

รายงาน 6 เดือน

กองทุนเปิด แอล เอช เฮลธ์ อินโนเวชั่น

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2565 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

กองทุนเปิด แอล เอช เฮลธ์ อินโนเวชั่น (LHHEALTH)

ประเภทโครงการ : ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund (Feeder Fund)

นโยบายการลงทุน : กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ (หรือ “กองทุนหลัก (Master fund)”) เฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ โดยกองทุนหลักที่ลงทุน คือ กองทุน Baillie Gifford Worldwide Health Innovation Fund class B USD Acc สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (USD) ซึ่งมีวัตถุประสงค์ที่จะลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจการดูแลสุขภาพที่หลากหลาย โดยตราสารทุนส่วนใหญ่จดทะเบียน ซื้อขาย หรือจัดการในตลาดที่มีการควบคุม (Regulated Market) ตราสารทุนที่กองทุนจะลงทุนประกอบด้วยหุ้นสามัญและหลักทรัพย์ที่สามารถเปลี่ยนมือได้ (Transferable Securities) เช่น หลักทรัพย์แปลงสภาพ หลักทรัพย์บุริมสิทธิแปลงสภาพ และ ใบสำคัญแสดงสิทธิ

กองทุน Baillie Gifford Worldwide Health Innovation Fund (“กองทุนหลัก”) หลักมีกลยุทธ์การลงทุนในตราสารทุนทั่วโลกที่เกี่ยวข้องกับบริษัทในอุตสาหกรรมการดูแลสุขภาพ (Healthcare Industry) และบริษัทในอุตสาหกรรมการดูแลสุขภาพที่เป็นนวัตกรรมในด้านต่าง ๆ (Innovative Healthcare) เช่น การวินิจฉัย การรักษา และการป้องกัน รวมถึงอาจลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ผู้จัดการกองทุนหลักเห็นว่าประกอบธุรกิจด้านการดูแลสุขภาพแม้ว่าบริษัทดังกล่าวจะไม่ถูกจัดให้อยู่ในหมวดอุตสาหกรรมการดูแลสุขภาพ (Healthcare Sector) ตามนิยามของดัชนีใด ๆ เป็นการเฉพาะก็ตาม ทั้งนี้ ตราสารทุนที่กองทุนหลักมีการลงทุนอาจเป็นหุ้นขนาดเล็ก ขนาดกลาง หรือขนาดใหญ่ โดยไม่มีการจัดสรรเป้าหมายที่เฉพาะเจาะจงระหว่างตลาดขนาดเล็ก ขนาดกลาง และขนาดใหญ่ ซึ่งเป็นหุ้นที่มีศักยภาพในการเติบโต โดยการคัดเลือกหุ้นแต่ละตัวจะดำเนินการโดยทีมผู้จัดการกองทุนหลัก

ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงชนิดของหน่วยลงทุน (Share Class) และ/หรือสกุลเงินที่จะลงทุนอื่นใด ตามความเหมาะสม เพื่อประโยชน์ในการบริหารจัดการให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ของกองทุน โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวจะคำนึงถึงและรักษาประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

ส่วนที่เหลือกองทุนไทยจะพิจารณาลงทุนทั้งในและต่างประเทศ ในตราสารหนี้ที่มีลักษณะคล้ายเงินฝาก เงินฝาก ตราสารหนี้ ตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมถึง หลักทรัพย์ และ/หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการ และ/หรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ

กองทุนไทยอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient portfolio management) และ/หรือ เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk) ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ซึ่งจะพิจารณาจากสถานะของตลาดการเงินในขณะนั้น และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น ปัจจัยทางเศรษฐกิจ การเมือง การเงินและการคลัง เป็นต้น เพื่อคาดการณ์ทิศทางแนวโน้มของค่าเงิน ในกรณีที่คาดการณ์ว่าค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (USD) มีแนวโน้มอ่อนค่าลง ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศในสัดส่วนที่ค่อนข้างมาก แต่หากในกรณีที่ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (USD) มีแนวโน้มแข็งค่าขึ้น ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ หรืออาจลงทุนในสัดส่วนน้อย อย่างไรก็ตามหากผู้จัดการกองทุนพิจารณาว่าการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนอาจไม่เป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์ที่อาจได้รับ ผู้จัดการกองทุนอาจไม่ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนก็ได้ นอกจากนี้การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวอาจมีต้นทุนซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น



เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช เฮลธ์ อินโนเวชั่น

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ขอนำส่ง “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2565 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 มาเพื่อโปรดทราบ

สภาพตลาดในรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2565 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

ในช่วงวันที่ 1 กันยายน 2565 ถึง 28 กุมภาพันธ์ 2566 กองทุน LHHEALTH ปรับตัวลดลง 9.29% จากปัจจัย เช่น การกักตุนการขึ้นดอกเบี้ยของสหรัฐฯ กดดันหุ้นกลุ่ม high growth และ หุ้นที่มี cash flow ที่ยังต่ำ โดยหุ้นกลุ่ม biotechnology, genomics, medical equipment ที่น้ำหนักสูงในกอง Baillie Gifford Healthcare Innovation ถูกกระทบแรงลบ รวมทั้ง COVID 19 เริ่มดีขึ้นและมีคู่แข่งในตลาดสูงทำให้กลุ่ม biotechnology ปรับตัวลดลง

ระยะสั้นมองว่ากลุ่ม biotechnology, genomics, high growth healthcare อาจได้รับผลกระทบจากความกังวลเรื่องการขึ้นดอกเบี้ย sentiment การลงทุน นักลงทุนที่ยังกังวล ระยะยาวมองว่า LHHEALTH จะสามารถปรับตัวดีขึ้น ปัจจัย เช่น Aging Population, middle income ที่เพิ่มขึ้น ความต้องการ healthcare สูงขึ้น ผลประกอบการเริ่มปรับตัวดีขึ้น

****นับตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2566 กองทุน LHHEALTH จะมีการเปลี่ยนกองทุนหลักจาก Baillie Gifford Healthcare Innovation Fund เป็นกองทุนหลักใหม่ คือ AB International Health Care Portfolio ที่มีการลงทุนแบบ diversified มากกว่า มีทั้งกลุ่ม growth เช่น biotechnology, medical equipment และ กลุ่ม defensive เช่น pharmaceutical, healthcare services หุ้นขนาดใหญ่ ที่มีผลประกอบการเป็นบวกและดีขึ้น เป็นผู้นำตลาด เหมาะกับทุกช่วงสถานการณ์ กองทุน AB SICAV International Healthcare ได้รับ Morningstar 5 ดาว****

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

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

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



Make REAL Change

ปล.ปทก.23/0557

8 มีนาคม 2566

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช เฮลท์ อินโนเวชั่น

ธนาคารทหารไทยชนชาติ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของ
กองทุนเปิด แอล เอช เฮลท์ อินโนเวชั่น ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลการจัดการของกองทุนดังกล่าวซึ่ง
บริหารและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด สำหรับรอบ
ระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2565 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2566 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด
ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการบริหารและจัดการ กองทุนเปิด แอล เอช เฮลท์ อินโนเวชั่น โดยถูกต้องตามที่
ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการ
กำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
พ.ศ. 2535

(มนีวรรณ อิงศิริวาน)

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทยชนชาติ จำกัด (มหาชน)

ธนาคารทหารไทยชนชาติ จำกัด (มหาชน)
TMBThanachart Bank Public Company Limited



3000 ถนนพหลโยธิน แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทร. 02-299-1111
3000 Phahon Yothin Rd., Chom Phon, Chatuchak, Bangkok 10900 Reg No./Tax ID No. 0107537000017 Tel. 0 2299 1111
ttbbank.com

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
 ชนิดสะสมมูลค่า
 ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีหมวด (1%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹
LHHEALTH-A	-4.93	-6.96	-9.80	-18.66
ดัชนีชี้วัด	-0.31	-3.20	-7.53	-4.97
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-2.59	-5.63	-4.09	-9.88
ความผันผวนกองทุน	7.77	10.50	18.20	32.38
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	8.75	12.36	19.10	36.68
	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้ง ¹
LHHEALTH-A	N/A	N/A	N/A	-34.62
ดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	-30.74
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	6.90	5.96	9.31	N/A
ความผันผวนกองทุน	N/A	N/A	N/A	32.11
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	35.6

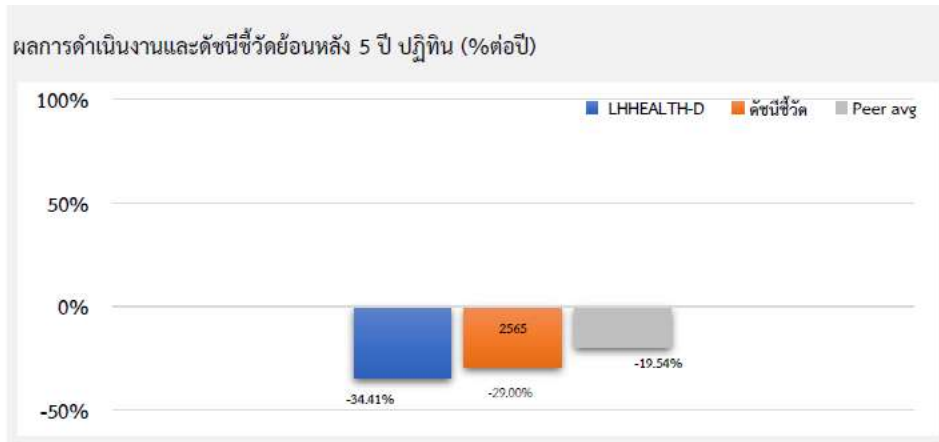
ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
------------	------------------	----------------------

LHHEALTH-A 5.4776 138,569,728.22

ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

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

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
ชนิดจ่ายเงินปันผล
ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (1%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹
LHHEALTH-D	-4.93	-7.00	-9.84	-18.64
ดัชนีชี้วัด	-0.31	-3.20	-7.53	-4.97
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-2.59	-5.63	-4.09	-9.88
ความผันผวนกองทุน	7.77	10.49	18.20	32.37
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	8.75	12.36	19.10	36.68
	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้ง ¹
LHHEALTH-D	N/A	N/A	N/A	-34.6
ดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	-30.74
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	6.90	5.96	9.31	N/A
ความผันผวนกองทุน	N/A	N/A	N/A	32.11
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	35.6

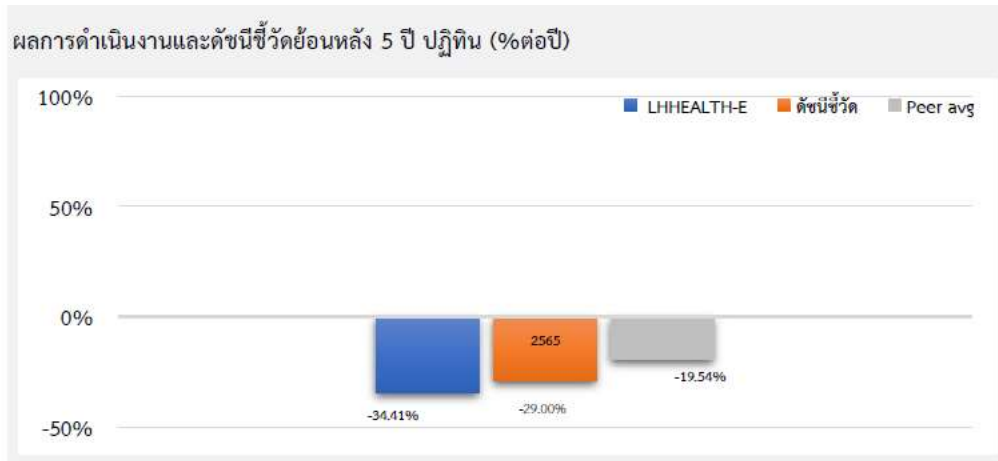
ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
------------	------------------	----------------------

LHHEALTH-D 5.2158 62,270,546.12

ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

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

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
 ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์
 ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกumul (1%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹
LHHEALTH-E	-4.93	-6.96	-9.80	-18.66
ดัชนีชี้วัด	-0.31	-3.20	-7.53	-4.97
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-2.59	-5.63	-4.09	-9.88
ความผันผวนกองทุน	7.77	10.50	18.20	32.38
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	8.75	12.36	19.10	36.68
	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้ง ¹
LHHEALTH-E	N/A	N/A	N/A	-34.6
ดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	-30.74
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	6.90	5.96	9.31	N/A
ความผันผวนกองทุน	N/A	N/A	N/A	32.12
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	35.6

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

LHHEALTH-E 5,4793 6,709,360.50

ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

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

ข้อมูลกองทุนรวมต่างประเทศที่มีการลงทุนเกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

ชื่อกองทุน	Baillie Gifford Worldwide Health Innovation Fund ซึ่งที่จัดทะเบียนในประเทศไอร์แลนด์ ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (USD) และบริหารจัดการโดย Baillie Gifford Investment Management (Europe) Limited
ประเภท	กองทุนรวมตราสารทุน
วันที่จัดตั้งกอง	วันที่ 1 ตุลาคม 2561
นโยบาย	<p>กองทุน Baillie Gifford Worldwide Health Innovation Fund (“กองทุนหลัก”) Class B USD Acc สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (USD) มีวัตถุประสงค์ลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจการดูแลสุขภาพที่หลากหลาย โดยตราสารทุนส่วนใหญ่จัดทะเบียนซื้อขาย หรือจัดการในตลาดที่มีการควบคุม (Regulated Market) ตราสารทุนที่กองทุนจะลงทุนหลัก ๆ จะประกอบด้วยหุ้นสามัญและหลักทรัพย์ที่สามารถเปลี่ยนมือได้ (Transferable Securities) เช่น หลักทรัพย์แปลงสภาพ หลักทรัพย์บุริมสิทธิแปลงสภาพ ใบสำคัญแสดงสิทธิ</p> <p>กลยุทธ์การลงทุนของกองทุนคือการลงทุนในตราสารทุนทั่วโลกที่เกี่ยวข้องกับบริษัทในอุตสาหกรรมการดูแลสุขภาพ (Healthcare Industry) และบริษัทในอุตสาหกรรมการดูแลสุขภาพที่เป็นนวัตกรรมในด้านต่าง ๆ (Innovative Healthcare) เช่น การวินิจฉัย การรักษา และการป้องกัน รวมถึงอาจลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ผู้จัดการกองทุนหลักเห็นว่าประกอบธุรกิจด้านการดูแลสุขภาพแม้ว่าบริษัทดังกล่าวจะไม่ถูกจัดให้อยู่ในหมวดอุตสาหกรรมการดูแลสุขภาพ (Healthcare Sector) ตามนิยามของดัชนีใด ๆ เป็นการเฉพาะก็ตาม ทั้งนี้ ตราสารทุนที่กองทุนหลักมีการลงทุนอาจเป็นหุ้นขนาดเล็ก ขนาดกลาง หรือขนาดใหญ่ โดยไม่มีการจัดสรรเป้าหมายที่เฉพาะเจาะจงระหว่างตลาดขนาดเล็ก ขนาดกลาง และขนาดใหญ่ ซึ่งเป็นหุ้นที่มีศักยภาพในการเติบโต โดยการคัดเลือกหุ้นแต่ละตัวจะดำเนินการโดยทีมผู้จัดการกองทุนหลัก โดยทั่วไปกองทุนอาจลงทุนในเงินฝากและตราสารเทียบเท่าเงินฝากไม่เกิน 10% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ เว้นแต่เกิดเหตุการณ์ไม่ปกติ (เช่น สภาวะตลาดไม่ปกติ) กองทุนอาจถือครองเกินกว่า 10% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</p> <p>การลงทุนในประเทศตลาดเกิดใหม่ (Emerging Market) กองทุนอาจลงทุนไม่เกิน 50% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</p> <p>กองทุนจะลงทุนไม่เกิน 10% ในหน่วยลงทุนของกองทุน (CIS) รวมถึง Exchange Traded Fund (ETF) โดยกองทุนดังกล่าวต้องมีนโยบายและวัตถุประสงค์ที่สอดคล้องกับกองทุน</p> <p>กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงและ/หรือเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management)</p>
บริษัทจัดการ	Baillie Gifford Investment Management (Europe) Limited 4/5 School House Lane East Dublin 2 Ireland
สกุลเงิน	ดอลลาร์สหรัฐฯ (US Dollar)
วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน	ทุกวันทำการ
อายุกองทุน	ไม่กำหนด
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มี
Management fee	ร้อยละ 0.25 ต่อปี
Ongoing Charge	ร้อยละ 0.40 ต่อปี
Bloomberg IOPV Ticker	BGWHUBA ID
ISIN Code	IE00BGGJ945
แหล่งข้อมูลกองทุนหลัก	www.bailliegifford.com

พอร์ตการลงทุน

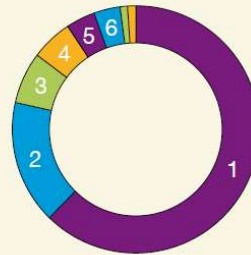
Regional weights

	Fund (%)	Index (%)	Relative (%)
North America	62.3	63.4	-1.0
Europe (ex UK)	28.4	13.2	15.1
Emerging Markets	3.8	10.9	-7.1
Developed Asia Pacific	3.5	8.6	-5.1
UK	1.0	3.9	-3.0
Cash and Deposits	1.1	0.0	1.1

Sector weights

	Fund (%)	Index (%)	Relative (%)
Health Care	98.7	12.3	86.4
Financials	0.3	15.4	-15.1
Cash	1.1	0.0	1.1

Geographical Exposure



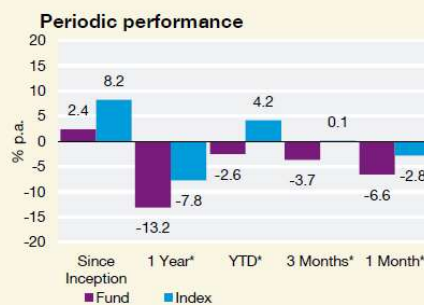
	Fund (%)
1 United States	62.3
2 Denmark	16.2
3 Netherlands	6.8
4 Germany	5.4
5 China	3.8
6 Japan	3.5
7 Others	1.0
8 Cash	1.1

ผลการดำเนินงานของกองทุน

Periodic performance

	1 Month*	3 Months*	YTD*	1 Year*	3 Years	5 Years	10 Years	Since Inception
US dollar								
Class A USD Acc (%)	-6.6	-3.7	-2.6	-13.2	N/A	N/A	N/A	2.4
Index (%)	-2.8	0.1	4.2	-7.8	N/A	N/A	N/A	8.2
euro								
Class A EUR Acc (%)	-4.6	-5.9	-2.1	-8.5	N/A	N/A	N/A	-10.4
Index (%)	-0.5	-2.8	4.8	-2.3	N/A	N/A	N/A	11.9
Swiss franc								
Class A CHF Acc (%)	-5.5	-4.9	-1.0	-11.8	N/A	N/A	N/A	-13.1
Index (%)	-0.9	-1.5	5.5	-5.8	N/A	N/A	N/A	8.5

Performance overview – US dollars - Past performance does not predict future returns



หมายเหตุ : Factsheet กองทุน Baillie Gifford Worldwide Health Innovation Fund ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 หรือดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ website : [https:// www.bailliegifford.com](https://www.bailliegifford.com)

■ ลักษณะที่สำคัญของกองทุนหลักใหม่ AB International Health Care Portfolio มีผลตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2566

ชื่อกองทุน	AB International Health Care Portfolio ซึ่งที่จดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (USD) และบริหารจัดการโดย AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.
ประเภทกองทุน	SICAV I
วันจัดตั้งกองทุน	20 กรกฎาคม 2526
วันจัดตั้งชนิดหน่วยลงทุน	18 กุมภาพันธ์ 2542
นโยบายการลงทุน	<p>กองทุน AB International Health Care Portfolio ในชนิดหน่วยลงทุน class I USD สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (USD) (“กองทุนหลัก”) มีวัตถุประสงค์การลงทุนที่จะลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดและลงทุนไม่น้อยกว่าสองในสามของสินทรัพย์ในตราสารทุนของบริษัทต่าง ๆ ในธุรกิจหรืออุตสาหกรรมเกี่ยวกับสุขภาพ และที่เกี่ยวข้องกับการดูแลสุขภาพทั่วโลก รวมถึงตลาดเกิดใหม่ และลงทุนในหลากหลายสกุลเงิน</p> <p>กองทุน AB International Health Care Portfolio (“กองทุนหลัก”) ใช้กลยุทธ์การลงทุนโดยการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานและการวิเคราะห์เชิงปริมาณ โดยจะพิจารณาเลือกลงทุนในบริษัทที่มีศักยภาพและการเติบโตในระยะยาว บริษัทที่มีประวัติการจ่ายผลตอบแทนที่ดีผลตอบแทนต่อเงินลงทุนสูง สถานะการเงินกระแสเงินสดอิสระแข็งแกร่ง การประเมินมูลค่าที่น่าสนใจ รวมถึงให้ความสำคัญกับบริษัทที่คาดหวังว่าได้ประโยชน์จากจะมีมูลค่าเพิ่มจากการดำเนินงานด้านธุรกิจด้านสุขภาพ อาทิเช่น พิจารณาถึงแนวทางการรักษาและการบำบัดรูปแบบใหม่ ๆ หรือการเสนอสิทธิประโยชน์ในการลดค่าใช้จ่ายในด้านการดูแลสุขภาพให้กับลูกค้า เป็นต้น</p> <p>กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) อาทิ การลงทุนสัญญาสวอป (Swaps) เป็นต้น และเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient portfolio management) โดยสามารถลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในสัดส่วนสูงสุดร้อยละ 25 ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด ซึ่งกองทุนหลักอาจลงทุนในเงินสด ตราสารที่เทียบเท่าเงินสด และ/หรือหลักทรัพย์/ตราสารระยะสั้นในบางขณะในร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด เพื่อบริหารสภาพคล่องของกองทุนได้</p> <p>นอกจากนี้ กองทุนหลักจะลงทุนโดยพิจารณาเกี่ยวกับหลักการและแนวคิดด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG)</p>
บริษัทจัดการ	AllianceBernstein (AB) (Luxembourg) S.à r.l. 2-4, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg
สกุลเงิน	ดอลลาร์สหรัฐฯ (US Dollar)
วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน	ทุกวันทำการ
อายุกองทุน	ไม่กำหนด
นโยบายจ่ายเงินปันผล	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Expenses)	ร้อยละ 1.15 ต่อปี
Management fee	ประมาณร้อยละ 0.95 - 1.00 ต่อปี (ขึ้นกับมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน) ปัจจุบันเท่ากับ ร้อยละ 0.96 ต่อปี
Ongoing Charge	ร้อยละ 1.16 ต่อปี
Bloomberg Ticker	ACMHCI:LX
ISIN Code	LU0097089360
Benchmark	MSCI World Health care Index
แหล่งข้อมูลเพิ่มเติมกองทุนหลัก	https://www.abfunds.com.sg/en/investor/funds/equities/ab-international-health-care.LU0097089360.html

หมายเหตุ : ที่มาเอกสารจากกองทุนหลัก AllianceBernstein (AB) (Luxembourg) S.à r.l. และ website: www.abfunds.com.sg

พอร์ตการลงทุน

Holdings & Allocations

Top Ten Holdings	Industry	%
UnitedHealth Group, Inc.	Health Care Providers & Services	8.07
Novo Nordisk A/S	Pharmaceuticals	7.93
Roche Holding AG	Pharmaceuticals	6.56
Elevance Health, Inc.	Health Care Providers & Services	5.22
Amgen, Inc.	Biotechnology	5.21
Gilead Sciences, Inc.	Biotechnology	4.82
Vertex Pharmaceuticals	Biotechnology	4.67
Regeneron Pharmaceuticals	Biotechnology	4.63
GSK PLC	Pharmaceuticals	4.30
Zoetis, Inc.	Pharmaceuticals	3.58
Total		54.99

Source: AllianceBernstein (AB). Portfolio holdings and weightings are subject to change.

Industry Allocation	%
Pharmaceuticals	29.81
Biotechnology	23.30
Health Care Providers & Services	15.72
Health Care Equipment & Supplies	13.47
Life Sciences Tools & Services	8.57
Health Care Technology	3.31
IT Services	2.20
Personal Products	0.43
Cash & Other	3.19

Country Allocation	%
United States	65.87
Denmark	13.00
Switzerland	10.06
Japan	5.39
France	1.71
Australia	1.46
Luxembourg	0.94
Germany	0.70
China	0.59
Other	0.28

ผลการดำเนินงานของกองทุน

Class	1 Month	YTD	1 Year	3 Years	5 Years	10 Years	Since Inception
I GBP	-1.20	-2.07	8.07	14.19	-	-	12.62
I USD	-3.58	-2.57	-3.07	11.78	10.39	12.21	7.03
Benchmark	-4.08	-4.70	-2.23	10.10	8.96	10.61	6.70[^]

Past performance does not guarantee future results. [^]Since inception performance is from closest month-end after inception date of Class I USD. See page 2 for inception dates.

Calendar Year Performance %

Class	2018	2019	2020	2021	2022
I GBP	-	-	15.65	25.56	1.11
I USD	5.10	21.05	19.39	24.26	-9.64
Benchmark	2.51	23.24	13.52	19.80	-5.41

Past performance does not guarantee future results. The value of investments and the income from them will vary. Your capital is at risk. Performance data are provided in the share class currency, and include the change in net asset value and the reinvestment of any distributions paid on Portfolio shares for the period shown. Performance data are net of management fees, but do not reflect sales charges or the effect of taxes. Returns for other share classes will vary due to different charges and expenses.

Source: AllianceBernstein (AB).

NOTES

'The Portfolio uses the Benchmark shown for comparison purposes only. The Portfolio is actively managed and the Investment Manager is not constrained by its Benchmark when implementing the Portfolio's investment strategy. The MSCI World Health Care Index is a free float-adjusted market capitalization index that is designed to measure global developed market equity performance for the Health Care Sector. The MSCI World Health Care Index consists of 23 developed market country indices. An investor cannot invest directly in an index, and their results are not indicative of the performance for any specific investment, including an AB fund. Indices do not include sales charges or operating expenses associated with an investment in a mutual fund, which would reduce total returns.

หมายเหตุ : Factsheet กองทุน AB International Health Care Portfolio

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 หรือดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ website: www.abfunds.com.sg

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
มูลค่า ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	13,416,443.00	6.46
เงินฝากธนาคาร	13,416,443.00	6.46
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ	209,588,564.35	100.98
หน่วยลงทุน	209,588,564.35	100.98
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-14,598,497.46	-7.03
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	-14,598,497.46	-7.03
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-856,875.05	-0.41
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	207,549,634.84	100

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์
มูลค่า ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
เงินฝากธนาคาร			
Clearstream Banking S.A.	1.75	102,993.01	3,639,978.96
บริษัท ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	<u>4.71</u>	9,775,307.59	<u>9,776,464.04</u>
รวมเงินฝากธนาคาร	6.46		13,416,443.00
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า			
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	<u>-7.03</u>	211,269,925.00	<u>-14,598,497.46</u>
รวมสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-7.03		-14,598,497.46
หน่วยลงทุน			
หมวดธุรกิจการแพทย์			
AB SICAV I/Luxembourg	8.40	1,000.00	17,432,088.08
หมวดธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์			
Baillie Gifford Investment	<u>92.58</u>	469,850.00	<u>192,156,476.27</u>
รวมหน่วยลงทุน	100.98		209,588,564.35
รวมเงินลงทุน	100.41		208,406,509.89
รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-0.41		-856,875.05
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	100		207,549,634.84

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
มูลค่า ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 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	22,881,250.00	(0.8692)	24 Mar 2023	(1,803,929.40)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	22,749,300.00	(0.8912)	28 Apr 2023	(1,849,723.40)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	18,424,450.00	(0.4358)	28 Apr 2023	(904,472.25)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	13,708,000.00	0.1919	24 Mar 2023	398,294.80
สัญญาฟอร์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	13,186,800.00	(0.4433)	24 Mar 2023	(919,995.60)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	22,694,350.00	(0.8860)	26 May 2023	(1,838,862.20)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	76,190,400.00	(3.0520)	24 Mar 2023	(6,334,354.26)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	TMBThanachart Bank Public Company Limited	ป้องกันความเสี่ยง	21,435,375.00	(0.6483)	26 May 2023	(1,345,455.15)

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

ประเภท	ผู้ออก	อันดับ ความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
เงินฝากธนาคาร	บริษัท ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	AA-(FITC)	9,776,464.04
เงินฝากธนาคาร	Clearstream Banking S.A.		3,639,978.96

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

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นที่มีอายุต่ำกว่า 1 ปี

- T1 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น 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 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 อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- BB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้น ๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC(tha), CC(tha), C(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- D(tha) อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกันและโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มีระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” 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) แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

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

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1 (tha)”

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

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

กลุ่มของตราสารการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวัล/ค้ำประกัน	13,416,443.00	6.46
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
รอบ 6 เดือนระหว่างวันที่ 1 กันยายน 2565 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบาย การลงทุน	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบดูแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัทจัดการ www.lhfund.co.th

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนรวมมีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2565 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 ตามรายชื่อ ดังนี้

- ไม่มี -

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

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)
มูลค่า ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช เฮลท์ อินโนเวชั่น	0.3787

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2566 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

รายการที่เรียกเก็บ	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		
	ตามโครงการ	(หน่วย : พันบาท)	เรียกเก็บจริง
1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้			
● ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	ไม่เกินร้อยละ 2.500	1,369.32	0.58369
● ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	ไม่เกินร้อยละ 0.100	29.25	0.01247
● ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	ไม่เกินร้อยละ 1.000	436.94	0.18625
● ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
● ค่าใช้จ่ายอื่นๆ :-	ไม่เกินร้อยละ 1.400	83.23	0.03548
- ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์	ไม่เกินร้อยละ 0.535	ไม่มี	ไม่มี
- ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	จ่ายตามจริง	29.75	0.01268
- ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	จ่ายตามจริง	24.74	0.01055
- ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์รายงานถึงผู้ถือหน่วย	จ่ายตามจริง	0.00	0.00000
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense)	จ่ายตามจริง	28.74	0.01225
2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการไม่ได้			
- ไม่มี	จ่ายตามจริง	ไม่มี	ไม่มี
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	ไม่เกินร้อยละ 5.000	1,918.74	0.81789
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	จ่ายตามจริง	21.18	0.00903

หมายเหตุ :

- 1) ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม หรือภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใด (ถ้ามี) แต่ยังไม่รวมค่านายหน้าซื้อ ขายหลักทรัพย์และ ค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- 2) ค่าธรรมเนียมค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม เมื่อรวมกันทั้งหมดแล้วต้องไม่เกินอัตราร้อยละ 5.00 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

	(หน่วย : บาท)
	ยังไม่ได้ตรวจสอบ
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	209,588,564.35
เงินฝากธนาคาร	13,415,286.55
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	1,156.45
ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี - สุทธิ	78,999.76
รวมสินทรัพย์	223,084,007.11
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	319,391.40
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	607,514.11
เจ้าหนี้สัญญาซื้อขายเงินตราสารต่างประเทศล่วงหน้าสุทธิ	14,598,497.46
หนี้สินอื่น	8,969.30
รวมหนี้สิน	15,534,372.27
สินทรัพย์สุทธิ	207,549,634.84
สินทรัพย์สุทธิ :	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	384,604,830.41
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	15,739,710.17
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(192,794,905.74)
สินทรัพย์สุทธิ	207,549,634.84
ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน	
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	5.4776
ชนิดจ่ายเงินปันผล	5.2158
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	5.4793
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	25,297,204.5191
ชนิดจ่ายเงินปันผล	11,938,789.9438
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	1,224,488.5660
	38,460,483.0289

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อ	จำนวนหน่วย / มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนของ มูลค่ายุติธรรม (%)	อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด
หน่วยลงทุน						
Baillie Gifford Worldwide Health Innovation Fund USD B Acc	BGWHUBA ID	469,850.0000	192,156,476.27	91.68	-	-
AB SICAV I - International Health Care Portfolio	ALLHCFA LX	1,000.0000	17,432,088.08	8.32	-	-
รวมหน่วยลงทุน			209,588,564.35	100.00		
รวมเงินลงทุน			209,588,564.35	100.00		

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2565 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

	(หน่วย : บาท)
	ยังไม่ได้ตรวจสอบ
รายได้จากการลงทุน	
รายได้เงินปันผล	120,227.93
รายได้จากดอกเบี้ย	2,341.36
รวมรายได้	122,569.29
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,369,321.78
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	29,253.60
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	436,938.14
ค่าสอบบัญชี	29,752.78
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ	75,002.00
รวมค่าใช้จ่าย	1,940,268.30
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	(1,817,699.01)
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น	
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	6,172,564.24
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาป้องกันความเสี่ยง	(1,821,610.00)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(7,434,165.50)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาป้องกันความเสี่ยง	(8,285,460.92)
รวมรายได้(ค่าใช้จ่าย)อื่น	(11,368,672.18)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(23,848,104.80)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	13,802,211.05
รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่ได้เกิดขึ้น	(10,045,893.75)
รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุน	(21,414,565.93)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(23,232,264.94)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหุ้นลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	(15,498,908.42)
ชนิดจ่ายเงินปันผล	(7,070,923.52)
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	(662,433.00)
	(23,232,264.94)