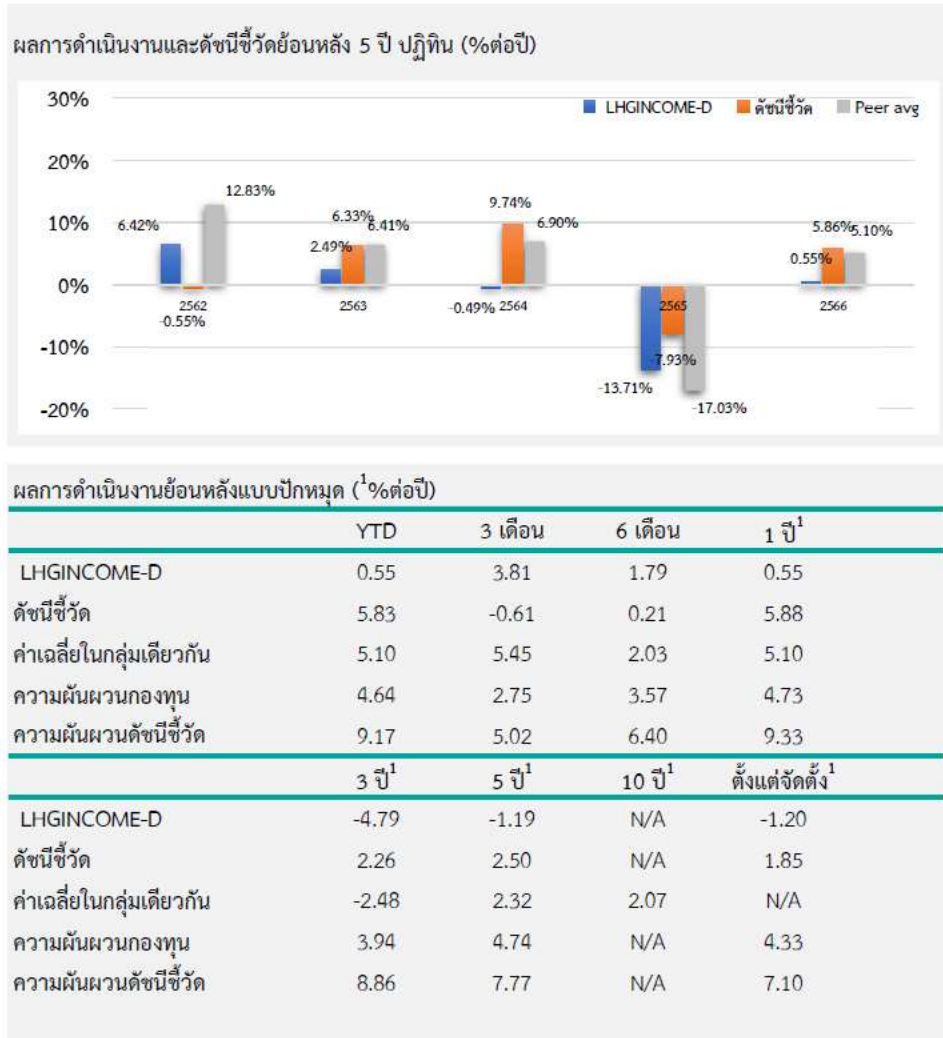
ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
------------	------------------	----------------------

LHGINCOME-A 9,2531 9,283,966.45

ข้อมูล ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2566

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

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน  
ชนิดจ่ายเงินปันผล  
ข้อมูล ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2566

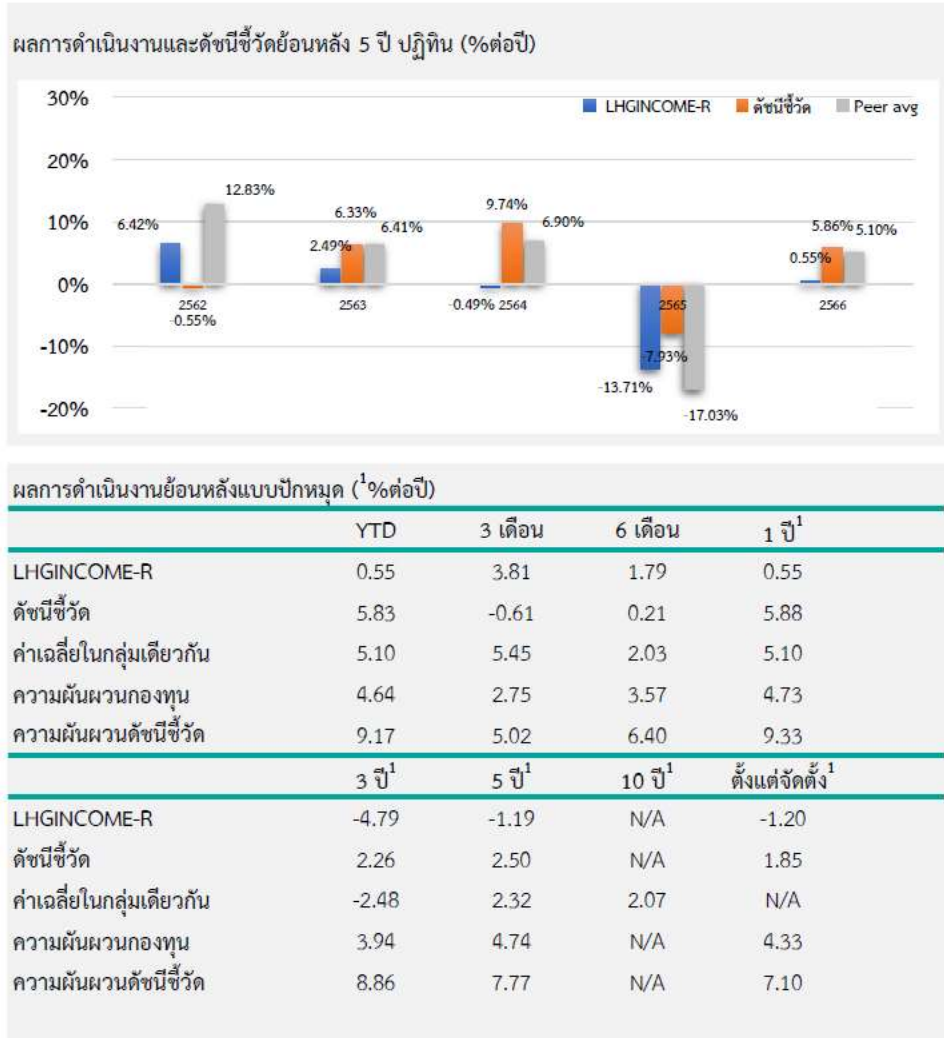


ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHGINCOME-D	8,7802	18,371,598.77

ข้อมูล ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2566

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

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน  
ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ  
ข้อมูล ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2566



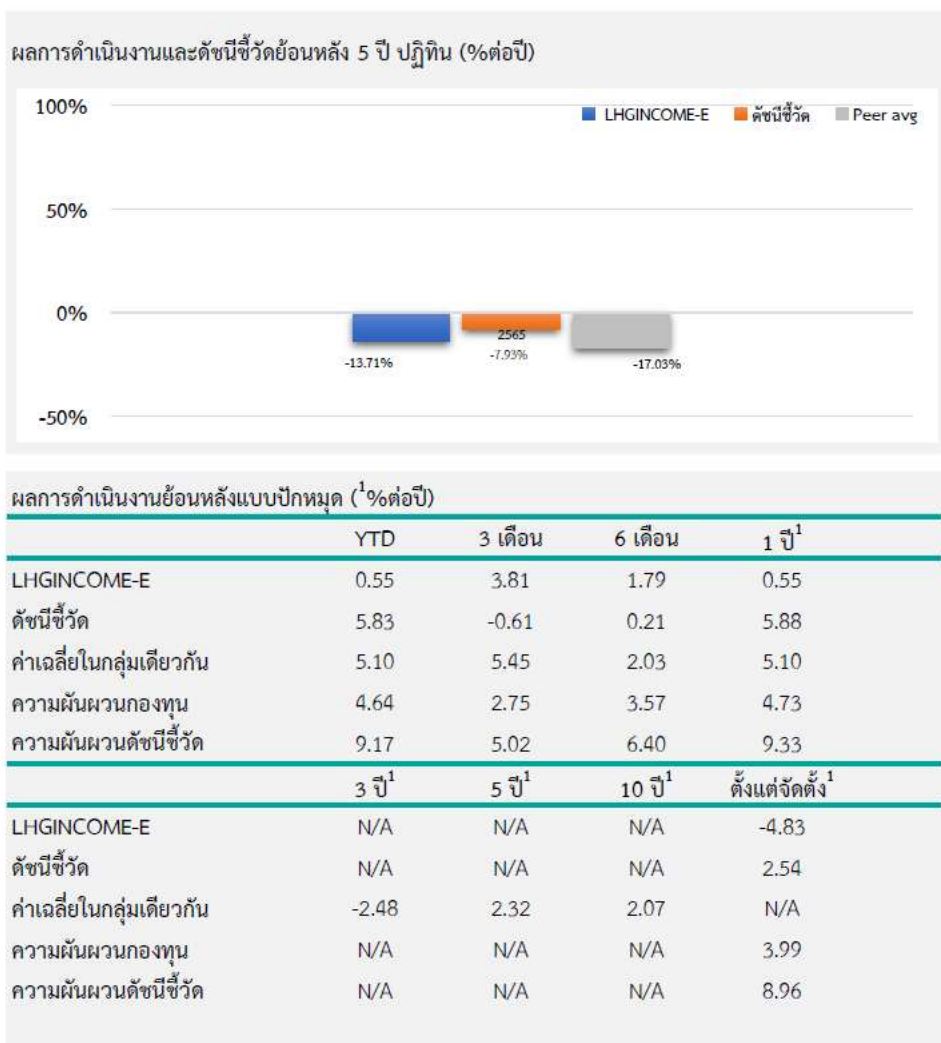
ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
------------	------------------	----------------------

LHGINCOME-R 9.2529 4,712,130.17

ข้อมูล ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2566

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

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน  
 ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์  
 ข้อมูล ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2566



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

LHGINCOME-E 9,1394 268,509.21

ข้อมูล ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2566

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

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน  
มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	1,022,822.77	3.14
เงินฝากธนาคาร	960,309.42	2.95
หน่วยลงทุน	62,513.35	0.19
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ	31,601,783.54	96.97
หน่วยลงทุน	31,601,783.54	96.97
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	50,830.28	0.16
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	50,830.28	0.16
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-85,600.52	-0.26
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>32,589,836.07</b>	<b>100</b>

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์  
มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
<b>เงินฝากธนาคาร</b>			
ธนาคาร แอลจีที (สิงคโปร์) จำกัด	1.26	11,999.36	409,586.15
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	1.69	550,678.03	550,723.27
<b>รวมเงินฝากธนาคาร</b>	<b>2.95</b>		<b>960,309.42</b>
<b>สัญญาซื้อขายล่วงหน้า</b>			
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	0.16	37,933,888.50	50,830.28
<b>รวมสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</b>	<b>0.16</b>		<b>50,830.28</b>
<b>หน่วยลงทุน</b>			
หมวดธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์			
PIMCO GLOBAL ADVISORS IRELAND LTD.	54.08	30,088.24	17,623,871.29
TROWE PRICE-DVSPD INC.	0.37	300.58	121,084.22
หมวดธุรกิจหลักทรัพย์อื่น ๆ			
BNY Mellon Global Funds PLC	42.17	306,500.00	13,744,022.67
iShares 7-10 Year Treasury Bond	0.19	19.00	62,513.35
PGIM Funds plc	0.35	25.00	112,805.36
<b>รวมหน่วยลงทุน</b>	<b>97.16</b>		<b>31,664,296.89</b>
<b>รวมเงินลงทุน</b>	<b>100.26</b>		<b>32,675,436.59</b>
รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-0.26		-85,600.52
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>100</b>		<b>32,589,836.07</b>



รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า  
มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (Net Gain/Loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน USD/THB						
สัญญาฟอร์เวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	3,566,850.00	0.5383	22 Mar 2024	175,420.50
สัญญาฟอร์เวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	2,151,121.00	0.1353	23 Feb 2024	44,094.90
สัญญาฟอร์เวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	2,003,494.00	0.1130	22 Mar 2024	36,812.66
สัญญาฟอร์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	21,306,600.00	(0.4836)	26 Jan 2024	(157,588.83)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	4,345,116.00	(0.7877)	26 Jan 2024	(256,699.08)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	902,412.50	0.1554	26 Jan 2024	50,658.97
สัญญาฟอร์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	1,785,160.00	0.2640	23 Feb 2024	86,051.30
สัญญาฟอร์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	1,159,191.00	0.1159	23 Feb 2024	37,779.26
สัญญาฟอร์เวิร์ด	TMBThanachart Bank Public Company Limited	ป้องกันความเสี่ยง	713,944.00	0.1052	23 Feb 2024	34,300.60

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน  
มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

ประเภท	ผู้ออก	อันดับ ความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
เงินฝากธนาคาร	ธนาคาร แอลจีที (สิงคโปร์) จำกัด	A+(S&P)	409,586.15
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	AA+(FITCH)	550,723.27

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ TRIS Rating

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป

AAA	อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมาจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ 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 ค่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งให้ความสามารถในการชำระหนี้ที่อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
B	มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ

- C มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงสุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- D เป็นระดับที่อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด  
อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้ายเพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

**คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี**

- T1 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ดีกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย “+” 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 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 โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินชั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย
- BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามก็มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- BB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้น ๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC(th), CC(th), C(th) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- D(th) อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

### คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกันและโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มิระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย อย่างไรก็ตามก็ดี ระดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า

- F3 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับปานกลาง เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- B (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอน เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูง เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น 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 “สัญญาณวิวัฒนาการ” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจจะได้รับการปรับขึ้น ปรับลง หรือคงที่ โดยปกติสัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือมักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้น ๆ

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน  
มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

กลุ่มของตราสารการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวัล/ค้ำประกัน	960,309.42	2.95
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน  
รอบ 6 เดือนระหว่างวันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	<b>การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน</b>	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

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

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนรวม มีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566 ตามรายชื่อ ดังนี้

- ไม่มี -

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน 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)

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	บทวิเคราะห์และข้อมูลข่าวสาร	จัดเยี่ยมชมบริษัท	สัมมนา	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
ธนาคารแอลจีที (สิงคโปร์) จำกัด	√	√	√	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อินคัม	0.3921

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม  
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

รายการที่เรียกเก็บ	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		
	ตามโครงการ	(หน่วย : พันบาท)	เรียกเก็บจริง
<b>1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้</b>			
● ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	ไม่เกินร้อยละ 2.500	102.87	0.32365
● ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	ไม่เกินร้อยละ 0.100	5.14	0.01618
● ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	ไม่เกินร้อยละ 0.500	60.18	0.18933
● ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
● ค่าใช้จ่ายอื่นๆ :-	ไม่เกินร้อยละ 1.900	55.93	0.17596
- ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์	ไม่เกินร้อยละ 0.535	ไม่มี	ไม่มี
- ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	จ่ายตามจริง	24.13	0.07592
- ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	จ่ายตามจริง	0.00	0.00000
- ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์รายงานถึงผู้ถือหุ้น	จ่ายตามจริง	0.00	0.00000
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense)	จ่ายตามจริง	31.80	0.10004
<b>2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการไม่ได้</b>			
- ไม่มี	จ่ายตามจริง	ไม่มี	ไม่มี
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด</b>	<b>ไม่เกินร้อยละ 5.000</b>	<b>224.12</b>	<b>0.70512</b>
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	จ่ายตามจริง	21.59	0.06791

หมายเหตุ :

- 1) ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม หรือภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใด (ถ้ามี) แต่ยังไม่รวมค่า นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- 2) ค่าธรรมเนียมค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม เมื่อรวมกันทั้งหมดแล้วต้องไม่เกินอัตราร้อยละ 5.00 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

งบแสดงฐานะการเงิน  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

	(หน่วย : บาท)
	ยังไม่ได้ตรวจสอบ
<b>สินทรัพย์</b>	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	31,664,296.89
เงินฝากธนาคาร	960,264.18
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	45.24
ลูกหนี้สัญญาซื้อขายเงินตราสารต่างประเทศล่วงหน้าสุทธิ	50,830.28
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>32,675,436.59</b>
<b>หนี้สิน</b>	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	84,829.61
หนี้สินอื่น	770.91
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>85,600.52</b>
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	<b>32,589,836.07</b>
<b>สินทรัพย์สุทธิ :</b>	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	36,343,552.95
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(1,613,874.66)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(2,139,842.22)
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	<b>32,589,836.07</b>
<b>ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน</b>	
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	9.2399
ชนิดจ่ายเงินปันผล	8.7677
ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	9.2397
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	9.1264
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	1,003,332.7497
ชนิดจ่ายเงินปันผล	2,092,383.3042
ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	509,259.9612
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	29,379.2794
	<b>3,634,355.2945</b>



งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อ	จำนวนหน่วย / มูล ค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนของ มูลค่ายุติธรรม(%)	อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด
หน่วยลงทุน						
BNY Mellon Global Credit Fund USD W Acc	BMGCWAU ID	306,500.0000	13,744,022.67	43.40	-	-
iShares 7-10 Year Treasury Bond	IEF US	19.0000	62,513.35	0.20	-	-
PIMCO GIS-INCOME FUND-INS AC	PIMINIA ID	30,088.2440	17,623,871.29	55.66	-	-
PGIM Multi Asset Credit Fund I USD Acc	PMACUIA ID	25.0000	112,805.36	0.36	-	-
T. Rowe Price Funds SICAV - Dynamic Global Bond Fund A USD	TRGUNBA LX	109.0000	40,517.40	0.13	-	-
TRP SICAV - Diversified Income Bond Fund Class Q	TRPGMSQ LX	191.5840	80,566.82	0.25	-	-
รวมหน่วยลงทุน			31,664,296.89	100.00		
รวมเงินลงทุน			31,664,296.89	100.00		

**งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ**  
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566

	(หน่วย : บาท)
	ยังไม่ได้ตรวจสอบ
<b>รายได้จากการลงทุน</b>	
รายได้เงินปันผล	11,309.57
รายได้จากดอกเบี้ย	986.10
<b>รวมรายได้</b>	<b>12,295.67</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	102,868.97
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5,143.17
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	60,178.16
ค่าสอบบัญชี	24,131.60
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ	53,530.75
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>245,852.65</b>
<b>รายได้จากการลงทุนสุทธิ</b>	<b>(233,556.98)</b>
<b>รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น</b>	
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(445,193.71)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(1,413,655.02)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาป้องกันความเสี่ยง	1,142,818.20
<b>รวมรายได้(ค่าใช้จ่าย)อื่น</b>	<b>(716,030.53)</b>
<b>รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน</b>	
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	112,392.25
กำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	1,366,761.91
<b>รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น</b>	<b>1,479,154.16</b>
<b>รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุน</b>	<b>763,123.63</b>
<b>การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน</b>	<b>529,566.65</b>
<b>การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้</b>	
ชนิดสะสมมูลค่า	151,196.94
ชนิดจ่ายเงินปันผล	297,705.40
ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	76,331.52
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	4,332.79
	<b>529,566.65</b>