

รายงาน 6 เดือน

---

# กองทุนเปิด แอล เอช พันธบัตร เพื่อการเลี้ยงชีพ

---

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2563 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2564

กองทุนเปิด แอล เอช พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ (LHGOVRFM)

- ประเภทโครงการ** : กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้
- นโยบายการลงทุน** : ลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก และหรือหลักทรัพย์อื่นที่ไม่ขัดต่อกฎเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยจะเน้นการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงต่ำที่ออกโดยภาครัฐ เช่น ตัวเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย หรือพันธบัตรหรือตราสารหนี้อื่นใดที่กระทรวงการคลังหรือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงินเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้อวัล หรือผู้ค้ำประกัน โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ส่วนที่เหลือจะพิจารณาลงทุนในตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ในกรณีตราสารดังกล่าวเป็น Subordinated Debt จะต้องได้รับอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร (Issue rating) อยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) เท่านั้น รวมทั้งเงินฝากและ/หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ
- กองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) เพื่อลดความเสี่ยงในการลงทุน (Hedging) ซึ่งพิจารณาจากสถานะของตลาดการเงินในขณะนั้น กฎ ระเบียบ หรือข้อบังคับ และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น ทิศทางราคาหลักทรัพย์ ทิศทางอัตราดอกเบี้ย ค่าใช้จ่ายในการป้องกันความเสี่ยง เป็นต้น ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด
- ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) โดยจะพิจารณาลงทุนเฉพาะที่มีลักษณะเป็นตราสารหนี้ ที่ผู้ออกมีสิทธิในการบังคับไถ่ถอนคืนก่อนกำหนด (callable) หรือตราสารหนี้ ที่ผู้ออกมีสิทธิเรียกให้ผู้ออกชำระหนี้คืนก่อนกำหนด (puttable) โดยมีการกำหนดผลตอบแทนไว้อย่างแน่นอนหรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น และไม่มีกำหนดเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนที่อ้างอิงกับปัจจัยอ้างอิงอื่นเพิ่มเติม และกองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (hedging) และจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives) ที่แฝงอยู่ในธุรกรรม structure note ที่เป็น puttable / callable bond เท่านั้น
- ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted securities) ตราสารหนี้ ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non – investment grade) และตราสารแห่งหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities)
- กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non – investment grade) เฉพาะกรณี que ตราสารแห่งหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น



Fund

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

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน  
กองทุนเปิด แอล เอช พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ขอนำเสนอ “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2563 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2564 มาเพื่อโปรดทราบ

**สภาพตลาดในรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2563 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2564**

### ตลาดตราสารหนี้

ในปี 2564 นี้ เศรษฐกิจโลกเติบโตได้ค่อนข้างดีในกลุ่มประเทศที่พัฒนาแล้วเป็นหลักโดยเฉพาะในสหรัฐที่มีการเติบโตทางเศรษฐกิจอยู่ในระดับที่สูงมาก โดยในไตรมาสแรกของปีนี้เศรษฐกิจสหรัฐนั้นเติบโตได้ถึง +6.4% ซึ่งปัจจัยหลักนั้นมาจากการที่เศรษฐกิจสหรัฐกลับมาเดินหน้าได้อีกครั้งหนึ่งหลังจากการฉีดยาวัคซีน ซึ่งสหรัฐมีอัตราการฉีดยาวัคซีนที่สูงเป็นอันดับต้น ๆ ของโลก จึงส่งผลให้สหรัฐสามารถกลับมาเปิดเมืองได้ และ จะเปิดเมืองอย่างเต็มรูปแบบในไตรมาส 3 ของปีนี้ ทางด้านอัตราเงินเฟ้อของสหรัฐในเดือน พฤษภาคม นั้นได้มีการปรับสูงขึ้นอย่างรวดเร็วมาอยู่ที่ +5.0% ซึ่งปัจจัยหลัก ๆ นั้นมาจากฐานที่ต่ำมากเนื่องจากในปี 2563 นั้นมีการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ซึ่งนำไปสู่การปิดเมืองต่าง ๆ นอกจากนี้เงินเฟ้อที่สูงนั้นยังคงมาจากการเริ่มเปิดเมืองใหม่ที่ส่งผลให้มี อุปสงค์ของการเดินทางรวมถึงรถยนต์ที่สูงมากส่งผลให้ราคารถยนต์มือสอง นั้นปรับตัวขึ้นไปกว่า 30% นอกจากนี้เมื่อบริษัทต่าง ๆ เริ่มกลับมาเปิดอีกครั้งก็พบกับปัญหาการขาดแรงงาน จึงนำไปสู่การขึ้นค่าจ้างแรงงานที่สูงขึ้น ซึ่งได้ส่งผลกระทบต่อค่าใช้จ่ายและราคาสินค้าที่สูงขึ้นตามไปด้วย ทางด้านตลาดแรงงานของสหรัฐก็ปรับตัวดีขึ้นเรื่อย ๆ ตามการเปิดเมือง โดยในปัจจุบันตัวเลขการว่างงานของสหรัฐนั้นลดลงจากระดับที่สูงกว่า 10% ในช่วงปีที่แล้วลงมาสู่ระดับ 5.9% ซึ่งทั้งหมดนี้ก็เป็นปัจจัยบวกต่อภาพเศรษฐกิจทั้งระบบเป็นอย่างมาก และ ยังคงมีแนวโน้มที่ดีขึ้นเรื่อย ๆ โดย world bank ได้มองว่าเศรษฐกิจสหรัฐนั้นจะสามารถฟื้นตัวกลับมาได้ในระดับก่อนเกิดการแพร่ระบาดของโควิด-19 ได้ภายในสิ้นปีนี้

ทางด้านธนาคารกลางสหรัฐนั้นก็ยังคงมีนโยบายทางการเงินที่ผ่อนคลายอย่างต่อเนื่องถึงแม้ว่าภาพเศรษฐกิจที่แท้จริงจะปรับตัวดีขึ้นอย่างรวดเร็ว โดยเฟดมองว่าเงินเฟ้อของสหรัฐที่ปรับตัวสูงขึ้นนั้นจะเป็นภาพที่เกิดขึ้นเพียงชั่วคราว และตัวเลขดังกล่าวจะลดลงกลับมาสู่ระดับ 2% ในปี 2565 เนื่องจากการปรับตัวขึ้นของเงินเฟ้อมาจากฐานที่ต่ำในปี 2563 เป็นหลัก โดยปัจจัยสำคัญที่ทาง เฟดให้ความสำคัญมากกว่าในปัจจุบันนั้นก็คือ เรื่องการจ้างงานเนื่องจากเฟดต้องการให้การจ้างงานในสหรัฐนั้นปรับกลับไปได้เท่ากับระดับก่อนเกิดโควิด-19 ซึ่งในช่วงเวลาดังกล่าวมีการตกงานถึง 20 ล้านตำแหน่ง โดยในปัจจุบันนั้นมีการจ้างงานกลับเข้ามาเพียง 14 ล้านตำแหน่ง ดังนั้นเฟดเองก็คงส่งสัญญาณอย่างต่อเนื่องว่าจะไม่มีการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายไปจนถึง ปลายปี 2022 โดยจะรักษาระดับดอกเบี้ยนโยบายอยู่ที่ระดับ 0 - 0.25% ต่อไป อย่างไรก็ตามทางเฟด เองก็ได้เริ่มพูดถึงการเริ่มต้นที่จะประชุมเกี่ยวกับแนวทางการลดการเข้าซื้อตราสารหนี้ หรือ QE Tapering ซึ่งจะเป็นเหมือนจุดเริ่มต้นของการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย เนื่องจากในครั้งที่ผ่านมาจากเฟดได้เริ่มลดก่อนเข้าซื้อสินทรัพย์ จนหมดก่อนจึงเริ่มต้นการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย

เศรษฐกิจไทยก็เริ่มกลับมาฟื้นตัว แต่ยังคงเป็นไปได้อย่างช้า ๆ เนื่องจากการที่นักท่องเที่ยวจะยังไม่สามารถกลับมาได้อย่างเต็มที่ในปีนี้ และ การกระจายของวัคซีนที่ได้ช้า ดังนั้นกิจกรรมทางเศรษฐกิจจะยังคงไม่กลับมาได้อย่างเต็มที่ นอกจากนั้นธนาคารแห่งประเทศไทยยังคงคาดว่าเศรษฐกิจไทยจะยังไม่สามารถกลับไปยืนได้ในระดับก่อนเกิดวิกฤติโควิด-19 ภายในปีนี้ ทางด้านนโยบายทางการเงินยังคงอยู่ในระดับผ่อนคลายต่อไป เพื่อสนับสนุนการเติบโตทางเศรษฐกิจ และ ตลาดคาดว่าธนาคารแห่งประเทศไทยจะยังคงไม่มีการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในปีี้ รวมถึงปีหน้า แต่อย่างไรก็ตาม จากดุลบัญชีเดินสะพัดที่ติดลบมาต่อเนื่อง จึงส่งผลกระทบต่อค่าเงินบาทในทิศทางที่อ่อนค่า โดยปัจจัยจากทั้งในและนอกประเทศ ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้ระยะสั้นไม่เกิน 3 ปี มีการปรับตัวขึ้นเพียงเล็กน้อย แต่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะยาวนั้นปรับตัวขึ้นอย่างรวดเร็วเหมือนในฝั่งสหรัฐ นอกจากนั้นในระยะข้างหน้านั้นยังคงมีโอกาสปรับตัวขึ้นได้อย่างต่อเนื่อง จากโอกาสการปรับตัวขึ้นของอัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้ทั่วโลกโดยเฉพาะสหรัฐ และ การเพิ่มปริมาณอุปทานของตราสารหนี้ทั้งไทย และ ต่างประเทศ

ทางด้านตลาดตราสารหนี้เอกชนนั้นใน ปัจจุบันเห็นภาพการค่อย ๆ ปรับตัวลงอย่างต่อเนื่องของ Credit Spread โดยเฉพาะในตราสารหนี้เอกชนที่มีคุณภาพสูงซึ่งส่งผลให้ราคาของตราสารหนี้เอกชนปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยมีปัจจัยมาจากแนวโน้มที่ดีขึ้นของภาพรวมเศรษฐกิจ ส่งผลถึงความสามารถในการชำระหนี้ และ คุณภาพเครดิตของบริษัทเอกชนในประเทศปรับตัวดีขึ้น จึงส่งผลให้ credit spread นั้นมีแนวโน้มที่ลดลง โดยข่าวการมาของวัคซีนจะเป็นตัวช่วยกระตุ้นให้ credit spread ปรับตัวลงได้รวดเร็วกว่าขึ้น

บริษัทฯขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นรายอย่างเป็นอย่างสูง ที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินลงทุนของท่าน บริษัทยังคงยืนยันในความตั้งใจและทุ่มเทความสามารถเพื่อบริหารเงินของท่านอย่างมีประสิทธิภาพสูงที่สุดต่อไป และหากท่านมีข้อสงสัยประการใด ท่านสามารถติดต่อมาได้ทั้งที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน 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**

ชื่อ - นามสกุล	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
คุณนรี พฤกษ์ยาภัย	ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้, กองทุนต่างประเทศ	4 ตุลาคม 2561
คุณพีรวิชญ์ ลิ้มเดชาพันธ์	ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้, กองทุนต่างประเทศ	1 กันยายน 2563
คุณสร สุรสิทธิ์	ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้, กองทุนต่างประเทศ	4 มกราคม 2564



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แอล เอช พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด แอล เอช พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2563 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2564 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดแอล เอช พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรรณจิต อำนัญธรรม)

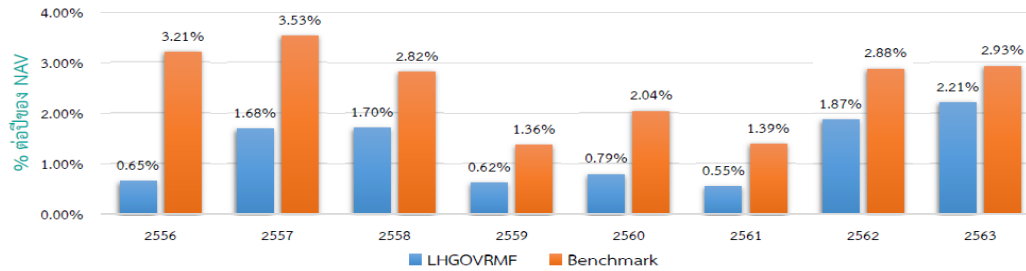
ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์และบริการบัญชีกองทุน

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน  
มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564

1. ดัชนีชี้วัด คือ

- 1) ดัชนี ThaiBMA Government Bond อายุ 1-3 ปี ร้อยละ 30
- 2) ดัชนี ThaiBMA Government Bond อายุ 3-7 ปี ร้อยละ 50
- 3) อัตราเฉลี่ยดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี ของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 3 แห่ง ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารไทยพาณิชย์ และธนาคารกรุงไทย ร้อยละ 20

2. ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (คำนวณตามปีปฏิทิน)



3. LHGOVRF เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -2.22%

(กรณีกองทุนจดทะเบียนไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุนจนถึงวันที่รายงาน)

4. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 0.81 % ต่อปี

(กรณีกองทุนจดทะเบียนไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุนจนถึงวันที่รายงาน)

5. ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ N/A % ต่อปี

6. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Short Term Government Bond

7. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมุด ข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 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
LHGOVRF	-0.53	0.39	5th	0.10	25th	0.45	5th	1.36	5th	1.05	25th	N/A	N/A	1.16
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	-0.60	0.39	5th	0.04	50th	0.52	5th	2.09	5th	1.89	5th	N/A	N/A	2.32
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	0.56	0.39	95th	0.61	95th	0.78	95th	1.04	95th	0.81	95th	N/A	N/A	0.92
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	0.59	0.41	95th	0.64	95th	0.80	95th	1.06	95th	0.84	95th	N/A	N/A	0.70

\* คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ [www.lhfund.co.th](http://www.lhfund.co.th)

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Short Term Government Bond ข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 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	0.15	0.14	0.30	1.08	1.07	1.51	0.02	0.01	0.01	0.12	0.10	0.21
25th Percentile	0.05	0.10	0.22	0.77	0.85	1.43	0.02	0.02	0.02	0.13	0.11	0.22
50th Percentile	0.03	-0.04	-0.04	0.59	0.71	1.40	0.05	0.05	0.04	0.15	0.14	0.25
75th Percentile	-0.02	-0.05	-0.10	0.48	0.58	1.24	0.06	0.10	0.08	0.18	0.17	0.27
95th Percentile	-0.04	-0.15	-0.19	0.33	0.39	0.99	0.22	0.38	0.28	0.29	0.27	0.58

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

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHGOVRF	11.0352	588,530,469.02

ข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564

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

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน  
มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	588,714,698.19	100.04
พันธบัตรรัฐบาล		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	95,339,183.94	16.20
อายุคงเหลือมากกว่า 1 ปี	387,482,524.57	65.84
เงินฝากธนาคาร	37,936,750.15	6.45
หุ้นกู้		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	34,848,251.30	5.92
อายุคงเหลือมากกว่า 1 ปี	33,107,988.23	5.63
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	(184,229.17)	(0.03)
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>588,530,469.02</b>	<b>100.00</b>



รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Portfolio  
มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564

ประเภท	ผู้ออก	อันดับความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตามราคาตลาด
พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย		95,339,183.94
พันธบัตร	กระทรวงการคลัง		387,482,524.57
เงินฝากธนาคาร	ธนาคาร ออาคารสงเคราะห์	AAA(FITCH)	35,045,753.43
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	AA+(FITCH)	2,890,996.72
หุ้นกู้	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าตบปบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท	A(TRIS)	1,014,795.89
หุ้นกู้	บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	A-(TRIS)	11,740,812.65
หุ้นกู้	บริษัท เงินดีดล้อ จำกัด (มหาชน)	A(TRIS)	14,792,112.75
หุ้นกู้	บริษัท ทีเอสไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	A-(TRIS)	15,011,428.80
หุ้นกู้	บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	A(TRIS)	1,033,655.48
หุ้นกู้	บริษัท อยุธา แคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด	AA(TRIS)	5,044,709.75
หุ้นกู้	บริษัท อีซี บาย จำกัด	AA+(FITCH)	19,318,724.21

**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 และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BB** มีความเสี่ยงในระดับสูง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ ค่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ที่อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- B** มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ

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

### คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี

- T1 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย “+” 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 และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล
- AA(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย
- BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- BB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้น ๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC(tha), CC(tha), C(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- D(tha) อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

### คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกันและโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มิมีระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด

- F2 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ระดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- B (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D (tha) แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่ได้เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

#### หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

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

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1 (tha)”

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

รายงานสรุปเงินลงทุน  
มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564

กลุ่มของตราสารการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	482,821,708.51	82.04
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวัล/ค้ำประกัน	37,936,750.15	6.45
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	67,956,239.53	11.55
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 0% NAV

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน  
รอบ 6 เดือนระหว่างวันที่ 1 ธันวาคม 2563 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2564

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	<b>การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน</b>	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

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

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนเปิด แอล เอช พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ มีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2563 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2564 ตามรายชื่อ ดังนี้

- ไม่มี -

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

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่น ๆ (Soft Commission)

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

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ	0.1256

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม  
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่ 1 ธันวาคม 2563 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2564

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* Fund's Direct Expenses	จำนวนเงิน (หน่วย : พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	
		เรียกเก็บจริง	ตามโครงการ*
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	497.75	0.085	ไม่เกินร้อยละ 1.61
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	70.00	0.012	ไม่เกินร้อยละ 0.11
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	312.14	0.054	ไม่เกินร้อยละ 0.16
ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	17.45	0.003	ตามที่จ่ายจริง
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	3.55	0.001	ตามที่จ่ายจริง
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense)	26.86	0.005	ตามที่จ่ายจริง
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**	927.75	0.160	
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	0.00	0.000	ตามที่จ่ายจริง

หมายเหตุ

\* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน (ถ้ามี)

\*\* ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิด แอล เอช พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ  
งบแสดงฐานะการเงิน  
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564

	(หน่วย : บาท)
	<u>ยังไม่ได้ตรวจสอบ</u>
<b>สินทรัพย์</b>	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	581,651,467.27
เงินฝากธนาคาร	2,890,484.90
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	4,172,746.02
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-
สินทรัพย์อื่น	8,607.85
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<u>588,723,306.04</u>
<b>หนี้สิน</b>	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	187,542.00
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	0.00
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	163.49
หนี้สินอื่น	5,131.53
<b>รวมหนี้สิน</b>	<u>192,837.02</u>
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	<u>588,530,469.02</u>
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	533,320,442.68
กำไร(ขาดทุน) สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	41,362,254.02
กำไร(ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน	13,847,772.32
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	<u>588,530,469.02</u>
<b>สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย</b>	11.0352
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	53,332,044.2375



กองทุนเปิด แอล เอช พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564

ชื่อย่อ	จำนวนหน่วย / มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรม (%)	อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด
<b>บัตรเงินฝาก</b>					
ธนาคาร อาคารสงเคราะห์	CD1YGHB21129_GOVRFM	10,000,000.0000	10,000,000.00	1.72	31 มกราคม 2565
ธนาคาร อาคารสงเคราะห์	CD1YGHB21301GOVRFM	10,000,000.0000	10,000,000.00	1.72	1 มีนาคม 2565
ธนาคาร อาคารสงเคราะห์	CD1YGHB21430GOVRFM	15,000,000.0000	15,000,000.00	2.58	3 พฤษภาคม 2565
<b>รวม บัตรเงินฝาก</b>			<b>35,000,000.00</b>	<b>6.02</b>	
<b>พันธบัตร</b>					
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 2/3ปี/2561	BOT219A	18,200,000.0000	18,291,695.60	3.14	24 กันยายน 2564
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 6/365/63	CB21604A	37,000,000.0000	36,998,601.03	6.36	4 มิถุนายน 2564
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 10/91/64	CB21610A	2,000,000.0000	1,999,768.24	0.34	10 มิถุนายน 2564
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 13/91/64	CB21701B	2,000,000.0000	1,999,498.76	0.34	1 กรกฎาคม 2564
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 15/90/64	CB21715A	6,000,000.0000	5,997,830.94	1.03	15 กรกฎาคม 2564
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 17/91/64	CB21729A	15,000,000.0000	14,992,614.60	2.58	29 กรกฎาคม 2564
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 20/91/64	CB21819A	5,000,000.0000	4,995,977.50	0.86	19 สิงหาคม 2564
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 21/91/64	CB21826A	10,000,000.0000	9,991,289.80	1.72	26 สิงหาคม 2564
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้เงินกู้โครงการ ในเมืองประมาณ พ.ศ. 2559 ครั้งที่ 1	LB226AX	200,000.0000	202,952.62	0.04	17 มิถุนายน 2565
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ ในเมืองประมาณ พ.ศ. 2553 ครั้งที่ 1	LB236AX	45,000,000.0000	47,831,957.10	8.22	16 มิถุนายน 2566
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในเมืองประมาณ พ.ศ. 2561 ครั้งที่ 12	LB23DA	40,000,000.0000	41,842,118.80	7.19	17 ธันวาคม 2566
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในเมืองประมาณ พ.ศ. 2561 ครั้งที่ 12	LB23DAX	20,000,000.0000	20,921,059.40	3.60	17 ธันวาคม 2566
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในเมืองประมาณ พ.ศ. 2564 ครั้งที่ 1	LB246A	15,000,000.0000	15,043,022.40	2.59	17 มิถุนายน 2567
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้(พ.ร.ก.ช่วยเหลือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูระยะที่สอง) ในเมือง 62	LB24DB	110,200,000.0000	112,894,795.54	19.41	17 ธันวาคม 2567
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้ (พรก.ให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินพ.ศ.52) งบ54ครั้ง1	LB25DA	30,000,000.0000	33,807,524.40	5.81	12 ธันวาคม 2568
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้ (พรก.ให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินพ.ศ.52) งบ54ครั้ง1	LB25DAX	13,000,000.0000	14,649,927.24	2.52	12 ธันวาคม 2568
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ให้กู้ต่อในเมืองประมาณ พ.ศ. 2559 ครั้งที่ 1	LB26DA	76,500,000.0000	80,437,878.05	13.83	17 ธันวาคม 2569
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้(พ.ร.ก. ช่วยเหลือกองทุน) ในเมืองประมาณ พ.ศ. 2561 ครั้งที่ 2	LB28DA	10,000,000.0000	11,037,750.20	1.90	17 ธันวาคม 2571
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้(พ.ร.ก.ให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินพ.ศ.2552) ในปี63/1	LB29DA	5,000,000.0000	4,950,643.15	0.85	17 ธันวาคม 2572
<b>รวม พันธบัตร</b>			<b>478,886,905.37</b>	<b>82.33</b>	
<b>หุ้นกู้</b>					
บริษัท อยุรยา แคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน)	AYCAL222A	5,000,000.0000	5,020,607.00	0.86	6 กุมภาพันธ์ 2565
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	BTSBG245AX	1,000,000.0000	1,032,965.07	0.18	24 พฤษภาคม 2567
บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน)	EB227A	18,900,000.0000	19,172,578.07	3.30	22 กรกฎาคม 2565
บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	QH22NA	11,500,000.0000	11,737,189.34	2.02	27 พฤศจิกายน 2565
บริษัท เงินดีดี จำกัด	TIDLOR224A	15,000,000.0000	14,792,112.75	2.54	1 เมษายน 2565
บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	TISCOG21722A	15,000,000.0000	14,999,922.00	2.58	22 กรกฎาคม 2564
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	WHART22DA	1,000,000.0000	1,009,187.67	0.17	4 ธันวาคม 2565
<b>รวม หุ้นกู้</b>			<b>67,764,561.90</b>	<b>11.65</b>	
<b>รวมเงินลงทุน</b>			<b>581,651,467.27</b>	<b>100.00</b>	

กองทุนเปิด แอล เอช พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2563 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2564

	(หน่วย : บาท)
	ยังไม่ได้ตรวจสอบ
รายได้จากการลงทุน	
รายได้จากเงินปันผล	-
รายได้จากดอกเบี้ย	3,112,611.70
รายได้อื่น	-
รวมรายได้	<u>3,112,611.70</u>
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	497,752.95
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	69,996.52
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	312,142.27
ค่าสอบบัญชี	17,451.98
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ	30,413.55
รวมค่าใช้จ่าย	<u>927,757.27</u>
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	<u>2,184,854.43</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	74,988.30
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	<u>(1,687,865.02)</u>
รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น	<u>(1,612,876.72)</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	<u>571,977.71</u>