

รายงานประจำปี

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2562 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ (LHDEBT)

ประเภทโครงการ : กองทุนรวมตราสารแห่งหนี้ ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

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

หนึ่ง กองทุนจะเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่เสนอขายในประเทศเป็นหลัก อย่างไรก็ตามกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ที่เสนอขายในต่างประเทศได้ ในกรณีที่กองทุนสามารถหาโอกาสในการลงทุนเพิ่มเติมในตราสารสกุลเงินต่างประเทศหลังปิดความเสี่ยงค่าเงินที่ให้อัตราผลตอบแทนเพิ่มขึ้นโดยอายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ต่างประเทศในกองทุนจะไม่เกิน 6 เดือน ทั้งนี้กองทุนจะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ ไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

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

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



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

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ขอนำเสนอ “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2562 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563 มาเพื่อโปรดทราบ

สภาพตลาดในรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2562 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563

ตลาดตราสารหนี้

ภาพรวมตลาดตราสารหนี้ของไทยในช่วงวันที่ 1 กันยายน 2562 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลในช่วงอายุ 0-10 ปี ปรับตัวลดลง 3-100 bps ตามการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ลง 4 ครั้งรวม 100 bps ในช่วงดังกล่าว มาอยู่ที่ 0.50% ต่อปี ภาพรวมเศรษฐกิจไทยยังคงมีแนวโน้มชะลอตัวส่งผลให้ภาคการใช้จ่าย รวมทั้งภาคการผลิต และการส่งออก มีการหดตัวอย่างต่อเนื่อง ถึงแม้ว่าจะมีการเร่งการใช้จ่ายภาครัฐ และการผ่อนคลายการล็อกดาวน์ในประเทศรวมทั้งในต่างประเทศ อย่างไรก็ตามตลาดคาดว่าจะยังคงไม่เห็นภาพการเติบโตภายในปีนี้เนื่องจากกิจกรรมทางเศรษฐกิจต่าง ๆ ยังทำได้จำกัด โดยเฉพาะนักท่องเที่ยวต่างประเทศที่ยังคงไม่กลับมาภายในปีนี้ ทางด้านอัตราเงินเฟ้อไทยอยู่ในระดับติดลบอย่างต่อเนื่อง โดยปัจจัยหลักยังคงมาจากราคาพลังงานที่ลดลงอย่างต่อเนื่อง และ อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานยังคงเป็นบวกเพียงเล็กน้อย โดยการประชุม กนง. ในรอบล่าสุดคณะกรรมการมีมติเป็นเอกฉันท์ ให้คงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ร้อยละ 0.50 ต่อปี ซึ่งมีการประเมินว่าเศรษฐกิจไทยจะมีการเติบโตที่เพิ่มขึ้นเล็กน้อยแต่ยังคงติดลบอยู่ที่ -7.8% แต่จะเติบโตได้อย่างช้า ๆ ในปีหน้าเนื่องจากจำนวนนักท่องเที่ยวจะยังไม่กลับมาเป็นปกติ และเงินเฟ้อจะมีแนวโน้มที่ปรับตัวสูงขึ้นเล็กน้อยจากราคาพลังงานที่ปรับเพิ่มขึ้น โดยในระยะต่อไปคณะกรรมการฯ คาดว่าจะใช้เวลาไม่ต่ำกว่าสองปีก่อนที่กิจกรรมทางเศรษฐกิจโดยรวมจะกลับสู่ระดับก่อน การแพร่ระบาดของไวรัส โควิด-19 ซึ่งตลาดคาดว่าจะไม่มีการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายจนถึงปีหน้า

ในขณะที่เศรษฐกิจโลกก็ได้รับผลกระทบอย่างหนักจากการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 เช่นกัน โดยการปิดเมืองในประเทศต่าง ๆ ส่งผลลบต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจโดยเฉพาะการจ้างงานที่ลดลงอย่างมาก โดยนโยบายการเงินการคลังทั่วโลก ส่งสัญญาณการมุ่งเน้นช่วยเหลือเศรษฐกิจ ทั้งการเพิ่มปริมาณเงินในระบบและการคงอัตราดอกเบี้ยในระดับต่ำ โดยล่าสุด Fed ระบุว่าจำเป็นต้องผ่อนคลายนโยบายการเงินโดยการคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายในระดับต่ำต่อไปอย่างต่อเนื่องอย่างน้อย 2 ปี เพื่อเยียวยาเศรษฐกิจ โดยจะมุ่งเน้นการประเมินการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจจากการพัฒนาการของตัวเลขการจ้างงานล่าสุดเปรียบเทียบกับตัวเลขการจ้างงานก่อนเกิดการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 และต้องการให้เงินเฟ้ออยู่ในระดับเฉลี่ยที่ร้อยละ 2 ต่อปี เป็นปัจจัยหลักในการตัดสินใจที่จะเริ่มขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย

สถานการณ์ซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในรอบบัญชีเป็นชายสุทธิในตลาดตราสารหนี้ไทย 9.2 หมื่นล้านบาท โดยเป็นชายสุทธิตราสารหนี้ระยะสั้น (ต่ำกว่า 1 ปี) 4.5 หมื่นล้านบาท และซื้อสุทธิในตราสารหนี้ระยะยาว (มากกว่า 1 ปี) 4.6 หมื่นล้านบาท

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นรายละเป็นอย่างสูง 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 พุกษยาภักย์	ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้, กองทุนต่างประเทศ	4 ตุลาคม 2561
คุณพีรวิชญ์ ลิ้มเดชาพันธ์	ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้, กองทุนต่างประเทศ	1 กันยายน 2563
คุณจิตติพงษ์ มีเพียร	ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้, กองทุนต่างประเทศ	17 มิถุนายน 2563



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 18 กันยายน 2563

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2562 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563 แล้ว

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

(นาคฤดี สีโทชวลิต)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ (ชนิดสะสมมูลค่า)
ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

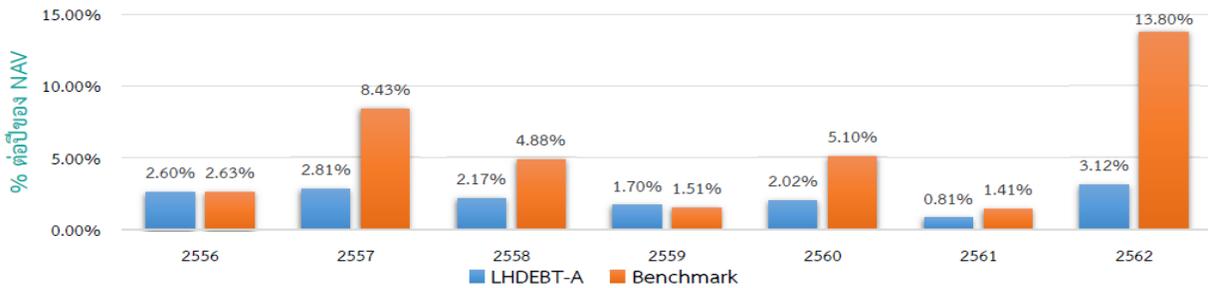
1. ดัชนีชี้วัด คือ

- 1) ดัชนี MTM ThaiBMA Government Bond อายุ 1-3 ปี (NTR)* ร้อยละ 30
- 2) ดัชนี MTM ThaiBMA Corporate Bond (A- up) อายุ 1-3 ปี (NTR)* ร้อยละ 70
(เริ่มมีผล 16 กันยายน 2562)

หมายเหตุ : 1. การเปลี่ยนแปลงขนาดฐานที่ใช้วัดผลการดำเนินงาน ในช่วงแรกอาจทำให้ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมดีขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับตัวชี้วัดมาตรฐาน เนื่องจากตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนบางส่วนไม่มีการภาษี ขณะที่ตัวชี้วัดมาตรฐานใหม่คำนวณจากสมมติฐานตราสารหนี้ทั้งหมดเสียภาษี

2. NTR หมายถึง ผลตอบแทนรวมสุทธิหลังหักภาษี (Net TRN index) ซึ่งจัดทำโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) ตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562

2. ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (คำนวณตามปีปฏิทิน)



3. LHDEBT-A เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -2.60%
4. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 0.66 % ต่อปี
5. ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ N/A % ต่อปี
6. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Mid Term General Bond
7. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมุด ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

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
LHDEBT-A	-1.01	-0.07	95th	-1.98	95th	-0.31	95th	1.12	95th	1.43	95th	N/A	N/A	1.94
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	1.02	0.37	25th	0.03	25th	1.79	5th	5.64	5th	4.89	5th	N/A	N/A	5.06
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	1.24	0.17	5th	1.20	50th	1.27	95th	0.79	50th	0.66	50th	N/A	N/A	0.76
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	0.78	0.14	5th	0.64	5th	0.81	50th	1.72	95th	1.84	95th	N/A	N/A	1.90

* คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.lhfund.co.th

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Mid Term General Bond ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

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	0.45	0.08	1.72	2.14	2.26	2.75	0.23	0.72	0.55	0.48	0.45	0.53
25th Percentile	0.26	-0.10	1.35	1.86	1.92	2.52	0.34	1.03	0.79	0.64	0.58	0.63
50th Percentile	0.12	-0.40	1.17	1.71	1.80	2.22	0.46	1.24	0.94	0.82	0.75	0.71
75th Percentile	0.04	-0.80	0.82	1.42	1.56	2.03	0.56	1.61	1.24	0.96	0.89	0.83
95th Percentile	-0.08	-1.99	-0.39	0.99	1.25	1.69	0.87	2.51	1.57	1.22	1.07	1.79

* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.aimc.or.th

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHDEBT-A	11,6471	606,079,136.64

ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ (ชนิดจ่ายเงินปันผล)
ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

1. ดัชนีชี้วัด คือ

ดัชนี MTM ThaiBMA Government Bond อายุ 1-3 ปี (NTR)* ร้อยละ 30

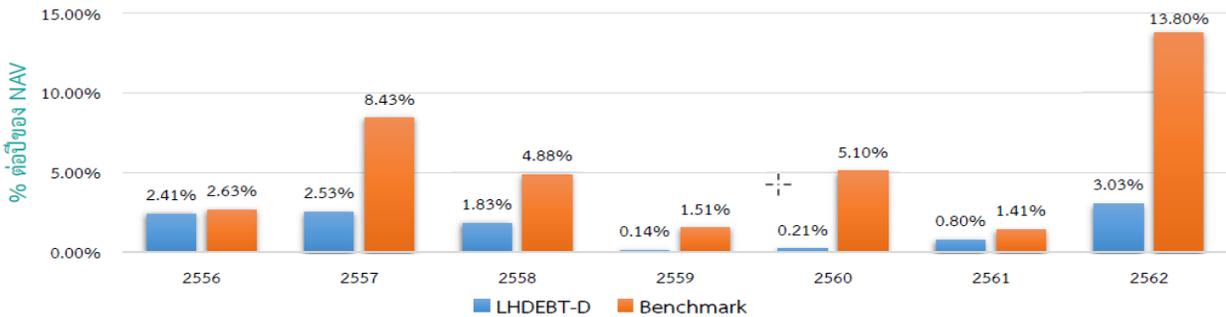
ดัชนี MTM ThaiBMA Corporate Bond (A- up) อายุ 1-3 ปี (NTR)* ร้อยละ 70

(เริ่มมีผล 16 กันยายน 2562)

หมายเหตุ : 1. การเปลี่ยนแปลงตามมาตรฐานที่ใช้วัดผลการดำเนินงาน ในช่วงแรกอาจทำให้ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมดีขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับตัวชี้วัดมาตรฐาน เนื่องจากตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนบางส่วนไม่มีภาระภาษี ขณะที่ตัวชี้วัดมาตรฐานใหม่คำนวณจากสมมติฐานตราสารหนี้ทั้งหมดเสียภาษี

2. NTR หมายถึง ผลตอบแทนรวมสุทธิหลังหักภาษี (Net TRN index) ซึ่งจัดทำโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) ตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562

2. ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (คำนวณตามปีปฏิทิน)



3. LHDEBT-D เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -2.60%

4. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 0.80 % ต่อปี

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

6. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Mid Term General Bond

7. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกหนด ข้อมูล ณ วันที่ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

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
LHDEBT-D	-1.04	-0.08	95th	-1.99	95th	-0.39	95th	0.91	95th	0.71	95th	N/A	N/A	1.40
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	1.02	0.37	25th	0.03	25th	1.79	5th	5.64	5th	4.89	5th	N/A	N/A	5.06
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	1.24	0.17	5th	1.20	50th	1.27	95th	0.81	50th	0.80	75th	N/A	N/A	0.85
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	0.78	0.14	5th	0.64	5th	0.81	50th	1.72	95th	1.84	95th	N/A	N/A	1.90

* คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.lhfund.co.th

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Mid Term General Bond ข้อมูล ณ วันที่ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

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	0.45	0.08	1.72	2.14	2.26	2.75	0.23	0.72	0.55	0.48	0.45	0.53
25th Percentile	0.26	-0.10	1.35	1.86	1.92	2.52	0.34	1.03	0.79	0.64	0.58	0.63
50th Percentile	0.12	-0.40	1.17	1.71	1.80	2.22	0.46	1.24	0.94	0.82	0.75	0.71
75th Percentile	0.04	-0.80	0.82	1.42	1.56	2.03	0.56	1.61	1.24	0.96	0.89	0.83
95th Percentile	-0.08	-1.99	-0.39	0.99	1.25	1.69	0.87	2.51	1.57	1.22	1.07	1.79

* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.aimc.or.th

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHDEBT-D	10,5859	32,343,498.08

ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ (ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ)
ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

1. ดัชนีชี้วัด คือ

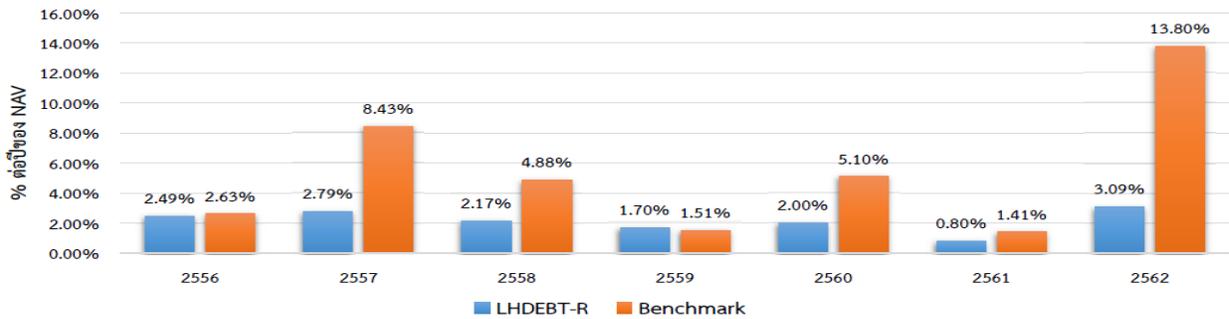
ดัชนี MTM ThaiBMA Government Bond อายุ 1-3 ปี (NTR)* ร้อยละ 30

ดัชนี MTM ThaiBMA Corporate Bond (A- up) อายุ 1-3 ปี (NTR)* ร้อยละ 70
 (เริ่มมีผล 16 กันยายน 2562)

หมายเหตุ : 1. การเปลี่ยนแปลงมาตรฐานที่ใช้วัดผลการดำเนินงาน ในช่วงแรกอาจทำให้ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมดีขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับชี้วัดมาตรฐาน เนื่องจากตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนบางส่วนไม่มีภาระภาษี ขณะที่ตัวชี้วัดมาตรฐานใหม่คำนวณจากสมมติฐานตราสารหนี้ทั้งหมดเสียภาษี

2. NTR หมายถึง ผลตอบแทนรวมสุทธิหลังหักภาษี (Net TRN index) ซึ่งจัดทำโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) ตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562

2. ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (คำนวณตามปีปฏิทิน)



3. LHDEBT-R เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -2.61%

4. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 0.66 % ต่อปี

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

6. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Mid Term General Bond

7. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

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
LHDEBT-R	-1.02	-0.08	95th	-2.00	95th	-0.34	95th	1.10	95th	1.41	95th	N/A	N/A	1.91
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	1.02	0.37	25th	0.03	25th	1.79	5th	5.64	5th	4.89	5th	N/A	N/A	5.06
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	1.24	0.17	5th	1.19	50th	1.27	95th	0.79	50th	0.66	50th	N/A	N/A	0.76
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	0.78	0.14	5th	0.64	5th	0.81	50th	1.72	95th	1.84	95th	N/A	N/A	1.90

* คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.lhfund.co.th

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Mid Term General Bond ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

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	0.45	0.08	1.72	2.14	2.26	2.75	0.23	0.72	0.55	0.48	0.45	0.53
25th Percentile	0.26	-0.10	1.35	1.86	1.92	2.52	0.34	1.03	0.79	0.64	0.58	0.63
50th Percentile	0.12	-0.40	1.17	1.71	1.80	2.22	0.46	1.24	0.94	0.82	0.75	0.71
75th Percentile	0.04	-0.80	0.82	1.42	1.56	2.03	0.56	1.61	1.24	0.96	0.89	0.83
95th Percentile	-0.08	-1.99	-0.39	0.99	1.25	1.69	0.87	2.51	1.57	1.22	1.07	1.79

* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.aimc.or.th

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHDEBT-R	11,6244	4,829,177.21

ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ (ชนิดผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนภายใต้การบริหารจัดการ)
ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

1. ดัชนีชี้วัด คือ

- 1) ดัชนี MTM ThaiBMA Government Bond อายุ 1-3 ปี (NTR)* ร้อยละ 30
- 2) ดัชนี MTM ThaiBMA Corporate Bond (A- up) อายุ 1-3 ปี (NTR)* ร้อยละ 70 (เริ่มมีผล 16 กันยายน 2562)

หมายเหตุ : 1. การเปลี่ยนแปลงมาตรฐานที่ใช้วัดผลการดำเนินงาน ในช่วงแรกอาจทำให้ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมดีขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีมาตรฐาน เนื่องจากตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนบางส่วนไม่มีภาระภาษี ขณะที่ดัชนีมาตรฐานใหม่คำนวณจากสมมติฐานตราสารหนี้ทั้งหมดเสียภาษี

2. NTR หมายถึง ผลตอบแทนรวมสุทธิหลังหักภาษี (Net TRN index) ซึ่งจัดทำโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) ตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562

2. LHDEBT-L เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -0.07%
3. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ N/A % ต่อปี
4. ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ N/A % ต่อปี
5. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Mid Term General Bond
6. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

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
LHDEBT-L	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-0.04
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-0.02
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.05
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.06

* คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.lhfund.co.th

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Mid Term General Bond ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

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	0.45	0.08	1.72	2.14	2.26	2.75	0.23	0.72	0.55	0.48	0.45	0.53
25th Percentile	0.26	-0.10	1.35	1.86	1.92	2.52	0.34	1.03	0.79	0.64	0.58	0.63
50th Percentile	0.12	-0.40	1.17	1.71	1.80	2.22	0.46	1.24	0.94	0.82	0.75	0.71
75th Percentile	0.04	-0.80	0.82	1.42	1.56	2.03	0.56	1.61	1.24	0.96	0.89	0.83
95th Percentile	-0.08	-1.99	-0.39	0.99	1.25	1.69	0.87	2.51	1.57	1.22	1.07	1.79

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHDEBT-L	11,5893	11,996,092.18

ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

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

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	656,351,832.74	100.17
พันธบัตรรัฐบาล		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	146,860,372.08	22.41
อายุคงเหลือมากกว่า 1 ปี	230,495,303.31	35.18
เงินฝากธนาคาร	2,788,325.36	0.43
หุ้นกู้		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	78,557,949.14	11.99
อายุคงเหลือมากกว่า 1 ปี	197,649,882.85	30.16
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	(1,103,928.63)	(0.17)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	655,247,904.11	100.00

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์
มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
เงินฝากธนาคาร			
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.42	2,765,357.51	2,766,959.41
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	0.00	21,361.61	21,365.95
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	0.00	0.00	0.00
รวมเงินฝากธนาคาร	0.43		2,788,325.36
พันธบัตรรัฐบาล			
กระทรวงการคลัง	32.08	202,000.00	210,230,710.11
ธนาคารแห่งประเทศไทย	25.51	167,000.00	167,124,965.28
รวมพันธบัตรรัฐบาล	57.59		377,355,675.39
หุ้นกู้			
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้	1.82	11,672.00	11,904,152.69
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	2.90	18,753.00	18,990,740.60
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	1.93	12,500.00	12,627,773.75
บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	0.92	6,000.00	6,060,720.84
บริษัท เงินติดล้อ จำกัด	3.35	21,680.00	21,923,309.44
บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	0.77	5,000.00	5,049,943.25
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	2.63	16,504.00	17,212,094.64
บริษัท เดมเลอร์ไครสเลอร์ (ประเทศไทย) จำกัด	0.77	5,000.00	5,047,892.75
บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)	4.67	30,000.00	30,584,060.80
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	4.64	30,000.00	30,390,594.40
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	0.34	2,168.00	2,249,301.75
บริษัท แผ่นดินทอง พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	2.81	18,500.00	18,437,758.94
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	3.81	24,636.00	24,933,430.85
บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	2.38	15,504.00	15,584,459.38
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	0.30	1,900.00	1,937,067.25
บริษัท อยุรยา แคปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด	0.76	5,000.00	4,992,357.45
บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	2.30	15,000.00	15,044,795.70
บริษัท อีซี บาย จำกัด	1.54	10,000.00	10,100,102.30
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จก.(มหาชน)	3.53	22,794.00	23,137,275.21
รวมหุ้นกู้	42.15		276,207,831.99
รวมเงินลงทุน	100.17		656,351,832.74
รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-0.17		-1,103,928.63
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	100.00		655,247,904.11

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Portfolio
มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

ประเภท	ผู้ออก	อันดับความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตามราคาตลาด
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	ธนาคารแห่งประเทศไทย		167,124,965.28
พันธบัตรรัฐบาล	กระทรวงการคลัง		210,230,710.11
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	AA+(FITCH)	2,766,959.41
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	AA+(FITCH)	21,365.95
หุ้นกู้	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้	A(TRIS)	11,904,152.69
หุ้นกู้	บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	A(TRIS)	18,990,740.60
หุ้นกู้	บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	AA-(TRIS)	12,627,773.75
หุ้นกู้	บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	A-(TRIS)	6,060,720.84
หุ้นกู้	บริษัท เงินดีลลิ่ง จำกัด	A-(TRIS)	21,923,309.44
หุ้นกู้	บริษัท ข.การช่าง จำกัด (มหาชน)	A(TRIS)	5,049,943.25
หุ้นกู้	บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	A(FITCH)	17,212,094.64
หุ้นกู้	บริษัท เดมเลอร์ไครสเลอร์ (ประเทศไทย) จำกัด	AAA(FITCH)	5,047,892.75
หุ้นกู้	บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)	AA(TRIS)	30,584,060.80
หุ้นกู้	บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	A(TRIS)	30,390,594.40
หุ้นกู้	บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	A+(TRIS)	2,249,301.75
หุ้นกู้	บริษัท แผ่นดินทอง พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	A-(TRIS)	18,437,758.94
หุ้นกู้	บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	A(TRIS)	24,933,430.85
หุ้นกู้	บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	A(TRIS)	15,584,459.38
หุ้นกู้	บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	A(TRIS)	1,937,067.25
หุ้นกู้	บริษัท อยุรยา แคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด	AA(TRIS)	4,992,357.45
หุ้นกู้	บริษัท อีออน ธนลินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	A-(TRIS)	15,044,795.70
หุ้นกู้	บริษัท อีซี บาย จำกัด	AA+(FITCH)	10,100,102.30
หุ้นกู้	บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จก.(มหาชน)	A-(TRIS)	23,137,275.21

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 และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BB** มีความเสี่ยงในระดับสูง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ ค่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- B** มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- C** มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- D** เป็นระดับที่อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด *อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้ายเพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน*

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี

- T1** ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ดีกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น 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 จะพิจารณาถึงโอกาสที่จะเกิดการเปลี่ยนแปลงของภาวะอุตสาหกรรมและสภาพแวดล้อมทางธุรกิจในอนาคตของผู้ออกตราสารที่อาจกระทบต่อ

ความสามารถในการชำระหนี้ 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 โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย
- BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- 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” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทยเดียวกันและโดยปกติแล้ว จะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มิระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” 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 เพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย “+” หรือ “-” อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่งๆ 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 โดยปกติสัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือมักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้นๆ

รายงานสรุปเงินลงทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

กลุ่มของตราสารการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	377,355,675.39	57.59
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวัล/ค้ำประกัน	2,788,325.36	0.43
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	276,207,831.99	42.15
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 0% NAV

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
รอบบัญชีระหว่างวันที่ 1 กันยายน 2562 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัท
จัดการ www.lhfund.co.th

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ มีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2562 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563 ตามรายชื่อ ดังนี้

- ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)
- บริษัท ควอลิตี้ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัท
หลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด www.lhfund.co.th และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. 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 เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
11	บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
12	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
13	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
14	ธนาคารธนาชาต จำกัด(มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
15	บรรษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
16	บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
17	บริษัทหลักทรัพย์ 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 เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
22	ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
23	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
24	บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
25	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้	2.9909

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

ชื่อกองทุน	ผู้ถือหน่วย	สัดส่วน(ร้อยละ)
กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ (LHDEBT)	กลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง	44.5979

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2562 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* Fund's Direct Expenses	จำนวนเงิน (หน่วย : พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	
		เรียกเก็บจริง	ตามโครงการ*
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	555.13	0.107	ไม่เกินร้อยละ 0.81
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	161.09	0.031	ไม่เกินร้อยละ 0.11
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)**	2,055.33	0.396	ไม่เกินร้อยละ 0.94, 0.81
ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	60.00	0.012	ตามที่จ่ายจริง
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	0.00	0.000	ตามที่จ่ายจริง
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense)	21.39	0.004	ตามที่จ่ายจริง
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด***	2,852.94	0.550	

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

หมายเหตุ

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน(ถ้ามี)

** ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติและชนิดจ่ายเงินปันผลไม่เกินร้อยละ 0.94

สำหรับชนิดสะสมมูลค่าและชนิดผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนภายใต้การบริหารจัดการ ไม่เกินร้อยละ 0.81

*** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2563

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ ซึ่งประกอบด้วยงบดุลและงบประกอบ รายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสดและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินและรายละเอียดเงินลงทุนของกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุน ตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารกองทุนฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีของกองทุนฯ แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกองทุนฯ และหากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารกองทุนฯ เพื่อให้ผู้บริหารกองทุนฯ ดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนฯ ต่อการเงิน

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนฯ รับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่ในการกำกับดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกองทุน

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากงบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนฯ ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารกองทุนฯ

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนฯ และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงาน ต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผย ข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการ สอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงิน แสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบ ตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการ ควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้บริหารกองทุนฯ ว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความ เป็นอิสระ และได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ เกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามี เหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อ ป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่อง que สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญมากที่สุดในการตรวจสอบ งบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของ ผู้สอบบัญชีเว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าว สามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะ จากการสื่อสารดังกล่าว

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นางขวัญใจ เกียรติกังวาฬไกล



นางขวัญใจ เกียรติกังวาฬไกล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 5875

บริษัท เอเอสวี แอนด์ แอสโซซิเอตส์ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

25 พฤศจิกายน 2563

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้

งบดุล

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

	หมายเหตุ	2563	หน่วย : บาท 2562
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม		650,873,656.40	452,935,996.92
(ราคาทุนปี 2563 : 650,874,496.83 บาท)			
(ราคาทุนปี 2562 : 449,504,029.01 บาท)			
เงินฝากธนาคาร	6	2,786,719.12	2,654,657.04
ดอกเบี้ยค้างรับ		2,691,457.22	3,097,570.39
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน		-	11,702,664.11
สินทรัพย์อื่น		61,711.20	64,902.72
รวมสินทรัพย์		656,413,543.94	470,455,791.18
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		-	8,654,922.49
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		466,346.14	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		352,982.47	394,781.91
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		346,311.22	91,923.19
รวมหนี้สิน		1,165,639.83	9,141,627.59
รวมสินทรัพย์สุทธิ		655,247,904.11	461,314,163.59
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		565,425,057.15	395,134,135.84
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		25,688,938.79	(3,075,000.09)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	5	64,133,908.17	69,255,027.84
รวมสินทรัพย์สุทธิ		655,247,904.11	461,314,163.59
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้			
ชนิดสะสมมูลค่า		11.6471	11.6844
ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ		11.6244	11.6651
ชนิดจ่ายเงินปันผล		10.5859	10.7771
ชนิดผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนภายใต้การบริหารจัดการ		11.5893	-
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้			
ชนิดสะสมมูลค่า		52,036,649.3111	38,582,702.8970
ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ		415,433.4822	523,621.5507
ชนิดจ่ายเงินปันผล		3,055,327.3511	407,089.1177
ชนิดผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนภายใต้การบริหารจัดการ		1,035,095.5493	-
รวม		56,542,505.6937	39,513,413.5654

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

(นางสาวนรี พุกษยาภย์)
ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายการลงทุน

(นางนฤมล เส้นทอง)
ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีกองทุน

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	มูลค่าที่ตราไว้	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	อัตราส่วนของ (%)		วันครบกำหนด
					มูลค่ายุติธรรม (%)	อัตราดอกเบี้ย	
พันธบัตรรัฐบาล							
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 4/2ปี/2562	BOT21NA	20,000,000.00	20,000.0000	20,192,987.80	3.10	1.32	25/11/2564
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 9/182/63	CB20903B	26,000,000.00	26,000.0000	25,999,353.38	3.99	-	3/9/2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 23/91/63	CB20910B	5,000,000.00	5,000.0000	4,999,432.95	0.77	-	10/9/2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 24/91/63	CB20917B	1,000,000.00	1,000.0000	999,824.69	0.15	-	17/9/2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 19/182/63	CB20N12A	1,000,000.00	1,000.0000	999,064.99	0.15	-	12/11/2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 20/182/63	CB20N19A	3,000,000.00	3,000.0000	2,997,048.51	0.46	-	19/11/2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 8/364/62	CB20O01A	1,000,000.00	1,000.0000	999,646.70	0.15	-	1/10/2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 13/182/63	CB20O01B	71,000,000.00	71,000.0000	70,972,432.12	10.90	-	1/10/2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 16/182/63	CB20O22A	7,000,000.00	7,000.0000	6,995,454.90	1.07	-	22/10/2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 1/364/63	CB21107A	2,000,000.00	2,000.0000	1,996,534.24	0.31	-	7/1/2564
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 4/364/63	CB21422A	23,000,000.00	23,000.0000	22,926,093.18	3.52	-	22/4/2564
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 5/364/63	CB21513A	7,000,000.00	7,000.0000	6,975,486.42	1.07	-	13/5/2564
พันธบัตรรัฐบาล ในถึงประมาณ พ.ศ. 2554 ครั้งที่ 4	LB21DA	500,000.00	500.0000	520,248.41	0.08	3.65	17/12/2564
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้เงินกู้โครงการ ในถึงประมาณ พ.ศ. 2559 ครั้งที่ 1	LB226A	51,500,000.00	51,500.0000	52,742,406.09	8.10	1.88	17/6/2565
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารปรับโครงสร้างหนี้ (พ.ร.ก. ช่วยเหลือกองทุนฟื้นฟูฯระยะที่สอง) ในถึงประมาณ พ.ศ. 2560 ครั้งที่ 3	LB22DA	27,000,000.00	27,000.0000	27,871,282.98	4.28	2.00	17/12/2565
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารปรับโครงสร้างหนี้ (พ.ร.ก. ช่วยเหลือกองทุนฟื้นฟูฯระยะที่สอง) ในถึงประมาณ พ.ศ. 2560 ครั้งที่ 3	LB23DA	64,000,000.00	64,000.0000	67,705,440.00	10.40	2.40	17/12/2566
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารปรับโครงสร้างหนี้ (พ.ร.ก. ช่วยเหลือกองทุนฟื้นฟูฯระยะที่สอง) ในถึงประมาณ พ.ศ. 2562 ครั้งที่ 4	LB24DB	59,000,000.00	59,000.0000	60,576,076.44	9.31	1.45	17/12/2567
รวมพันธบัตร				376,468,813.80	57.81		
หุ้นกู้							
บริษัท อีออน อินฟินิตี้ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	AEON22NA	15,000,000.00	15,000.0000	14,943,112.20	2.30	2.27	15/11/2565
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	AP235A	1,000,000.00	1,000.0000	1,012,052.54	0.16	3.17	17/5/2566
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	AP235A	17,344,000.00	17,344.0000	17,553,039.25	2.70	3.17	17/5/2566
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	AP238A	4,450,000.00	4,450.0000	4,397,879.29	0.68	2.42	19/8/2566
บริษัท อัจฉริยะ แคปิตอล อดิโก้ จำกัด (มหาชน)	AYCAL222A	5,000,000.00	5,000.0000	4,986,908.15	0.77	1.53	6/2/2565
บริษัท เบอริตี้ ยูคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	BJC233A	2,168,000.00	2,168.0000	2,218,700.28	0.34	3.20	24/3/2566
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	BTSG209A	20,000,000.00	20,000.0000	20,001,781.40	3.07	2.58	7/9/2563
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	BTSG215A	10,000,000.00	10,000.0000	10,068,407.50	1.55	2.51	24/5/2564
บริษัท ข. การช่าง จำกัด (มหาชน)	CK215A	5,000,000.00	5,000.0000	5,047,502.15	0.78	2.97	26/5/2564
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL221A	5,000,000.00	5,000.0000	5,058,307.30	0.78	2.86	18/1/2565
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL221A	6,504,000.00	6,504.0000	6,579,846.14	1.01	2.86	18/1/2565
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL230A	5,000,000.00	5,000.0000	5,442,501.05	0.84	5.35	31/10/2566
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	EA227A	19,300,000.00	19,300.0000	19,486,081.92	2.99	2.61	11/7/2565
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	EA228A	1,000,000.00	1,000.0000	1,006,295.93	0.15	2.41	15/8/2565
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	EA228A	4,336,000.00	4,336.0000	4,363,299.15	0.67	2.41	15/8/2565
บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน)	EB221A	10,000,000.00	10,000.0000	10,077,187.20	1.55	2.46	28/1/2565
บริษัท เฟรเซอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	FPT215A	5,000,000.00	5,000.0000	5,028,192.60	0.77	2.80	9/5/2564
บริษัท เฟรเซอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	FPT215A	6,504,000.00	6,504.0000	6,540,672.93	1.00	2.80	9/5/2564
บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	FPT251A	4,000,000.00	4,000.0000	3,901,433.60	0.60	2.36	14/1/2568
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้	FTREIT238A	3,000,000.00	3,000.0000	3,054,481.17	0.47	2.63	8/8/2566
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้	FTREIT238A	8,672,000.00	8,672.0000	8,829,486.90	1.36	2.63	8/8/2566
บริษัท โกลด์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)	GOLD22NA	13,500,000.00	13,500.0000	13,467,014.78	2.07	2.47	8/11/2565
บริษัท โกลด์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)	GOLD252A	5,000,000.00	5,000.0000	4,862,272.40	0.75	2.28	24/2/2568
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	GPSC22NA	12,500,000.00	12,500.0000	12,549,513.50	1.93	1.97	8/11/2565
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF221A	18,753,000.00	18,753.0000	18,937,441.01	2.91	2.73	25/1/2565
บริษัท เมอร์เซเดส-เบนซ์ (ประเทศไทย) จำกัด	MBTH209A	5,000,000.00	5,000.0000	5,000,127.00	0.77	1.97	8/9/2563

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	มูลค่าที่ตราไว้	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	สัดส่วนของ (%)		วันครบกำหนด
					มูลค่ายุติธรรม (%)	อัตราดอกเบี้ย	
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	MINT223B	1,900,000.00	1,900.0000	1,911,893.54	0.29	3.10	29/3/2565
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์ จำกัด	NTL221A	21,680,000.00	21,680.0000	21,858,447.65	3.36	2.80	24/1/2565
บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	QH20NB	1,000,000.00	1,000.0000	1,002,166.67	0.15	2.97	12/11/2563
บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	QH214A	5,000,000.00	5,000.0000	5,010,210.60	0.77	2.22	25/4/2564
บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)	TBEV209A	10,000,000.00	10,000.0000	10,004,428.00	1.54	2.60	19/9/2563
บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)	TBEV213B	10,000,000.00	10,000.0000	10,081,797.80	1.55	3.00	22/3/2564
บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)	TBEV233A	10,000,000.00	10,000.0000	10,122,361.00	1.56	2.76	22/3/2566
รวมหุ้นกู้				274,404,842.60	42.19		
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น (ราคาทุน 650,874,496.83 บาท)				650,873,656.40	100.00		

ml.

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช คราสรานท์
งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

หน่วย : บาท

การแสดงผลรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อย่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	มูลค่าที่ตราไว้	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	อัตราส่วนของ (%)		วันครบกำหนด
					มูลค่ายุติธรรม (%)	อัตราดอกเบี้ย	
พันธบัตรรัฐบาล							
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 1/3ปี/2560	BOT203A	217,000.00	217.0000	217,376.97	0.05	1.770	27/3/2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 17/182/62	CB19O24A	8,672,000.00	8,672.0000	8,654,594.78	1.91	-	24/10/2562
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 30/9/1/62	CB19O24B	867,000.00	867.0000	864,802.45	0.19	-	24/10/2562
รวมพันธบัตร				9,736,774.20	2.15		
หุ้นกู้							
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	AP228A	4,200,000.00	4,200.0000	4,264,280.03	0.94	2.940	7/8/2565
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	AP235A	17,344,000.00	17,344.0000	17,814,034.02	3.93	3.170	17/5/2566
บริษัท บางกอก เชน ฮอเทล จำกัด (มหาชน)	BCH211A	4,336,000.00	4,336.0000	4,392,699.79	0.97	2.870	27/11/2564
บริษัท เบอร์ลี ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	BJC233A	2,168,000.00	2,168.0000	2,242,515.57	0.50	3.200	24/3/2566
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	BTSG209A	26,016,000.00	26,016.0000	26,226,622.67	5.79	2.580	7/9/2563
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	BTSG245A	4,336,000.00	4,336.0000	4,485,763.97	0.99	3.150	24/5/2567
บริษัท ช. การช่าง จำกัด (มหาชน)	CK246B	4,336,000.00	4,336.0000	4,430,744.29	0.98	2.900	28/6/2567
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL221A	6,504,000.00	6,504.0000	6,630,355.94	1.46	2.860	18/1/2565
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	CPF281A	8,672,000.00	8,672.0000	9,091,954.00	2.01	3.600	24/11/2571
บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด	CPFTH211A	6,504,000.00	6,504.0000	6,624,768.74	1.46	3.100	20/11/2564
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	EA227A	19,300,000.00	19,300.0000	19,397,023.61	4.28	2.610	11/7/2565
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	EA228A	4,336,000.00	4,336.0000	4,334,092.85	0.96	2.410	15/8/2565
บริษัท เฟรเซอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	FPT215A	6,504,000.00	6,504.0000	6,600,647.88	1.46	2.800	9/5/2564
บริษัท เฟรเซอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	FPT222A	4,336,000.00	4,336.0000	4,437,996.03	0.98	2.910	15/2/2565
บริษัท เฟรเซอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	FPT225A	4,200,000.00	4,200.0000	4,288,414.66	0.95	3.000	9/5/2565
บริษัท เฟรเซอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	FPT225A	4,336,000.00	4,336.0000	4,427,277.61	0.98	3.000	9/5/2565
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้	FTREIT238A	8,672,000.00	8,672.0000	8,761,820.15	1.93	2.630	8/8/2566
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF221A	2,100,000.00	2,100.0000	2,127,618.53	0.47	2.730	25/1/2565
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF221A	21,247,000.00	21,247.0000	21,526,433.74	4.75	2.730	25/1/2565
บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	LH220A	6,504,000.00	6,504.0000	6,513,270.61	1.44	2.120	15/10/2565
ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	LHBANK203A	26,016,000.00	26,016.0000	26,001,979.20	5.74	1.750	30/3/2563
บริษัท แอลพีเอ็น ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	LPN224A	26,016,000.00	26,016.0000	26,356,867.36	5.82	2.950	12/4/2565
บริษัท เงินติดล้อ จำกัด	NTL221A	15,000,000.00	15,000.0000	15,096,248.70	3.33	2.800	24/11/2565
บริษัท เงินติดล้อ จำกัด	NTL221A	21,680,000.00	21,680.0000	21,819,111.45	4.82	2.800	24/11/2565
บริษัท ภัทรวิจิตร จำกัด (มหาชน)	PL223A	7,840,000.00	7,840.0000	7,887,799.62	1.74	2.950	4/3/2565
บริษัท พญาบุศย์ เรียมโฮเทล จำกัด (มหาชน)	PSH223A	25,700,000.00	25,700.0000	26,016,280.65	5.74	2.780	28/3/2565
บริษัท พญาบุศย์ เรียมโฮเทล จำกัด (มหาชน)	PSH223A	8,672,000.00	8,672.0000	8,778,723.18	1.94	2.780	28/3/2565
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTTC20NA	17,344,000.00	17,344.0000	17,943,209.18	3.96	4.750	15/11/2563
บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	QH20NB	8,672,000.00	8,672.0000	8,788,831.27	1.94	2.970	12/11/2563
บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	QH214A	4,336,000.00	4,336.0000	4,356,575.66	0.96	2.220	25/4/2564
บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน)	SPCG21DA	4,336,000.00	4,336.0000	4,487,946.23	0.99	3.620	16/12/2564
บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	THAI21DA	4,336,000.00	4,336.0000	4,564,927.49	1.01	4.760	26/12/2564
บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	THAI225A	34,688,000.00	34,688.0000	35,012,710.90	7.73	3.060	3/5/2565
บริษัท ไทยต้า ลิสซิง (ประเทศไทย) จำกัด	TLT228A	30,352,000.00	30,352.0000	30,394,950.20	6.71	1.820	16/8/2565
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	WHA224B	8,500,000.00	8,500.0000	8,591,658.82	1.90	2.950	24/4/2565
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	WHA224B	26,016,000.00	26,016.0000	26,296,540.67	5.81	2.950	24/4/2565
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	WHA226B	2,168,000.00	2,168.0000	2,186,527.45	0.48	2.750	30/6/2565
รวมหุ้นกู้				443,199,222.72	97.85		
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น (ราคาทุน 449,504,029.01 บาท)				452,935,998.92	100.00		

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2563

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2563	2562
รายได้จากการลงทุน			
รายได้ดอกเบี้ย		8,776,907.13	20,177,358.28
รวมรายได้จากการลงทุน		8,776,907.13	20,177,358.28
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	7, 8	555,126.74	1,012,964.89
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	7	161,093.37	295,444.93
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	7, 8	2,055,331.19	3,747,970.50
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		60,000.00	60,000.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ		21,415.40	18,170.46
ภาษีเงินได้		1,091,930.12	11,405.86
รวมค่าใช้จ่าย		3,944,896.82	5,145,956.64
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		4,832,010.31	15,031,401.64
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(6,456,540.58)	7,301,166.18
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(3,432,808.34)	5,695,264.43
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		(9,889,348.92)	12,996,430.61
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		(5,057,338.61)	28,027,832.25
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้			
ชนิดสะสมมูลค่า		(4,418,685.02)	27,738,369.17
ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ		(6,402.70)	163,171.30
ชนิดจ่ายเงินปันผล		(628,343.07)	126,291.78
ชนิดผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนภายใต้การบริหารจัดการ		(3,907.82)	-
รวม		(5,057,338.61)	28,027,832.25

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2563

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2563	2562
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี			
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		4,832,010.31	15,031,401.64
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(6,456,540.58)	7,301,166.18
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(3,432,808.34)	5,695,264.43
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		(5,057,338.61)	28,027,832.25
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	10	(63,781.06)	(44,146.15)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับ(ที่รับซื้อคืน)จากผู้ถือหน่วยลงทุนระหว่างปี			
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายในระหว่างปี		633,899,095.48	426,376,706.41
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี		(434,844,235.29)	(938,152,000.46)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของทุนที่ได้รับ(ที่รับซื้อคืน)จากผู้ถือหน่วยลงทุน		199,054,860.19	(511,775,294.05)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี		193,933,740.52	(483,791,607.95)
สินทรัพย์สุทธิต้นปี		461,314,163.59	945,105,771.54
สินทรัพย์สุทธิปลายปี		655,247,904.11	461,314,163.59

หน่วย : หน่วย

	2563	2562
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุนต้นปี	39,513,413.5654	83,243,046.3557
บวก หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายในระหว่างปี	54,134,822.7073	37,054,432.7885
หัก หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(37,105,730.5790)	(80,784,065.5788)
หน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี	56,542,505.6937	39,513,413.5654

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2563

หน่วย : บาท

	2563	2562
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(5,057,338.61)	28,027,832.25
รายการปรับกระทบการเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน ให้เป็นเงินสดสุทธิที่ได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน :-		
การซื้อเงินลงทุน	(1,842,051,993.37)	(1,594,637,314.92)
การจำหน่ายเงินลงทุน	1,632,917,300.78	2,087,858,367.61
ส่วนเกินมูลค่าตราสารหนี้ตัดจำหน่าย	1,307,684.19	4,162,220.30
การลดลงในดอกเบี้ยค้างรับ	406,113.17	3,125,695.73
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	11,702,664.11	(11,702,664.11)
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในสินทรัพย์อื่น	3,191.52	(62,147.06)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	(8,654,922.49)	8,654,922.49
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	466,346.14	(30,000.00)
การลดลงในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(41,799.44)	(98,159.56)
การเพิ่มขึ้นในหนี้สินหมุนเวียนอื่น	254,388.03	79,076.22
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	6,456,540.58	(7,301,166.18)
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	3,432,808.34	(5,695,264.43)
เงินสดสุทธิที่ได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	(198,859,017.05)	512,381,398.34
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การจำหน่ายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	633,899,095.48	426,376,706.41
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(434,844,235.29)	(938,152,000.46)
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	(63,781.06)	(44,146.15)
เงินสดสุทธิที่ได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	198,991,079.13	(511,819,440.20)
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้นสุทธิ	132,062.08	561,958.14
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	2,654,657.04	2,092,698.90
เงินฝากธนาคาร ณ วันสิ้นปี (หมายเหตุ 6)	2,786,719.12	2,654,657.04

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้
ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2563

หน่วย : บาท

	2563	2562	2561	2560	2559	2558
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	11,6748	11,3535	11,2639	11,0823	10,8498	10,5749
รายได้จากกิจกรรมลงทุน :-						
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	0.0811	0.1726	0.1495	0.1607	0.1788	0.1901
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(0.1084)	0.0838	0.0012	0.0007	0.0296	0.0632
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(0.0576)	0.0654	(0.0610)	0.0202	0.0244	0.0216
รายได้จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	(0.0849)	0.3218	0.0897	0.1816	0.2328	0.2749
หัก การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน *	(0.0014)	(0.0005)	(0.0001)	-	(0.0003)	-
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	11,5885	11,6748	11,3535	11,2639	11,0823	10,8498
อัตราส่วนของกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)	(0.9748)	2.9607	0.7538	1.6794	2.0122	2.4604
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	655,247.90	461,314.16	945,105.77	643,442.39	442,079.60	375,338.97
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)	0.7604	0.5436	0.5448	0.5490	0.6736	0.9658
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)	1.6918	2.1320	1.8009	2.0349	2.2194	2.6671
อัตราส่วนของจำนวนตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน ระหว่างปีต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)**	669.8226	385.5068	341.5832	345.4277	377.5959	604.6179

ข้อมูลเพิ่มเติม **

* คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วตัวเฉลี่ยระหว่างปี

** ไม่รวมรวมเงินลงทุนในเงินฝากธนาคาร ตั๋วสัญญาใช้เงิน ใบรับฝากเงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริง ซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

mm.

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2563

หน่วย : บาท

1. ลักษณะของกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ ("กองทุนฯ") เป็นกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีการกระจายการลงทุนน้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐาน (Specific Fund) ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนเป็น 4 ชนิด ได้แก่ ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (LHDEBT-R) ชนิดจ่ายเงินปันผล (LHDEBT-D) ชนิดสะสมมูลค่า (LHDEBT-A) และชนิดผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนภายใต้การบริหารจัดการ (LHDEBT-L) ซึ่งจดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") เมื่อวันที่ 26 กันยายน 2555 มีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 1,000.00 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดโครงการ

เมื่อวันที่ 17 ตุลาคม 2560 กองทุนฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุนจำนวน 1,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) รวมมูลค่าโครงการทั้งสิ้น 2,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

กองทุนฯ จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ("บริษัทจัดการ")

กองทุนฯ มีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารแห่งหนึ่ง ตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝากที่เสนอขายทั้งในประเทศ และ/หรือต่างประเทศ ของภาครัฐ และ/หรือภาคเอกชนที่มีคุณภาพและให้ผลตอบแทนที่ดีเหมาะสมกับระดับความเสี่ยง อาทิ ตราสารแห่งหนึ่งหรือสองที่ออกโดยภาครัฐ และ/หรือรัฐวิสาหกิจ ตราสารแห่งหนึ่งภาคเอกชน เช่น ตราสารหนี้ตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝากที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์ และ/หรือตราสารแห่งหนึ่ง ตราสารทางการเงินที่ออกโดยบริษัทเอกชนชั้นดี ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ในกรณีตราสารดังกล่าวเป็น Subordinated Debt จะต้องได้รับอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร (Issue rating) อยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) เท่านั้น ส่วนที่เหลือกองทุนฯ อาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งเงินฝากและ/หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดผลโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ

กองทุนฯ มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (LHDEBT-R) ชนิดสะสมมูลค่า (LHDEBT-A) และชนิดผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนภายใต้การบริหารจัดการ (LHDEBT-L)

กองทุนฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล (LHDEBT-D) ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

2. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

- 2.1 งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงการตีความและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี ("สภาวิชาชีพบัญชี") และการแสดงรายการในงบการเงินได้จัดทำขึ้นตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปภายใต้พระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 และได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน และตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2563

หน่วย : บาท

- 2.2 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี
- 2.3 ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้การประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อข้อกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายผลที่เกิดขึ้นจริงจึงแตกต่างจากที่ประมาณการไว้ ประเมินการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่ประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวนและในอนาคตที่ได้รับผลกระทบ

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับในปีปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับในอนาคตมีรายละเอียดดังนี้

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2561) รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 ซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินนี้ โดยมีมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ซึ่งได้มีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญ ดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า ใช้แทนมาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานบัญชีที่เกี่ยวข้องต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2560)	สัญญาก่อสร้าง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2560)	รายได้
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2560)	รายได้ – รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2560)	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2560)	สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2560)	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า

ฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงิน

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2563

หน่วย : บาท

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 ดังนี้

- มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน จำนวน 5 ฉบับ ประกอบด้วย
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7 การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เครื่องมือทางการเงิน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32 การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิใน
หน่วยงานต่างประเทศ
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 19 การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน
ปัจจุบันฝ่ายบริหารของกองทุนฯ อยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่องบการเงินในปีที่เริ่มใช้
มาตรฐานดังกล่าวมาถือปฏิบัติ
- มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า ใช้แทนมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 เรื่อง
สัญญาเช่า และการตีความมาตรฐานบัญชีที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตาม การบัญชีสำหรับผู้ให้เช่าไม่มีการ
เปลี่ยนแปลงอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญจากมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 ผู้ให้เช่ายังคงต้องจัดประเภท
สัญญาเช่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานโดยใช้หลักการเช่นเดียวกับมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17

ฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้ไม่มีผลกระทบอย่าง
เป็นสาระสำคัญต่องบการเงิน

การประกาศใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

เมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2562 ก.ล.ต. ได้ให้ความเห็นชอบแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุน
สำรองเลี้ยงชีพที่ประกาศใช้โดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ซึ่งให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบ
ระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่องบการเงินในปีที่เริ่มใช้แนวปฏิบัติทาง
บัญชีฉบับดังกล่าว

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2563

หน่วย : บาท

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

- ดอกเบี้ยรับ รับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงได้รับโดยคำนึงถึงผลตอบแทนที่แท้จริง
- บัญชีส่วนเกินและส่วนต่อมูลค่าของตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ
- กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน
- ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

4.2 เงินลงทุนและการวัดค่าเงินลงทุน

- เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนฯ มีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนฯ จ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น
- เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กองทุนฯ ใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่ายในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ซึ่งมีอายุครบกำหนดภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุนและไม่มีเงื่อนไขการต่ออายุเมื่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ไม่แตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างเป็นทางการ
- กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4.3 การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

กองทุนฯ จะบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

4.4 บัญชีปรับสมดุล

บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม ซึ่งจะบันทึกเมื่อมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนฯ เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกิจการลงทุนหรือได้รับส่วนแบ่งจากกิจการลงทุนเท่าเทียมกันไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกิจการลงทุน ณ เวลาใด

4.5 ภาษีเงินได้

กองทุนมีหน้าที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลเฉพาะเงินได้พึงประเมินตามมาตรา (40)(4)(ก) แห่งประมวลรัษฎากรในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2563

หน่วย : บาท

5. กำไรสะสมจากการดำเนินงานต้นปี

	2563	2562
รายได้จากเงินลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 26 ก.ย. 55)	55,565,795.46	40,534,393.82
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 26 ก.ย. 55)	10,323,265.29	3,022,099.11
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 26 ก.ย. 55)	3,431,967.91	(2,263,296.52)
หัก การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน (เริ่มสะสม 26 ก.ย. 55)	(66,000.82)	(21,854.67)
กำไรสะสมจากการดำเนินงานต้นปีทั้งสิ้น	69,255,027.84	41,271,341.74

6. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563 และ 2562 เงินฝากธนาคาร ประกอบด้วย :-

	อัตราดอกเบี้ยต่อปี (%)		จำนวนเงิน	
	2563	2562	2563	2562
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.125	0.375	2,765,357.51	1,334,812.08
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	0.125	0.375	21,361.61	1,319,844.96
รวม			2,786,719.12	2,092,698.90

7. ค่าใช้จ่าย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (ร้อยละต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมด ทั้งนี้ มูลค่าหนี้สินทั้งหมดไม่รวมค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน ณ วันที่คำนวณ) ซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้ :-

ค่าใช้จ่าย	นโยบายการกำหนดราคา
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกินร้อยละ 0.81 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกินร้อยละ 0.11 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกินร้อยละ 0.94 ต่อปี*

* สำหรับชนิดสะสมมูลค่า (LHDEBT - A) และชนิดผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนภายใต้การบริหารจัดการ (LHDEBT-L) ไม่เกินร้อยละ 0.81 ต่อปี

ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2563

หน่วย : บาท

8. รายการบัญชีที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนฯ มีรายการบัญชีที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ที่ตกลงกันระหว่างกองทุนฯ และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ประกอบด้วย :-

ชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด	ผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน
บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในบริษัทใหญ่
บริษัท ควอลิตี้ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในบริษัทใหญ่
ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นใหญ่ร่วมกัน

รายการระหว่างกันที่สำคัญ มีดังต่อไปนี้

นโยบายการกำหนดราคา	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม	
	2563	2562
<ul style="list-style-type: none"> ● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด 		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	555,126.74	1,012,964.89
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	2,055,331.19	3,747,970.50
<ul style="list-style-type: none"> ● บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์) 		
ซื้อหลักทรัพย์ ราคาตลาด	-	35,000,000.00
ขายหลักทรัพย์ ราคาตลาด	6,559,162.90	53,978,984.26
ดอกเบี้ยรับ ราคาตลาด	78,575.43	361,419.32
<ul style="list-style-type: none"> ● บริษัท ควอลิตี้ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์) 		
ซื้อหลักทรัพย์ ราคาตลาด	10,720,684.69	40,290,771.10
ขายหลักทรัพย์ ราคาตลาด	17,695,390.47	85,214,785.95
ดอกเบี้ยรับ ราคาตลาด	237,685.64	1,016,552.00
<ul style="list-style-type: none"> ● ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์) 		
ขายหลักทรัพย์ ราคาตลาด	26,016,000.00	33,955,477.91
ดอกเบี้ยรับ ราคาตลาด	263,189.18	1,022,300.66

mm.

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2563

หน่วย : บาท

ยอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีดังต่อไปนี้

		ณ วันที่ 31 สิงหาคม	
นโยบายการกำหนดราคา		2563	2562
● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย		58,419.44	67,090.54
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย		217,514.62	320,376.76
● บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)			
หลักทรัพย์	ราคาตลาด	-	6,513,270.61
ดอกเบี้ยค้างรับ	ราคาตลาด	-	6,422.05
● บริษัท ควอลิตี้ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)			
หลักทรัพย์	ราคาตลาด	6,012,377.27	13,145,406.93
ดอกเบี้ยค้างรับ	ราคาตลาด	48,343.57	113,051.97
● ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)			
หลักทรัพย์	ราคาตลาด	-	26,001,979.20
ดอกเบี้ยค้างรับ	ราคาตลาด	-	193,338.16

9. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนฯ ได้ซื้อและขายเงินลงทุนในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2563 และ 2562 โดยไม่รวมเงินลงทุนในเงินฝากธนาคารและตัวสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 3,474.97 ล้านบาท และ 3,649.50 ล้านบาท โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 669.8226 และ 385.5068 ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี ตามลำดับ

10. การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2563 และ 2562 กองทุนฯ ได้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล ดังนี้

วันที่ปิดสมุดทะเบียน	สำหรับรอบระยะเวลา	อัตราต่อหน่วย (บาท/หน่วย)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม	
			2563	2562
19 เมษายน 2562	1 กุมภาพันธ์ - 31 มีนาคม 2562	0.10	-	44,146.15
18 ตุลาคม 2562	1 สิงหาคม - 30 กันยายน 2562	0.10	41,707.63	-
21 กุมภาพันธ์ 2563	1 ธันวาคม 2562 - 31 มกราคม 2563	0.05	22,073.43	-
		รวม	63,781.06	44,146.15

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2563

หน่วย : บาท

11. เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนฯ มีนโยบายที่จะบริหารความเสี่ยงของเครื่องมือทางการเงิน ดังนี้

11.1 มูลค่ายุติธรรม (Fair value)

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุนฯ ณ วันที่ในงบการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้ง สินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาซื้อขายภายในตลาด ดังนั้น กองทุนฯ เชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

11.2 ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร หากผลการดำเนินงานหรือฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร รวมทั้งความสามารถในการทำกำไรของผู้ออกตราสารเปลี่ยนแปลงไป ซึ่งอาจกระทบต่อราคาซื้อขายของตราสาร อย่างไรก็ตามกองทุนฯ จะพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์ที่จะลงทุน โดยการวิเคราะห์สถานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน การบริหารงาน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน และยังคงจะทำการติดตามข้อมูลข่าวสารของผู้ออกตราสารอย่างใกล้ชิดและต่อเนื่อง เพื่อปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนอย่างเหมาะสม

11.3 ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

ความเสี่ยงจากการที่บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนดหรือไม่ครบตามจำนวนที่ได้สัญญาไว้ อย่างไรก็ตามกองทุนฯ จะวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน ความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารอย่างสม่ำเสมอ

11.4 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk)

ราคาของตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยและตามปกติตราสารหนี้ที่มีอายุคงเหลือยาวนาน การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยก็จะมีผลกระทบต่อราคาของตราสารมากขึ้น ดังนั้นกองทุนฯ จะลดความเสี่ยงโดยการติดตามวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อระดับราคาของตราสารอย่างสม่ำเสมอและต่อเนื่อง

11.5 ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)

เกิดจากการที่กองทุนฯ ไม่สามารถจำหน่ายตราสารนั้นๆ ได้ในราคาที่เหมาะสมหรือภายในระยะเวลาที่ต้องการ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาลงทุนในตราสารที่มีคุณภาพและมีสภาพคล่องให้เหมาะสมกับประเภทลักษณะและนโยบายการลงทุน เพื่อมีความคล่องตัวในการบริหารกองทุน ทั้งนี้ แนวทางการบริหารความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร จะขึ้นอยู่กับพิจารณาตัดสินใจของกองทุนฯ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

12. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนฯ เมื่อวันที่ 25 พฤศจิกายน 2563

mm.