

รายงาน 6 เดือน

กองทุนเปิด แอล เอช โกลด์เฮดจ์

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 17 สิงหาคม 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 มกราคม 2564

กองทุนเปิด แอล เอช โกลด์เฮดจ์ (LHGOLDH)

ประเภทโครงการ : - กองทุนรวมแบบทองคำทั่วไป เป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุนที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอิตาลีเฟดทองคำต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
- กองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือก

นโยบายการลงทุน : กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ (หรือ “กองทุนหลัก (Master fund)”) ที่มีนโยบายลงทุนในทองคำและสร้างผลตอบแทนเทียบเคียงกับราคาทองคำ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ซึ่งกองทุนเปิด แอล เอช โกลด์เฮดจ์ จะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน SPDR Gold Trust (“กองทุนหลัก”) ที่มีนโยบายเน้นลงทุนทองคำแท่งเพื่อสร้างผลตอบแทนเทียบเคียงกับราคาทองคำ ที่จัดตั้งและจัดการโดย World Gold Trust Services, LLC ภายใต้กฎหมายของประเทศสหรัฐอเมริกา (USA) ที่ถือหุ้นโดย World Gold Council (WGC) ซึ่งเป็นองค์กรที่ไม่แสวงหากำไร กองทุนดังกล่าวได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์นิวยอร์ก ญี่ปุ่น ฮองกง และสิงคโปร์ ซึ่งบริษัทจัดการจะทำการซื้อขายกองทุนหลักในตลาดหลักทรัพย์ของประเทศสิงคโปร์ และลงทุนในสกุลเงินเหรียญสหรัฐ เป็นสกุลเงินหลัก

ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนดังกล่าว เป็นตลาดหลักทรัพย์ของประเทศอื่นนอกเหนือจากประเทศสิงคโปร์ได้แก่ ตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง นิวยอร์ก หรือญี่ปุ่น และ/หรือเปลี่ยนแปลงสกุลเงินหลักเป็นสกุลเงินสิงคโปร์ดอลลาร์ สกุลเงินฮ่องกงดอลลาร์ หรือสกุลเงินเยน (ญี่ปุ่น) ในภายหลังก็ได้ โดยถือว่าได้รับความยินยอมจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงสถานที่ (ประเทศ) ที่ทำการซื้อขายและ/หรือสกุลเงินที่ใช้ในการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก ซึ่งบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้า และประกาศไว้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการและผู้สนับสนุนและ/หรือสื่ออิเล็กทรอนิกส์ที่เกี่ยวข้อง

ส่วนที่เหลือกองทุนไทยจะพิจารณาลงทุนทั้งในและต่างประเทศ ในตราสารหนี้ที่มีลักษณะคล้ายเงินฝาก เงินฝาก ตราสารหนี้ ตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมถึง หลักทรัพย์และ/หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการ และ/หรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ

กองทุนไทยอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk) ไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าทรัพย์สินที่ลงทุนในต่างประเทศ และ/หรือ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient portfolio management) ซึ่งจะพิจารณาจากสถานะของตลาดการเงินในขณะนั้น และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น ปัจจัยทางเศรษฐกิจ การเมือง การเงินและการคลัง เป็นต้น

นอกจากนี้กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) และตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) และหลักทรัพย์ของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) รวมถึงอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) และ/หรือ ธุรกรรมประเภทการให้ยืมหลักทรัพย์ (securities lending) และ/หรือ ทรัพย์สินอื่นหรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการ และ/หรือ ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ



เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช โกลด์เฮดจ์

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ขอนำเสนอ “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 17 สิงหาคม 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 มกราคม 2564 มาเพื่อโปรดทราบ

สภาพตลาดในรอบบัญชีตั้งแต่ 17 สิงหาคม 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 มกราคม 2564

กองทุน LHGOLDH ในช่วงรอบระยะเวลา 17 สิงหาคม 2563 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2564 ปรับตัวลดลง -6.59% เนื่องจาก

- หลังจากการที่ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวลงอย่างรุนแรงในช่วงไตรมาสที่ 2 ของปี 2563 ส่งผลให้ราคาทองคำปรับตัวสูงขึ้นทำจุดสูงสุดใหม่ อย่างไรก็ตามเศรษฐกิจโลกเริ่มปรับฟื้นตัวขึ้นทำให้เกิดการ rotation ของสินทรัพย์จากสินทรัพย์ที่ปกป้องความเสี่ยงเข้าสู่สินทรัพย์เสี่ยงอย่างตลาดหุ้นส่งผลให้ราคาทองคำเกิดการปรับฐานขึ้นในช่วงไตรมาสที่ 4 ของปี 2563
- ในช่วงต้นปี 2564 อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลในหลาย ๆ ภูมิภาคทั่วโลกเริ่มปรับตัวสูงขึ้นจากความคาดหวังที่อัตราเงินเฟ้อจะพุ่งสูงขึ้นจากการที่นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจจากภาครัฐออกมาอย่างต่อเนื่องและอุปทานของพันธบัตรที่ออกมาอย่างต่อเนื่องส่งผลให้สินทรัพย์ที่ไม่มี yield อย่างทองคำปรับตัวลงอย่างรุนแรง
- FED มีทิศทางที่จะลดมาตรการ Q.E. ลงกว่าที่ตลาดคาดการณ์เนื่องจากเศรษฐกิจมีแนวโน้มฟื้นตัวเร็วกว่าที่คาด ส่งผลให้สภาพคล่องในตลาดอาจจะลดลงและส่งผลให้ราคาทองคำปรับตัวลดลง

มุมมองต่อราคาทองคำ

- ราคาทองคำอาจปรับตัวเพิ่มขึ้นในระยะสั้น ตามเงินเฟ้อที่จะเพิ่มขึ้นแรงในไตรมาส 2 ซึ่งผลตอบแทนจากทองคำจะช่วยชดเชย ผลตอบแทนรวมของพอร์ตที่อาจลดลงจากหุ้นในภาวะเงินเฟ้อสูงได้ อย่างไรก็ตาม มีความเสี่ยงที่ Fed จะเริ่มส่งสัญญาณ QE taper ในช่วงกลางปี ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อราคาทองคำได้
- แนะนำถือเพื่อเป็นสินทรัพย์ที่ช่วยป้องกันความเสี่ยงจากอัตราเงินเฟ้อที่มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วในไตรมาสที่ 2 เนื่องจากการเศรษฐกิจโลกที่ฟื้นตัวและนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจที่ออกมาอย่างต่อเนื่อง

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

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อ - นามสกุล	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
คุณนรี พฤกษ์ยาภัย	ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้, กองทุนต่างประเทศ	17 สิงหาคม 2563
คุณพีรวิชญ์ ลีเมตตาพันธ์	ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้, กองทุนต่างประเทศ	1 กันยายน 2563
คุณสร สุรสิทธิ์	ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้, กองทุนต่างประเทศ	4 มกราคม 2564

ปก.ปทก.21/0214

5 กุมภาพันธ์ 2564

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช โกลด์เฮดจ์

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของ กองทุนเปิด แอล เอช โกลด์เฮดจ์ ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลการจัดการของกองทุนดังกล่าวซึ่งบริหารและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 17 สิงหาคม 2563 ถึงวันที่ 31 มกราคม พ.ศ. 2564 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการบริหารและจัดการ กองทุนเปิด แอล เอช โกลด์เฮดจ์ โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535



(มณีนวรัตน์ อิงควิธาน)

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)
TMB BANK PUBLIC COMPANY LIMITED



3000 ถนนพหลโยธิน แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 ทะเบียนเลขที่/เลขประจำตัวผู้เสียภาษีอากร 0107537000017 โทร. 0-2299-1111
3000 Phahon Yothin Road, Chom Phon, Chatuchak, Bangkok 10900 Reg No./TAX ID No. 0107537000017 Tel. 0-2299-1111
tmbbank.com

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
ชนิดสะสมมูลค่า

ข้อมูล ณ วันที่ 29 มกราคม 2564

- ดัชนีชี้วัด คือ กองทุนนี้จะเปรียบเทียบกับดัชนีราคาทองคำในสกุลดอลลาร์สหรัฐจาก LBMA Gold Price PM สัดส่วน (%) : 100.00 ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน
- LHGOLDH-A เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -11.54%
- ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 10.52 % ต่อปี
- ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ N/A % ต่อปี
- ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Commodities Precious Metals
- ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปิดหมด ข้อมูล ณ วันที่ 29 มกราคม 2564

กองทุน	% ตามช่วงเวลา					% ต่อปี								
	YTD	3 เดือน	Peren tile	6 เดือน	Peren tile	1 ปี	Peren tile	3 ปี	Peren tile	5 ปี	Peren tile	10 ปี	Peren tile	ตั้งแต่จัดตั้ง
LHGOLDH-A	-1.67	-2.59	75th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-7.99
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	-1.47	-5.00	75th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-7.76
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	4.88	8.84	5th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	10.52
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	4.54	8.41	50th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	10.93

* คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.lhfund.co.th

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Commodities Precious Metals ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2564

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	-1.50	-5.59	16.22	8.95	8.62	2.77	15.81	15.78	17.26	11.96	12.03	13.79
25th Percentile	-1.64	-6.02	15.11	8.45	7.93	1.93	16.29	16.68	17.75	12.39	12.37	14.46
50th Percentile	-2.18	-7.01	14.21	8.16	7.38	1.71	16.84	17.07	18.77	12.48	12.46	14.56
75th Percentile	-5.17	-9.30	11.29	7.88	5.59	1.17	17.34	17.43	19.02	12.79	12.69	14.84
95th Percentile	-5.98	-10.91	9.96	7.15	4.57	0.72	18.09	18.31	20.29	13.16	12.85	15.49

* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.aimc.or.th

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHGOLDH-A	9.2015	6,636,548.56

ข้อมูล ณ วันที่ 29 มกราคม 2564

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
ชนิดจ่ายเงินปันผล
ข้อมูล ณ วันที่ 29 มกราคม 2564

1. ดัชนีชี้วัด คือ กองทุนนี้จะเปรียบเทียบกับดัชนีราคาทองคำในสกุลดอลลาร์สหรัฐจาก LBMA Gold Price PM สัดส่วน (%) : 100.00 ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน
2. LHGOLDH-D เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -11.52%
3. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 10.52 % ต่อปี
4. ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ N/A % ต่อปี
5. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Commodities Precious Metals
6. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปิดหมด ข้อมูล ณ วันที่ 29 มกราคม 2564

กองทุน	% ตามช่วงเวลา					% ต่อปี								
	YTD	3 เดือน	Peren tile	6 เดือน	Peren tile	1 ปี	Peren tile	3 ปี	Peren tile	5 ปี	Peren tile	10 ปี	Peren tile	ตั้งแต่จัดตั้ง
LHGOLDH-D	-1.67	-2.59	75th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-7.97
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	-1.47	-5.00	75th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-7.76
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	4.88	8.84	5th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	10.52
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	4.54	8.41	5th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	10.93

* คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.lhfund.co.th

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Commodities Precious Metals ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2564

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	-1.50	-5.59	16.22	8.95	8.62	2.77	15.81	15.78	17.26	11.96	12.03	13.79	
25th Percentile	-1.64	-6.02	15.11	8.45	7.93	1.93	16.29	16.68	17.75	12.39	12.37	14.46	
50th Percentile	-2.18	-7.01	14.21	8.16	7.38	1.71	16.84	17.07	18.77	12.48	12.46	14.56	
75th Percentile	-5.17	-9.30	11.29	7.88	5.59	1.17	17.34	17.43	19.02	12.79	12.69	14.84	
95th Percentile	-5.98	-10.91	9.96	7.15	4.57	0.72	18.09	18.31	20.29	13.16	12.85	15.49	

* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.aimc.or.th

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHGOLDH-D	9.2034	4,107,557.43

ข้อมูล ณ วันที่ 29 มกราคม 2564

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์

ข้อมูล ณ วันที่ 29 มกราคม 2564

- ดัชนีชี้วัด คือ กองทุนนี้จะเปรียบเทียบกับดัชนีราคาทองคำในสกุลดอลลาร์สหรัฐจาก LBMA Gold Price PM สัดส่วน (%):100.00 ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน
- LHGOLDH-E เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -11.53%
- ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 10.52 % ต่อปี
- ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ N/A % ต่อปี
- ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Commodities Precious Metals
- ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมุด ข้อมูล ณ วันที่ 29 มกราคม 2564

กองทุน	% ตามช่วงเวลา					% ต่อปี								
	YTD	3 เดือน	Peren tile	6 เดือน	Peren tile	1 ปี	Peren tile	3 ปี	Peren tile	5 ปี	Peren tile	10 ปี	Peren tile	ตั้งแต่จัดตั้ง
LHGOLDH-E	-1.67	-2.59	75th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-7.97
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	-1.47	-5.00	75th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-7.76
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	4.88	8.84	5th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	10.52
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	4.54	8.41	5th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	10.93

* คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.lhfund.co.th

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Commodities Precious Metals ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2564

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	-1.50	-5.59	16.22	8.95	8.62	2.77	15.81	15.78	17.26	11.96	12.03	13.79		
25th Percentile	-1.64	-6.02	15.11	8.45	7.93	1.93	16.29	16.68	17.75	12.39	12.37	14.46		
50th Percentile	-2.18	-7.01	14.21	8.16	7.38	1.71	16.84	17.07	18.77	12.48	12.46	14.56		
75th Percentile	-5.17	-9.30	11.29	7.88	5.59	1.17	17.34	17.43	19.02	12.79	12.69	14.84		
95th Percentile	-5.98	-10.91	9.96	7.15	4.57	0.72	18.09	18.31	20.29	13.16	12.85	15.49		

* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.aimc.or.th

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHGOLDH-E	9.2026	1,836,417.50

ข้อมูล ณ วันที่ 29 มกราคม 2564

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

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2564

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	395,876.07	3.15
เงินฝากธนาคาร	395,876.07	3.15
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ	12,053,903.45	95.82
หุ้นสามัญ	12,053,903.45	95.82
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	82,830.64	0.66
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	82,830.64	0.66
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	47,052.61	0.37
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	12,579,662.77	100.00

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์
มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2564

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้นหรือจำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
เงินฝากธนาคาร			
ธนาคารทหารไทย จำกัด(มหาชน)	3.15	302,000.25	395,876.07
รวมเงินฝากธนาคาร	3.15		395,876.07
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า			
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	0.66	11,697,915.50	82,830.64
รวมสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	0.66		82,830.64
หุ้นสามัญ			
หมวดธุรกิจหลักทรัพย์อื่น ๆ			
State Street Bank	95.82	2,325.00	12,053,903.45
รวมหุ้นสามัญ	95.82		12,053,903.45
รวมเงินลงทุน	99.63		12,532,610.16
รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	0.37		47,052.61
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	100.00		12,579,662.77

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2564

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (Net Gain/Loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน USD/THB						
สัญญาฟอว์เวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	1,276,296.00	0.1514	26 Mar 2021	19,049.39
สัญญาฟอว์เวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	1,090,116.00	0.0992	26 Mar 2021	12,477.64
สัญญาฟอว์เวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	241,744.00	0.0180	26 Mar 2021	2,269.02
สัญญาฟอว์เวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	603,334.00	0.0366	30 Apr 2021	4,598.82
สัญญาฟอว์เวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	540,198.00	0.0106	30 Apr 2021	1,338.46
สัญญาฟอว์เวิร์ด	KASIKORNBANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	749,587.50	0.0092	30 Apr 2021	1,159.75
สัญญาฟอว์เวิร์ด	KASIKORNBANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	1,918,400.00	0.0193	30 Apr 2021	2,425.34
สัญญาฟอว์เวิร์ด	KASIKORNBANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	941,284.00	0.1056	26 Mar 2021	13,288.65
สัญญาฟอว์เวิร์ด	KASIKORNBANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	452,025.00	0.0238	26 Mar 2021	2,996.38
สัญญาฟอว์เวิร์ด	KASIKORNBANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	933,323.20	0.0424	26 Mar 2021	5,331.07
สัญญาฟอว์เวิร์ด	KASIKORNBANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	605,170.00	0.0514	26 Mar 2021	6,464.18
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	425,560.80	0.0515	26 Mar 2021	6,476.57
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	303,055.00	0.0295	26 Mar 2021	3,709.12
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	300,095.00	0.0058	30 Apr 2021	729.12
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	269,190.00	(0.0019)	30 Apr 2021	(239.29)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	1,048,537.00	0.0060	30 Apr 2021	756.42

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2564

ประเภท	ผู้ออก	อันดับ ความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	AA-(FITCH)	395,876.07

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ TRIS Rating**คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป**

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

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี

- T1 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าว ซึ่งมีเครื่องหมาย “+” ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น
- T2 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
- T3 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
- T4 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ

อันดับเครดิตทุกประเภทที่จัดโดย TRIS Rating เป็นอันดับเครดิตตราสารหนี้ในตระกูลเงินบาท ซึ่งสะท้อนความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารโดยไม่รวมความเสี่ยงในการเปลี่ยนแปลงการชำระหนี้จากสกุลเงินบาทเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

นอกจากนี้ TRIS Rating ยังกำหนด “แนวโน้มอันดับเครดิต” (Rating Outlook) เพื่อสะท้อนความเป็นไปได้ของการเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิตของผู้ออกตราสารในระยะปานกลางหรือระยะยาว โดย TRIS Rating จะพิจารณาถึงโอกาสที่จะเกิดการเปลี่ยนแปลงของภาวะอุตสาหกรรมและสภาพแวดล้อมทางธุรกิจในอนาคตของผู้ออกตราสารที่อาจกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ ทั้งนี้ แนวโน้มอันดับเครดิตที่ออกให้แก่หน่วยงานหนึ่ง ๆ จะเทียบเท่ากับความสามารถในการชำระหนี้ของหน่วยงานนั้น ๆ แนวโน้มอันดับเครดิตแบ่งออกเป็น 4 ระดับ ได้แก่

Positive	หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น
Stable	หมายถึง อันดับเครดิตอาจไม่เปลี่ยนแปลง
Negative	หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับลดลง
Developing	หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น ปรับลดลง หรือไม่เปลี่ยนแปลง

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Rating

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว สำหรับประเทศไทย

- AAA(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้าประกันโดยรัฐบาล
- AA(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย
- BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- BB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้น ๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยัง

จำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ

- CCC(thai), CC(thai), C(thai) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- D(thai) อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (thai) แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกันและโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มีระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษ จะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (thai) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ระดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (thai) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- B (thai) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่น่าเชื่อถือเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (thai) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่น่าเชื่อถือสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D (thai) แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่ได้เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

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

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1 (tha)”

สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือ (Rating Watch) : สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือจะถูกใช้เพื่อแจ้งให้นักลงทุนทราบว่ามีความเป็นไปได้ที่จะมีการเปลี่ยนแปลงอันดับความน่าเชื่อถือและแจ้งแนวโน้มทิศทางของการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว สัญญาณดังกล่าวอาจระบุเป็น “สัญญาณบวก” ซึ่งบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้สูงขึ้น “สัญญาณลบ” จะบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้ต่ำลง หรือ “สัญญาณวิวัฒน์” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจจะได้รับการปรับขึ้น ปรับลง หรือคงที่ โดยปกติสัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือมักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้น ๆ

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2564

กลุ่มของตราสารการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวัล/ค้ำประกัน	395,876.07	3.15
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
รอบ 6 เดือนระหว่างวันที่ 17 สิงหาคม 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 มกราคม 2564

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบาย การลงทุน	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัท
จัดการ www.lhfund.co.th

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนเปิด แอล เอช โกลด์เฮดจ์ มีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 17 สิงหาคม 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 มกราคม 2564 ดังนี้

- ไม่มี -

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

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2564

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช โกลด์เฮดจ์	N/A

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 17 สิงหาคม 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 มกราคม 2564

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* Fund's Direct Expenses	จำนวนเงิน (หน่วย : พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	
		เรียกเก็บจริง	ตามโครงการ*
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	18.19	0.195	ไม่เกินร้อยละ 2.50
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	1.28	0.014	ไม่เกินร้อยละ 0.10
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	6.87	0.074	ไม่เกินร้อยละ 1.00
ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	3.11	0.033	ตามที่จ่ายจริง
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	3.64	0.039	ตามที่จ่ายจริง
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense)	3.08	0.033	ตามที่จ่ายจริง
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**	36.17	0.388	

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	3.60	0.039	ตามที่จ่ายจริง
----------------------------------	------	-------	----------------

หมายเหตุ

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน (ถ้ามี)

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิด แอล เอช โกลด์เฮดจ์
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 มกราคม 2564

	(หน่วย : บาท)
	ยังไม่ได้ตรวจสอบ
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 12,252,868.51 บาท)	12,053,903.45
เงินฝากธนาคาร	395,854.67
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	21.40
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี - สุทธิ	108,700.32
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-
ลูกหนี้สัญญาซื้อขายเงินตราสารต่างประเทศล่วงหน้าสุทธิ	82,830.64
รวมสินทรัพย์	12,641,310.48
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	9,759.69
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	51,702.62
เจ้าหนี้สัญญาซื้อขายเงินตราสารต่างประเทศล่วงหน้าสุทธิ	-
หนี้สินอื่น	185.40
รวมหนี้สิน	61,647.71
สินทรัพย์สุทธิ	12,579,662.77
สินทรัพย์สุทธิ	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	13,671,023.35
กำไร(ขาดทุน) สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(546,077.07)
กำไร(ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน	(545,283.51)
สินทรัพย์สุทธิ	12,579,662.77
ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน	
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	9.2009
ชนิดจ่ายเงินปันผล	9.2027
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	9.2020
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	721,242.0248
ชนิดจ่ายเงินปันผล	446,307.8163
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	199,552.4887
	1,367,102.3298

กองทุนเปิด แอล เอช โกลด์เฮดจ์
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2564

ชื่อย่อ	จำนวนหน่วย / มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนของ มูลค่ายุติธรรม (%)	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ กำหนด
---------	---------------------------------	-------------------------	---------------------------------------	-------------------	-----------------

หน่วยลงทุน

SPDR GOLD TRUST	GLD SP	2,325.0000	12,053,903.45	100.00	-
รวม หน่วยลงทุน			12,053,903.45	100.00	
รวมเงินลงทุน - 100% (ราคาทุน 12,252,868.51 บาท)			12,053,903.45	100.00	

กองทุนเปิด แอล เอช โกลด์เฮดจ์
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 17 สิงหาคม 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 มกราคม 2564

	(หน่วย : บาท)
	ยังไม่ได้ตรวจสอบ
รายได้จากการลงทุน	
รายได้จากเงินปันผล	-
รายได้จากดอกเบี้ย	241.83
รวมรายได้	<u>241.83</u>
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	18,193.78
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	1,282.34
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	6,869.70
ค่าสอบบัญชี	3,108.99
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ	10,349.01
รวมค่าใช้จ่าย	<u>39,803.82</u>
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	<u>(39,561.99)</u>
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น	
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(135,700.71)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาป้องกันความเสี่ยง	-
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	-
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาป้องกันความเสี่ยง	82,830.64
รวมรายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น	<u>(52,870.07)</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(198,965.06)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(253,886.39)
รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น	<u>(452,851.45)</u>
รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุน	<u>(505,721.52)</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	<u>(545,283.51)</u>
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	(169,618.30)
ชนิดจ่ายเงินปันผล	(286,041.40)
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	(89,623.81)
	<u>(545,283.51)</u>