

รายงานประจำปี

กองทุนเปิด แอล เอช อินโนเวชั่น

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 21 มกราคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564

กองทุนเปิด แอล เอช อินโนเวชั่น (LHINNO)

ประเภทโครงการ : กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Fund of Funds (Fund of Funds)

นโยบายการลงทุน : กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ อาทิ หน่วย CIS และ/หรือ กองทุนรวมอีทีเอฟ (กองทุนปลายทาง) ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม โดยการลงทุนในกองทุนปลายทางดังกล่าวมีนโยบายลงทุนในตราสารแห่งทุนต่างประเทศทั่วโลกที่เกี่ยวข้องหรือได้รับประโยชน์จากนวัตกรรม ซึ่ง สัดส่วนการลงทุนในแต่ละกองทุน โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในต่างประเทศซึ่งจะส่งผลให้มี net exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหรือตามอัตราส่วนที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

ส่วนที่เหลือของกองทุนไทยจะพิจารณาลงทุนทั้งในและต่างประเทศ 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 ในกรณีที่คาดการณ์ว่าค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) มีแนวโน้มอ่อนค่าลง ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศในสัดส่วนที่ค่อนข้างมาก แต่หากในกรณีที่ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) มีแนวโน้มแข็งค่าขึ้น ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ หรืออาจลงทุนในสัดส่วนน้อย อย่างไรก็ตามหากผู้จัดการกองทุนพิจารณาว่าการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนอาจไม่เป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์ที่อาจได้รับ ผู้จัดการกองทุนอาจไม่ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนก็ได้ นอกจากนี้การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวอาจมีต้นทุนซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

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

กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมหรือกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (กอง1) หรือทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) หรือกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (infra) ซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ ในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ยกเว้นกรณีที่กองทุนปลายทางเป็น

กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (กอง1) และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (infra) ลงทุนสูงสุดได้ไม่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดของกองทุนปลายทาง โดยการลงทุนในหน่วยลงทุนดังกล่าวต้องอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนของกองทุนซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์เงื่อนไขที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.กำหนด ทั้งนี้ กองทุนปลายทางไม่สามารถลงทุนย้อนกลับในกองทุนต้นทาง(circle investment) และกองทุนปลายทางไม่สามารถลงทุนต่อในกองทุนอื่นภายใต้ บลจ.เดียวกันอีก (cascade investment)

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะพิเศษของกองทุนรวมในอนาคตเป็นกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) หรือกองทุนรวมที่มีการลงทุนโดยตรงในตราสาร และ/หรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ หรือสามารถกลับมาเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds) ได้ โดยไม่ทำให้ระดับความเสี่ยงของการลงทุน (risk spectrum) เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ให้เป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนซึ่งขึ้นอยู่กับสถานการณ์ตลาด โดยเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน อนึ่ง บริษัทจัดการจะดำเนินการแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 30 วัน ก่อนดำเนินการเปลี่ยนแปลงประเภทกองทุนดังกล่าว โดยประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และเว็บไซต์ของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ถ้ามี)



เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช อินโนเวชั่น

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ขอนำส่ง “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 21 มกราคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564 มาเพื่อโปรดทราบ

สภาพตลาดในรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 21 มกราคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564

กองทุน LHINNO ในช่วงรอบระยะเวลาตั้งแต่จัดตั้งกองทุนจนถึง 31 ธ.ค. 2564 ให้ผลตอบแทน -34.6%

- ผลตอบแทนของกองทุนปรับตัวลดลงอย่างมากในช่วงปี 2564 เนื่องจาก 1) ปัญหาเงินเฟ้อที่สูง ทำให้ Fed ต้องดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดมากขึ้น ส่งผลให้ Bond Yield ปรับตัวสูงขึ้น และกระทบต่อ valuation ของหุ้นกลุ่ม Growth โดยเฉพาะอย่างยิ่งหุ้นประเภท Disruptive Technology ที่ยังไม่มีกำไร และมีความอ่อนไหวต่อการปรับเพิ่มของ Bond Yield อย่างมาก 2) การเปลี่ยนการลงทุนจากหุ้นกลุ่ม Growth ไปยังกลุ่ม Value เพื่อให้สอดคล้องกับธีมเปิดเมืองในช่วงครึ่งปีแรก 3) การเทขายเพื่อทำกำไร หลังจากที่ได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาก่อนข้างมาก
- ในช่วงปลายปี กองทุนมีการปรับสัดส่วนหลักทรัพย์ที่ลงทุน โดยเปลี่ยนจาก ARKG (ARK Genomic Revolution ETF) เป็น ARKQ (ARK Autonomous Technology & Robotics ETF) และ ARKF (Ark Fintech Innovation ETF) ซึ่งแม้ว่าทั้งสองหลักทรัพย์ที่เพิ่มเข้ามาจะสามารถสร้างผลตอบแทนได้มากกว่า ARKG ที่ปรับออกไป แต่โดยรวมแล้วหุ้นของ ARK ETF ทั้งหมดยังคงให้ผลตอบแทนที่เป็นลบในทางเดียวกัน จึงทำให้ภาพรวมกองทุนจึงยังออกมาติดลบ แต่แนวโน้มในหลักทรัพย์ที่ปรับเข้ามา น่าจะสอดคล้องกับธีมเศรษฐกิจในปี 2565 มากขึ้น

มุมมอง

- กองทุน LHINNO เป็นกองทุนที่มีลักษณะความผันผวนค่อนข้างมาก เนื่องจากเน้นลงทุนในบริษัทเทคโนโลยีที่จะสร้างเทคโนโลยีหรือนวัตกรรมที่ทำให้เกิดผลกระทบอย่างรุนแรงและทำให้ผลิตภัณฑ์เดิมถูก Disrupt ไป ซึ่งหากเกิดการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวเกิดขึ้น จะทำให้บริษัทเหล่านั้นได้รับกำไรอย่างมหาศาล ดังนั้น ภาพรวมระยะเวลาในการลงทุน กองทุนนี้จึงเหมาะกับการลงทุนในระยะยาว
- ซึ่งในปี 2565 คาดว่าเศรษฐกิจจะเติบโตไม่ร้อนแรงเหมือนปี 2564 โดยจะกลับมาเติบโตในระดับปกติ Bond Yield จะปรับเพิ่มสูงตามนโยบายการเงินที่เข้มงวดมากขึ้นเพื่อแก้ปัญหาเงินเฟ้อ ตลาดคาดว่าจะมีการขึ้นดอกเบี้ยหลายครั้งในปีนี้ ซึ่งจะส่งผลให้หุ้นกลุ่ม growth และหุ้น technology ยังมีโอกาสปรับตัวลดลงได้อีกพอสมควร โดยเฉพาะในช่วงที่เริ่มปรับขึ้นดอกเบี้ย (ในช่วงไตรมาส 1 และ 2) และคาดว่าเมื่อเข้าสู่ครึ่งปีหลังตลาดจะเริ่มปรับตัวกับแนวทางการขึ้นดอกเบี้ยของ Fed ได้มากขึ้น และมีโอกาสที่นักลงทุนจะหันไปเปลี่ยนการลงทุนกลับมาที่ยังกลุ่ม Growth มากขึ้น และมีโอกาสที่จะกลับมาสร้างผลตอบแทนที่ดีได้อีกครั้ง

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

ชื่อ - นามสกุล	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
คุณนรี พฤษยาภัย	ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้, กองทุนต่างประเทศ	21 มกราคม 2564
คุณพีรวิชัย ลิ้มเดชาพันธ์	ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้, กองทุนต่างประเทศ	21 มกราคม 2564
คุณสร สุรสิทธิ์	ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้, กองทุนต่างประเทศ	21 มกราคม 2564



Make REAL Change

ปลก.ปลทก.22/0006

7 มกราคม 2565

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช อินโนเวชั่น

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของ
กองทุนเปิด แอล เอช อินโนเวชั่น ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลการจัดการของกองทุนดังกล่าวซึ่งบริหาร
และจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด สำหรับรอบระยะเวลา
บัญชี ตั้งแต่วันที่ 21 มกราคม พ.ศ.2564 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2564 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ได้
ปฏิบัติหน้าที่ในการบริหารและจัดการ กองทุนเปิด แอล เอช อินโนเวชั่น โดยถูกต้องตามที่ควร ตาม
วัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ใน โครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับ
หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.
2535

(มนตรีวรรณ อิงศิริธาน)

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)
TMBThanachart Bank Public Company Limited

3000 ถนนพหลโยธิน แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 ทะเบียนเลขที่/เลขประจำตัวผู้เสียภาษี 0107527000017 โทร. 0 2299 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 30 ธันวาคม 2564

1. ดัชนีชี้วัด คือ

กองทุนนี้จะเปรียบเทียบกับอัตราผลตอบแทนของดัชนี Morningstar Global Mkts Index NR USD ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

2. LHINNO-A เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -42.20%

(กรณีกองทุนจดทะเบียนไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุนจนถึงวันที่รายงาน)

3. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 36.41% ต่อปี

(กรณีกองทุนจดทะเบียนไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุนจนถึงวันที่รายงาน)

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

5. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Global Equity

6. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมุด ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2564

กองทุน	% ตามช่วงเวลา					% ต่อปี								
	YTD	3 เดือน	Peren tile	6 เดือน	Peren tile	1 ปี	Peren tile	3 ปี	Peren tile	5 ปี	Peren tile	10 ปี	Peren tile	ตั้งแต่จัดตั้ง
LHINNO-A	N/A	-10.92	95th	-25.28	95th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-34.67
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	N/A	4.69	50th	9.35	25th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	26.66
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	N/A	18.95	75th	23.19	95th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	36.41
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	N/A	6.13	5th	7.82	5th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	10.54

* คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.lhfund.co.th

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Global Equity ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

Peer Percentile	Return (%)						Standard Deviation (%)					
	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี
5th Percentile	9.24	10.52	29.48	25.49	15.59	11.82	10.49	9.79	9.64	12.20	11.37	10.80
25th Percentile	6.31	7.07	20.66	22.73	12.16	10.41	13.21	12.03	11.17	14.12	12.51	11.64
50th Percentile	3.61	3.47	16.18	18.66	10.25	7.79	16.14	14.16	14.15	15.75	13.46	14.23
75th Percentile	-1.52	-3.42	7.61	14.30	6.52	1.54	19.85	18.26	17.39	18.29	15.80	16.09
95th Percentile	-12.29	-25.06	-20.78	6.14	4.24	-6.04	36.12	32.10	26.77	30.05	26.55	29.44

* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.aimc.or.th

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHINNO-A	6.4331	1,595,524,903.59

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2564

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

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
ชนิดจ่ายเงินปันผล
ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2564

1. ดัชนีชี้วัด คือ

กองทุนนี้จะเปรียบเทียบกับอัตราผลตอบแทนของดัชนี Morningstar Global Mkts Index NR USD ในสกุลเงินดอลลาร์
สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

2. LHINNO-D เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -42.20%

(กรณีกองทุนจดทะเบียนไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุนจนถึงวันที่รายงาน)

3. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 36.41% ต่อปี

(กรณีกองทุนจดทะเบียนไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุนจนถึงวันที่รายงาน)

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

5. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Global Equity

6. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมุด ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2564

กองทุน	% ตามช่วงเวลา					% ต่อปี								
	YTD	3 เดือน	Peren tile	6 เดือน	Peren tile	1 ปี	Peren tile	3 ปี	Peren tile	5 ปี	Peren tile	10 ปี	Peren tile	ตั้งแต่จัดตั้ง
LHINNO-D	N/A	-10.92	95th	-25.28	95th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-34.67
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	N/A	4.69	50th	9.35	25th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	26.66
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	N/A	18.96	75th	23.19	95th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	36.41
ความผันผวนของ ดัชนีชี้วัด	N/A	6.13	5th	7.82	5th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	10.54

* คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.lhfund.co.th

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Global Equity ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

Peer Percentile	Return (%)							Standard Deviation (%)					
	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	
5th Percentile	9.24	10.52	29.48	25.49	15.59	11.82	10.49	9.79	9.64	12.20	11.37	10.80	
25th Percentile	6.31	7.07	20.66	22.73	12.16	10.41	13.21	12.03	11.17	14.12	12.51	11.64	
50th Percentile	3.61	3.47	16.18	18.66	10.25	7.79	16.14	14.16	14.15	15.75	13.46	14.23	
75th Percentile	-1.52	-3.42	7.61	14.30	6.52	1.54	19.85	18.26	17.39	18.29	15.80	16.09	
95th Percentile	-12.29	-25.06	-20.78	6.14	4.24	-6.04	36.12	32.10	26.77	30.05	26.55	29.44	

* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.aimc.or.th

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHINNO-D	6.4332	430,925,737.99

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2564

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

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
 ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์
 ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2564

1. ดัชนีชี้วัด คือ

กองทุนนี้จะเปรียบเทียบกับอัตราผลตอบแทนของดัชนี Morningstar Global Mkts Index NR USD ในสกุลเงินดอลลาร์
 สหรัฐฯ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

2. LHINNO-E เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -42.21%

(กรณีกองทุนจดทะเบียนไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุนจนถึงวันที่รายงาน)

3. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 36.42% ต่อปี

(กรณีกองทุนจดทะเบียนไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุนจนถึงวันที่รายงาน)

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

5. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Global Equity

6. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปิดหมด ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2564

กองทุน	% ตามช่วงเวลา					% ต่อปี								
	YTD	3 เดือน	Percent tile	6 เดือน	Percent tile	1 ปี	Percent tile	3 ปี	Percent tile	5 ปี	Percent tile	10 ปี	Percent tile	5 ครั้งแต่จัดตั้ง
LHINNO-E	N/A	-10.92	95th	-25.28	95th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-34.67
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	N/A	4.69	50th	9.35	25th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	26.66
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	N/A	18.96	75th	23.19	95th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	36.42
ความผันผวนของ ดัชนีชี้วัด	N/A	6.13	5th	7.82	5th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	10.54

* คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.lhfund.co.th

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Global Equity ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

Peer Percentile	Return (%)							Standard Deviation (%)					
	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	
5th Percentile	9.24	10.52	29.48	25.49	15.59	11.82	10.49	9.79	9.64	12.20	11.37	10.80	
25th Percentile	6.31	7.07	20.66	22.73	12.16	10.41	13.21	12.03	11.17	14.12	12.51	11.64	
50th Percentile	3.61	3.47	16.18	18.66	10.25	7.79	16.14	14.16	14.15	15.75	13.46	14.23	
75th Percentile	-1.52	-3.42	7.61	14.30	6.52	1.54	19.85	18.26	17.39	18.29	15.80	16.09	
95th Percentile	-12.29	-25.06	-20.78	6.14	4.24	-6.04	36.12	32.10	26.77	30.05	26.55	29.44	

* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.aimc.or.th

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHINNO-E	6.4324	88,998,213.93

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2564

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

กองทุนรวมต่างประเทศที่มีสัดส่วนการลงทุนเกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ชื่อกองทุน	กองทุน ARK Innovation ETF (ARKK)
นโยบายการลงทุน (Investment Policy)	กองทุน ARK Innovation ETF (ARKK) เป็นกองทุน Exchange Traded Fund (“ETF”) มีลักษณะการบริหารจัดการแบบ Actively Managed โดยในสถานการณ์ปกติกองทุนจะลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 65 ในตราสารทุนภายในประเทศและต่างประเทศของบริษัทที่เกี่ยวข้องกับนวัตกรรมที่ทำให้โลกมีการเปลี่ยนแปลง ซึ่งที่ปรึกษาด้านการลงทุนให้คำจำกัดความว่า “disruptive innovation” เป็นการนำผลิตภัณฑ์หรือบริการใหม่ที่ใช้เทคโนโลยีซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงวิถีที่โลกเป็นอยู่ ที่ปรึกษาด้านการลงทุนเชื่อว่าบริษัทที่เกี่ยวข้องกับนวัตกรรมนี้เป็นบริษัทที่อาศัยหรือได้รับประโยชน์จากการพัฒนาผลิตภัณฑ์หรือบริการใหม่ ๆ การปรับปรุงทางเทคโนโลยี และความก้าวหน้าทางด้านการวิจัยทางวิทยาศาสตร์ที่เกี่ยวข้องกับสาขานวัตกรรมด้านระบบอัตโนมัติและการผลิต เกี่ยวกับการเปลี่ยนผ่านสู่ระบบอัตโนมัติ, การขนส่ง พลังงาน, ปัญญาประดิษฐ์ และวัสดุต่าง ๆ การใช้เทคโนโลยี โครงสร้างพื้นฐาน และบริการต่าง ๆ ร่วมกันเพิ่มขึ้น และเทคโนโลยีที่ทำให้บริการทางการเงินมีประสิทธิภาพมากขึ้น
Management of the Fund	ARK Investment Management LLC.
สกุลเงิน	ดอลลาร์สหรัฐฯ (US Dollar)
วันที่จัดตั้งกองทุน	31 ตุลาคม 2557
วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน	ทุกวันทำการ
อายุกองทุน	ไม่กำหนด
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มี
Management fee	ร้อยละ 0.75 ต่อปี
Ticker	ARKK
แหล่งข้อมูลกองทุน	https://ark-funds.com

สัดส่วนการลงทุนของกองทุน

SECTOR BREAKDOWN

Information Technology	31.1%
Health Care	29.3%
Communication Services	17.4%
Consumer Discretionary	13.8%
Financials	6.3%
Industrials	1.9%
Not Classified	0.2%

GEOGRAPHIC BREAKDOWN

North America	92.3%
Western Europe	6.9%
Asia Pacific	0.3%
Africa / Middle East	0.2%

TOP 10 HOLDINGS

As of September 30, 2021

	SECURITY NAME	WEIGHT
1	TESLA INC	10.2%
2	TELADOC HEALTH INC	5.6%
3	ROKU INC	5.6%
4	COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	5.1%
5	UNITY SOFTWARE INC	5.0%
6	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	4.5%
7	SQUARE INC - A	4.0%
8	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	3.8%
9	SHOPIFY INC - CLASS A	3.8%
10	TWILIO INC - A	3.3%
		50.9%

Holdings are subject to change. For current portfolio holdings please download "Fund Holdings" as a CSV or PDF at ark-funds.com. Portfolio holdings should not be considered as investment advice or a recommendation to buy, sell or hold any particular security. The securities identified do not represent all of the securities purchased, sold or recommended for client accounts. It should not be assumed that an investment in the securities identified was or will be profitable.

ผลการดำเนินงานของกองทุน ARKK

FUND PERFORMANCE

For periods ended September 30, 2021

	1 Month	3 Months	YTD	1 Year	3 Years	5 Years	Since Inception
● ARKK NAV	-9.44%	-15.48%	-11.18%	22.07%	34.96%	39.71%	29.65%
● ARKK Market Price	-9.42%	-15.49%	-11.21%	22.12%	34.97%	39.68%	29.66%
S&P 500 Index (SPX)	-4.65%	0.58%	15.92%	30.00%	15.99%	16.90%	13.96%
MSCI World Index (MIWO)	-4.15%	-0.01%	13.04%	28.82%	13.14%	13.74%	10.70%

Past performance does not guarantee future results. The performance data quoted represents past performance and current returns may be lower or higher. The investment return and principal will fluctuate so that an investor's shares when redeemed may be worth more or less than the original cost. For the Fund's most recent month end performance, please visit www.ark-funds.com or call 1-800-679-7759. Returns for less than one year are not annualized. Net asset value ("NAV") returns are based on the dollar value of a single share of the ETF, calculated using the value of the underlying assets of the ETF minus its liabilities, divided by the number of shares outstanding. The NAV is typically calculated at 4:00 pm Eastern time on each business day the New York Stock Exchange is open for trading. Market returns are based on the trade price at which shares are bought and sold on the NYSE Arca, Inc. using the last share trade. Market performance does not represent the returns you would receive if you traded shares at other times. Total Return reflects reinvestment of distributions on ex-date for NAV returns and payment date for Market Price returns. The market price of the ETF's shares may differ significantly from their NAV during periods of market volatility.

หมายเหตุ : Factsheet กองทุน ARK Innovation ETF (ARKK)

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 หรือดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ ark-funds.com

ความเสี่ยงของกองทุนหลัก

- ความเสี่ยงของตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Depository Receipts Risk). ตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ของประเทศสหรัฐอเมริกา (American Depositary Receipts ("ADRs")) และ ตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ของทั่วโลก (Global Depositary Receipts ("GDRs")) โดยทั่วไปเป็นหลักทรัพย์ที่ออกโดยธนาคารหรือบริษัทที่ทำธุรกิจเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ที่แสดงหลักฐานการเป็นเจ้าของหลักทรัพย์อ้างอิงที่ออกโดยบริษัทต่างประเทศและให้สิทธิแก่ผู้ถือหลักทรัพย์ในการรับเงินปันผลและกำไรทั้งหมดที่จ่ายให้กับหลักทรัพย์อ้างอิงต่างประเทศ ผู้ออกตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ต่างประเทศบางรายการไม่มีภาระผูกพันในการเผยแพร่การสื่อสารของผู้ถือหุ้นไป

ยังผู้ถือตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ดังกล่าวหรือส่งต่อสิทธิในการออกเสียงที่เกี่ยวกับหลักทรัพย์ที่ฝากดังกล่าว การลงทุนในตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ต่างประเทศอาจมีสภาพคล่องน้อยกว่าหลักทรัพย์อ้างอิงในตลาดหลักทรัพย์เกิดใหม่ ตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ต่างประเทศอาจไม่จำเป็นต้องอยู่ในสกุลเงินเดียวกับหลักทรัพย์อ้างอิงซึ่งสามารถแปลงค่าได้ นอกจากนี้ผู้ออกตราสารอ้างอิงหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เปลี่ยนมือได้ (unsponsored depository receipt) จะไม่มีภาระผูกพันในการเปิดเผยข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญในประเทศสหรัฐอเมริกา

- **ความเสี่ยงของนวัตกรรมที่ทำให้โลกมีการเปลี่ยนแปลง (Disruptive Innovation Risk)** บริษัทที่ที่ปรึกษาด้านการลงทุนเชื่อว่าเป็นบริษัทที่มีการใช้ประโยชน์จากนวัตกรรมที่ทำให้โลกมีการเปลี่ยนแปลง และมีการพัฒนาเทคโนโลยีเพื่อแทนที่เทคโนโลยีรุ่นเก่าหรือสร้างตลาดใหม่ที่อาจไม่สามารถทำเช่นนั้นได้ บริษัทที่ทำการพัฒนาเทคโนโลยีใหม่ในช่วงแรกอาจไม่สามารถใช้ประโยชน์จากเทคโนโลยีนี้ได้ บริษัทที่พัฒนาเทคโนโลยีที่ทำให้โลกมีการเปลี่ยนแปลงอาจเผชิญกับการโจมตีทางการเมืองหรือกฎหมายจากคู่แข่ง กลุ่มอุตสาหกรรม หรือหน่วยงานรัฐบาลในระดับท้องถิ่นและระดับประเทศ บริษัทเหล่านี้อาจต้องเผชิญกับความเสียหายที่เกี่ยวข้องกับภาคส่วนอื่น ๆ นอกเหนือจากรูปแบบนวัตกรรมของที่ทำให้โลกมีการเปลี่ยนแปลงที่เลือก และหลักทรัพย์ที่ออกโดยบริษัทเหล่านี้อาจมีประสิทธิภาพต่ำกว่าหลักทรัพย์ของบริษัทอื่นที่เน้นรูปแบบเฉพาะเป็นหลัก กองทุนดังกล่าวอาจทำการลงทุนในบริษัทที่ไม่ได้มีรายได้จากนวัตกรรมหรือเทคโนโลยีที่ทำให้โลกมีการเปลี่ยนแปลงในปัจจุบัน รวมทั้งไม่มีการรับประกันว่าบริษัทจะมีรายได้จากนวัตกรรมหรือเทคโนโลยีที่ทำให้โลกมีการเปลี่ยนแปลงในอนาคต นวัตกรรมหรือเทคโนโลยีที่ทำให้โลกมีการเปลี่ยนแปลงอาจเป็นส่วนเล็ก ๆ ของธุรกิจโดยรวมของบริษัท ด้วยเหตุนี้ความสำเร็จของนวัตกรรมหรือเทคโนโลยีที่ทำให้โลกมีการเปลี่ยนแปลงอาจไม่ส่งผลกระทบต่อมูลค่าของตราสารทุนที่ออกโดยบริษัทนั้น ๆ
- **ความเสี่ยงของหลักทรัพย์ของตลาดเกิดใหม่ (Emerging Market Securities Risk)** การลงทุนในหลักทรัพย์ของผู้ออกหลักทรัพย์ในตลาดเกิดใหม่อาจมีความเสี่ยงที่มากกว่าหรือแตกต่างจากการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ต่างประเทศ เนื่องจากตลาดยังคงมีการพัฒนาและมีสภาพคล่องในระดับต่ำ รวมถึงปัจจัยอื่น ๆ เช่น การเจริญเติบโตทางด้านเศรษฐกิจการเมือง กฎระเบียบหรือความไม่แน่นอนอื่น ๆ
- **ความเสี่ยงของตราสารทุน (Equity Securities Risk)** มูลค่าของตราสารทุนที่กองทุนถืออยู่อาจลดลงเนื่องจากสภาวะตลาดและเศรษฐกิจโดยทั่วไป การรับรู้เกี่ยวกับอุตสาหกรรมที่ผู้ออกหลักทรัพย์ที่กองทุนมีส่วนร่วมถืออยู่ หรือปัจจัยที่เกี่ยวข้องกับบริษัทเฉพาะที่กองทุนทำการลงทุน ปัจจัยเหล่านี้อาจรวมถึงการเคลื่อนไหวของหุ้น การซื้อหรือการขายหลักทรัพย์โดยกองทุน นโยบายของรัฐบาล การดำเนินคดี และการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย อัตราเงินเฟ้อ สถานะทางการเงินของผู้ออกหลักทรัพย์ หรือการรับรู้ของผู้ออกหลักทรัพย์หรือสภาวะทางเศรษฐกิจโดยทั่วไปหรือสภาวะทางเศรษฐกิจเฉพาะผู้ออกหลักทรัพย์ ตราสารทุนอาจมีความอ่อนไหวโดยเฉพาะอย่างยิ่งต่อการเคลื่อนไหวทั่วไปในตลาดหุ้นและการลดลงในตลาดที่กว้างขึ้นอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าการลงทุนในตราสารทุนของกองทุน
- **ความเสี่ยงของเทคโนโลยีทางการเงิน (Financial Technology Risk)** บริษัทที่กำลังพัฒนาเทคโนโลยีทางการเงินที่พยายามที่จะแทรกแซงหรือแทนที่สถาบันการเงินที่จัดตั้งขึ้นมาก่อน โดยทั่วไปจะเผชิญกับการแข่งขันจากบริษัทขนาดใหญ่และบริษัทที่จัดตั้งขึ้นมาก่อนแล้วมากขึ้น บริษัทที่ดำเนินธุรกิจด้านนวัตกรรมการเงินอาจไม่สามารถใช้ประโยชน์จากเทคโนโลยีที่ทำให้โลกมีการเปลี่ยนแปลงได้หากพวกเขาเผชิญกับการโจมตีทางการเมืองและ / หรือกฎหมายจากคู่แข่ง กลุ่มอุตสาหกรรม หรือหน่วยงานรัฐบาลในระดับท้องถิ่นและระดับประเทศ โดยทั่วไปกฎหมายต่าง ๆ จะมีความแตกต่างกันในแต่ละประเทศทำให้เกิดปัญหาบางประการในการบรรลุวัตถุประสงค์ บริษัทที่ดำเนินธุรกิจด้านนวัตกรรมการเงินอาจไม่มีรายได้ใด ๆ ในปัจจุบันและไม่มีการรับประกันว่าบริษัทดังกล่าวจะมีรายได้จากเทคโนโลยีที่เป็นนวัตกรรมใหม่ในอนาคต นอกจากนี้บริษัทที่ดำเนินธุรกิจด้านนวัตกรรมการเงินอาจได้รับผลเสียจากความล่าช้าของผลิตภัณฑ์อย่างรวดเร็ว การโจมตีด้านความปลอดภัยทางไซเบอร์ การกำกับดูแลที่เพิ่มขึ้น และการหยุดชะงักของเทคโนโลยีที่พวกเขาใช้

- **ความเสี่ยงของหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Foreign Securities Risk)** การลงทุนของกองทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศต่าง ๆ อาจมีความเสี่ยงสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์ของสหรัฐฯ การลงทุนในหลักทรัพย์ของผู้ออกหลักทรัพย์ในต่างประเทศ (รวมถึงการลงทุนใน ตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ของประเทศสหรัฐอเมริกา (American Depositary Receipts (“ADRs”)) และ ตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ของทั่วโลก (Global Depositary Receipts (“GDRs”)) ขึ้นอยู่กับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในตลาดต่างประเทศเหล่านั้น เช่น ความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นจากอัตราเงินเฟ้อหรือการแปลงทรัพย์สินของเอกชนมาเป็นของรัฐบาล (nationalization) ราคาของหลักทรัพย์ในต่างประเทศและราคาของหลักทรัพย์ในประเทศสหรัฐอเมริกามีการเคลื่อนไหวในทิศทางตรงกันข้ามกันเป็นบางครั้ง นอกจากนี้หลักทรัพย์ของผู้ออกหลักทรัพย์ในต่างประเทศอาจมีการสูญเสียมูลค่าเนื่องจากเหตุการณ์ทางการเมือง เศรษฐกิจ และภูมิศาสตร์ที่ส่งผลกระทบต่อผู้ออกหลักทรัพย์หรือตลาดในต่างประเทศ ในช่วงเวลาที่เกิดความไม่มั่นคงทางสังคม การเมือง หรือเศรษฐกิจในประเทศหรือภูมิภาค มูลค่าของความมั่นคงต่างประเทศที่ซื้อขายกันในตลาดหุ้นสหรัฐฯอาจได้รับผลกระทบจากความผันผวนของราคาที่เพิ่มขึ้น การไม่มีสภาพคล่อง หรือการปิดตลาดหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ (ซึ่งมีการซื้อขายความปลอดภัย (หรือความปลอดภัยของตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ของประเทศสหรัฐอเมริกา (American Depositary Receipts (“ADRs”)) และ ตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ของทั่วโลก (Global Depositary Receipts (“GDRs”)) คุณอาจสูญเสเงินลงทุนเนื่องจากเหตุการณ์ทางการเมือง เศรษฐกิจ และภูมิศาสตร์ที่ส่งผลกระทบต่อผู้ออกหลักทรัพย์หรือตลาดในต่างประเทศ โดยปกติกองทุนจะไม่ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
- **ความเสี่ยงของธุรกิจด้านพันธุวิศวกรรมที่คาดหวังในอนาคต (Future Expected Genomic Business Risk)** ที่ปรึกษาด้านการลงทุนอาจลงทุนสินทรัพย์บางส่วนของกองทุนในบริษัทที่ดำเนินธุรกิจด้านพันธุวิศวกรรม ซึ่งปัจจุบันยังไม่มีรายได้หลักจากธุรกิจด้านพันธุวิศวกรรมและไม่มีการรับประกันว่าบริษัทใดจะมีรายได้ในอนาคต ซึ่งอาจส่งผลเสียต่อความสามารถของกองทุนเพื่อการบรรลุวัตถุประสงค์ในการลงทุน
- **ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนในอุตสาหกรรมหรือกลุ่มธุรกิจด้านการดูแลสุขภาพ (Health Care Sector Risk)** กลุ่มธุรกิจด้านการดูแลสุขภาพอาจได้รับผลกระทบจากกฎข้อบังคับต่าง ๆ ของรัฐบาล และโครงการดูแลสุขภาพของรัฐบาล ข้อจำกัดในการเบิกจ่ายค่ารักษาพยาบาลของรัฐบาล การเพิ่มหรือลดค่าใช้จ่ายของผลิตภัณฑ์และบริการทางการแพทย์ และการเรียกร้องความรับผิดชอบต่อผลิตภัณฑ์รวมถึงปัจจัยอื่น ๆ บริษัทที่ดำเนินธุรกิจด้านการดูแลสุขภาพหลายแห่ง: (1) พึ่งพาการคุ้มครองสิทธิบัตรและสิทธิในทรัพย์สินทางปัญญาเป็นอย่างมากและการหมดอายุของสิทธิบัตรอาจส่งผลเสียต่อผลกำไรของบริษัท (2) อาจถูกฟ้องร้องดำเนินคดีที่ครอบคลุมความรับผิดชอบต่อผลิตภัณฑ์และการเรียกร้องที่คล้ายคลึงกัน และ (3) มีการแข่งขันที่อาจทำให้ยากต่อการขึ้นราคา และในความเป็นจริงอาจส่งผลให้มีการลดราคา ทั้งนี้ผลิตภัณฑ์และบริการด้านการดูแลสุขภาพจำนวนมากขึ้นอยู่กับกฎข้อบังคับที่ได้รับอนุญาต กระบวนการในการได้มาซึ่งใบอนุญาตดังกล่าวอาจใช้เวลานานและมีค่าใช้จ่ายสูง นอกจากนี้ความล่าช้าหรือการไม่ได้รับอนุญาตดังกล่าวอาจส่งผลเสียต่อธุรกิจของบริษัทเหล่านั้น กฎหมายและข้อบังคับเพิ่มเติมหรือที่มีความเข้มงวดมากขึ้นที่จะถูกบัญญัติขึ้นในอนาคตอาจส่งผลเสียอย่างมีนัยสำคัญต่อบริษัทที่ดำเนินธุรกิจด้านการดูแลสุขภาพดังกล่าว นอกจากนี้ผู้ออกหลักทรัพย์ของบริษัทที่ดำเนินธุรกิจด้านการดูแลสุขภาพยังหมายรวมถึงผู้ออกหลักทรัพย์ที่มีกิจกรรมหลักในอุตสาหกรรมเทคโนโลยีชีวภาพ, ห้องปฏิบัติการทางการแพทย์และการวิจัย, ห้องปฏิบัติการด้านยาและการวิจัย และผู้ผลิตยาซึ่งมีความเสี่ยงเพิ่มเติมตามที่แสดงรายละเอียดไว้ด้านล่างนี้
- **ความเสี่ยงของบริษัทที่ดำเนินธุรกิจด้านเทคโนโลยีชีวภาพ (Biotechnology Company Risk)** การประเมินมูลค่าของบริษัทที่ดำเนินธุรกิจด้านเทคโนโลยีชีวภาพมักจะขึ้นอยู่กับศักยภาพหรือประสิทธิภาพที่แท้จริงของผลิตภัณฑ์ที่มีจำนวนจำกัด และอาจได้รับผลกระทบอย่างมากหากผลิตภัณฑ์ใดผลิตภัณฑ์หนึ่งของบริษัทได้รับการพิสูจน์ว่าไม่ปลอดภัย ไม่มีประสิทธิภาพ หรือไม่มีประโยชน์ บริษัทที่ดำเนินธุรกิจด้านเทคโนโลยีชีวภาพอยู่ภายใต้การควบคุมและข้อ กำหนดของ

สำนักงานคณะกรรมการอาหารและยาของสหรัฐอเมริกา หน่วยงานคุ้มครองสิ่งแวดล้อมของสหรัฐอเมริกา หน่วยงานรัฐบาลในส่วนกลางและส่วนท้องถิ่น และหน่วยงานกำกับดูแลในต่างประเทศ

- **ความเสี่ยงของบริษัทที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับเภสัชกรรม (Pharmaceutical Company Risk)** บริษัทต่าง ๆ ในเภสัชอุตสาหกรรมอาจได้รับผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญจากการอนุญาตจากรัฐบาลต่อผลิตภัณฑ์และบริการ กฎระเบียบข้อบังคับของรัฐบาล และอัตราการเบิกจ่าย การเรียกร้องความรับผิดชอบผลิตภัณฑ์ การหมดอายุของสิทธิบัตรและการคุ้มครอง รวมถึงการแข่งขันที่รุนแรง
- **ความเสี่ยงของการไม่กระจายความเสี่ยง (Non-Diversified Risk)** กองทุนนี้จัดอยู่ในประเภทของบริษัทด้านการลงทุนแบบ “ไม่กระจายความเสี่ยง” ภายใต้พระราชบัญญัติ พ.ศ. 2483 ดังนั้นกองทุนดังกล่าวอาจทำการลงทุนสินทรัพย์ในสัดส่วนที่ค่อนข้างสูงกับผู้ออกตราสารจำนวนไม่กี่ราย หรืออาจลงทุนในสัดส่วนสินทรัพย์ที่มากขึ้นกับผู้ออกหลักทรัพย์เพียงรายเดียว ด้วยเหตุนี้ผลกำไรและขาดทุนจากการลงทุนเพียงครั้งเดียวอาจส่งผลกระทบเป็นอย่างมากต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และอาจทำให้กองทุนมีความผันผวนมากกว่ากองทุนแบบกระจายความเสี่ยง
- **ความเสี่ยงของบริษัทที่มีทุนขนาดเล็กและขนาดกลาง (Small- and Medium-Capitalization Companies Risk)** บริษัทที่มีทุนขนาดเล็กและขนาดกลางอาจมีความผันผวนและมีแนวโน้มมากกว่าบริษัทที่มีทุนขนาดใหญ่ ด้วยการมีสภาพผลิตภัณฑ์แคบกว่า มีทรัพยากรทางการเงินน้อยกว่า ความลึกด้านการบริหารจัดการและประสบการณ์น้อยกว่า รวมทั้งมีความสามารถในการแข่งขันน้อยกว่า ผลตอบแทนจากการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีทุนขนาดเล็กและขนาดกลางสามารถเป็นไปได้ตามผลตอบแทนจากการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีทุนขนาดใหญ่

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	75,470,274.49	3.63
เงินฝากธนาคาร	75,470,274.49	3.63
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ	2,016,110,605.00	97.03
หุ้นสามัญ	2,016,110,605.00	97.03
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(22,622,077.09)	(1.09)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	(22,622,077.09)	(1.09)
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	(4,389,277.18)	(0.21)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	2,077,872,085.24	100.00

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์
มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/ หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
เงินฝากธนาคาร			
Clearstream Banking S.A.	0.11	68,499.02	2,288,209.76
บริษัท ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	3.52	73,182,064.73	73,182,064.73
รวมเงินฝากธนาคาร	3.63		75,470,274.49
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า			
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	-1.09	1,952,801,090.00	-22,622,077.09
รวมสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-1.09		-22,622,077.09
หุ้นสามัญ			
หมวดธุรกิจหลักทรัพย์อื่นๆ			
ARK AUTONOMOUS TECH & ROBOT ETF	9.27	74,900.00	192,681,676.85
ARK FINTECH INNOVATION ETF	4.99	76,000.00	103,709,163.00
ARK INNOVATION ETF	72.17	474,600.00	1,499,631,089.67
Invesco WilderHill Clean Energy ETF	10.59	92,250.00	220,088,675.48
รวมหุ้นสามัญ	97.03		2,016,110,605.00
รวมเงินลงทุน	99.57		2,068,958,802.40
รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	0.43		8,913,282.84
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	100.00		2,077,872,085.24

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (Net Gain/Loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน USD/THB						
สัญญาฟอร์เวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	67,838,000.00	0.0486	25 Mar 2022	1,010,172.00
สัญญาฟอร์เวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	99,631,500.00	(0.0293)	29 Apr 2022	(608,841.00)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	KASIKORNBANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	45,255,000.00	(0.0733)	25 Mar 2022	(1,523,432.40)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	48,886,500.00	(0.0591)	28 Jan 2022	(1,228,854.00)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	194,102,000.00	(0.4668)	28 Jan 2022	(9,700,439.60)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	58,646,000.00	0.0082	29 Apr 2022	169,545.25
สัญญาฟอร์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	200,321,400.00	(0.0082)	27 May 2022	(170,184.00)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	176,898,540.00	(0.1220)	25 Feb 2022	(2,534,919.24)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	83,562,500.00	0.0012	25 Mar 2022	25,637.50
สัญญาฟอร์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	50,235,000.00	0.0054	29 Apr 2022	112,324.50
สัญญาฟอร์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	249,570,000.00	(0.0503)	27 May 2022	(1,044,480.00)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	TMBThanachart Bank Public Company Limited	ป้องกันความเสี่ยง	116,543,000.00	(0.0195)	25 Mar 2022	(405,573.00)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	TMBThanachart Bank Public Company Limited	ป้องกันความเสี่ยง	337,350,750.00	(0.3277)	25 Feb 2022	(6,808,464.80)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	TMBThanachart Bank Public Company Limited	ป้องกันความเสี่ยง	223,960,900.00	0.0041	29 Apr 2022	85,431.70

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

ประเภท	ผู้ออก	อันดับ ความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
เงินฝากธนาคาร	Clearstream Banking S.A.		2,288,209.76
เงินฝากธนาคาร	บริษัท ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	AA-(FITCH)	73,182,064.73

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 ซึ่งอาจส่งให้ความสามารถในการชำระหนี้ที่อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- B มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- C มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- D เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด
- อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้ายเพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน*

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี

- T1 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น 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(thai)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล
AA(thai)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย
BBB (thai)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามก็มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
BB (thai)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้น ๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
B (thai)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
CCC(thai), CC(thai), C(thai)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
D(thai)	อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

F1 (thai)	แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกันและโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตรา
-----------	---

สารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล 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) แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่ได้เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

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

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1 (tha)”

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

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

กลุ่มของตราสารการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวัล/ค้ำประกัน	75,470,274.49	3.63
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
รอบ 6 เดือนระหว่างวันที่ 21 มกราคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัทจัดการ www.lhfund.co.th

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อินคัม มีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 21 มกราคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564 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 31 ธันวาคม 2564

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช อินโนเวชั่น	0.0197

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

ผู้ถือหน่วย (ราย)	สัดส่วน (ร้อยละ)
N/A	N/A

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 21 มกราคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* Fund's Direct Expenses	จำนวนเงิน (หน่วย : พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	
		เรียกเก็บจริง	ตามโครงการ*
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	29,479.67	1.011	ไม่เกินร้อยละ 2.50
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	722.25	0.025	ไม่เกินร้อยละ 0.10
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	8,404.59	0.288	ไม่เกินร้อยละ 1.00
ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	60.00	0.002	ตามที่จ่ายจริง
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	81.09	0.003	ตามที่จ่ายจริง
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense)	313.72	0.011	ตามที่จ่ายจริง
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**	39,061.32	1.340	

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	2,387.21	0.082	ตามที่จ่ายจริง
----------------------------------	----------	-------	----------------

หมายเหตุ

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน (ถ้ามี)

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิด แอล เอช อินโนเวชั่น
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน
สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 21 มกราคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด แอล เอช อินโนเวชั่น

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช อินโนเวชั่น ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน และ งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 21 มกราคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564 และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช อินโนเวชั่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 21 มกราคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564 โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวม และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุน ตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารกองทุนฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีของกองทุนฯ แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่



.../2

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกองทุนฯ และหากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารกองทุนฯ เพื่อให้ผู้บริหารกองทุนฯ ดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนฯ ต่องบการเงิน

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนฯ รับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่อง เว้นแต่ผู้บริหารกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่ในการกำกับดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกองทุน

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

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

- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนฯ ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารกองทุนฯ
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนฯ และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ จนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้บริหารกองทุนฯ ว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ เกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องที่ได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญมากที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีเว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นายอนุสรณ์ เกียรติกังวาฬไกล



นายอนุสรณ์ เกียรติกังวาฬไกล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 2109

บริษัท เอเอสวี แอนด์ แอสโซซิเอทส์ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

23 มีนาคม 2565

กองทุนเปิด แอล เอช อินโนเวชั่น
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	31/12/64
สินทรัพย์		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	4.2, 5	2,016,110,605.00
เงินฝากธนาคาร		75,470,274.49
เงินปันผลค้างรับ		13,713,069.51
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	8	1,403,110.95
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	4.5	179,994.35
รวมสินทรัพย์		2,106,877,054.30
หนี้สิน		
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	8	24,025,188.04
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		2,164,153.51
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	2,707,005.85
หนี้สินอื่น		108,621.66
รวมหนี้สิน		29,004,969.06
สินทรัพย์สุทธิ		2,077,872,085.24
สินทรัพย์สุทธิ :		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		3,288,354,591.31
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
บัญชีปรับสมดุล		40,714,424.75
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน		(1,251,196,930.82)
สินทรัพย์สุทธิ	9	2,077,872,085.24

(นางสาวนรี พฤษะยาภัย)
ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายการลงทุน

(นางนฤมล เส้นทอง)
ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีกองทุน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช อินโนเวชั่น
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ				
ARK Fintech Innovation ETF	ARKF US	76,000.0000	103,709,163.00	5.14
ARK Innovation ETF	ARKK US	474,600.0000	1,499,631,089.67	74.38
ARK Autonomous Technology & Robotics ETF	ARKQ US	74,900.0000	192,681,676.85	9.56
Invesco WilderHill Clean Energy ETF	PBW US	92,250.0000	220,088,675.48	10.92
รวมเงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ			2,016,110,605.00	100.00
รวมเงินลงทุน			2,016,110,605.00	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช อินโนเวชั่น

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 21 มกราคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564

หน่วย : บาท

สำหรับงวด

	หมายเหตุ	21/1/64 - 31/12/64
รายได้		
รายได้เงินปันผล		17,634,862.39
รายได้ดอกเบี้ย		86,790.13
รวมรายได้		17,721,652.52
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	6, 7	29,479,671.01
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	6	722,252.22
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	6, 7	8,404,586.02
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		60,000.00
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์		2,387,211.17
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ		394,810.36
รวมค่าใช้จ่าย		41,448,530.78
ขาดทุนสุทธิ		(23,726,878.26)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(305,541,063.19)
รายการกำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยน		238,859,207.44
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์		(271,098,385.00)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(867,054,716.20)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์		(22,622,077.09)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน		(1,227,457,034.04)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		(1,251,183,912.30)
หัก ภาษีเงินได้		(13,018.52)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		(1,251,196,930.82)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช อินโนเวชั่น
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 21 มกราคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564

หน่วย : บาท

สำหรับงวด

21/1/64 - 31/12/64

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก

การดำเนินงาน	(1,251,196,930.82)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	5,674,459,805.67
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	(2,345,390,789.61)
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างงวด	2,077,872,085.24
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นงวด	-
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายงวด	2,077,872,085.24

หน่วย : หน่วย

สำหรับงวด

21/1/64 - 31/12/64

การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

หน่วยลงทุนเริ่มแรก	113,808,140.1816
บวก หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างงวด	477,260,210.3767
หัก หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด	(262,232,891.4083)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายงวด	328,835,459.1500

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช อินโนเวชั่น

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 21 มกราคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564

หน่วย : บาท

1. ลักษณะของกองทุนเปิด แอล เอช อินโนเวชั่น

กองทุนเปิด แอล เอช อินโนเวชั่น ("กองทุนฯ") เป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Fund of Funds โดยมีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนเป็น 3 ชนิด ได้แก่ ชนิดสะสมมูลค่า (LHINNO-A) ชนิดจ่ายเงินปันผล (LHINNO-D) และชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (LHINNO-E) ซึ่งจดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") เมื่อวันที่ 21 มกราคม 2564 มีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 1,138.08 ล้านบาท (แบ่งเป็น 113,808,140.1816 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) ซึ่งไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดโครงการ

เมื่อวันที่ 21 มกราคม 2564 กองทุนฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุนจำนวน 2,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

เมื่อวันที่ 25 มกราคม 2564 กองทุนฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุนจำนวน 2,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

เมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2564 กองทุนฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุนจำนวน 1,961.92 ล้านบาท (แบ่งเป็น 196,191,859.7090 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

รวมมูลค่าโครงการทั้งสิ้น 7,100 ล้านบาท (แบ่งเป็น 710,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

กองทุนฯ จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนฯ มีนโยบายที่จะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ อาทิ หน่วย CIS และ/หรือกองทุนรวมอิตีเอฟ ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวม โดยการลงทุนในกองทุนรวมปลายทางดังกล่าวมีนโยบายลงทุนในตราสารแห่งทุนต่างประเทศทั่วโลกที่เกี่ยวข้องหรือได้รับประโยชน์จากนวัตกรรม ซึ่งสัดส่วนการลงทุนในแต่ละกองทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวม

ทั้งนี้ กองทุนฯ สามารถลงทุนในต่างประเทศโดยมีมูลค่าการลงทุนสุทธิใน (net exposure) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ส่วนที่เหลือกองทุนฯ จะพิจารณาลงทุนทั้งในและต่างประเทศ ในตราสารหนี้ที่มีลักษณะคล้ายเงินฝาก เงินฝาก ตราสารหนี้ ตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมถึง หลักทรัพย์ และ/หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดอกผลโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการ และ/หรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ

กองทุนฯ อาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงในการลงทุน (Hedging)

กองทุนฯ มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า (LHINNO-A) และชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (LHINNO-E)

กองทุนเปิด แอล เอช อินโนเวชั่น

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 21 มกราคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564

หน่วย : บาท

กองทุนฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล (LHINNO-D) ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

2. หลักเกณฑ์ในการจัดท่างบการเงิน

2.1 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับนี้ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนฯ ปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

2.2 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

2.3 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดท่างบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้ในการประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อการกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายผลที่เกิดขึ้นจริงจึงแตกต่างจากที่ประมาณการไว้ ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดท่างบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่ประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวนและในอนาคตที่ได้รับผลกระทบ

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับในอนาคตมีรายละเอียด ดังนี้

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

ในระหว่างปีของกองทุนฯ ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงจำนวนหลายฉบับที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2564 มาถือปฏิบัติ การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุนฯ

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้

นอกเหนือจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ข้างต้น สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับอื่นๆ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2565 ยกตัวอย่างเช่น

- มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 1 เรื่อง การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินมาใช้เป็นครั้งแรก
- มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า ฉบับปรับปรุง ซึ่งได้ให้ข้อยกเว้นชั่วคราวที่เกิดในทางปฏิบัติสำหรับผู้เช่าที่ได้รับผลกระทบจากการปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง ทั้งนี้ต้องเป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ตามมาตรฐานดังกล่าว

กองทุนเปิด แอล เอช อินโนเวชั่น

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 21 มกราคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564

หน่วย : บาท

- แนวปฏิบัติทางการบัญชี เรื่อง แนวทางการให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจากโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นมาตรการผ่อนปรนชั่วคราวสำหรับกิจการที่ให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจากโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 โดยมีการให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ดังกล่าวระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2565 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566 หรือจนกว่าธนาคารแห่งประเทศไทยจะมีการเปลี่ยนแปลง ทั้งนี้ กิจการที่เลือกใช้มาตรการผ่อนปรนชั่วคราวนี้ต้องเปิดเผยข้อเท็จจริงดังกล่าวในงบการเงินด้วย

กองทุนฯ ไม่มีแผนที่จะนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินมาใช้ก่อนวันถือปฏิบัติ ซึ่งฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการบัญชีดังกล่าว

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

- เงินปันผลรับ รับรู้เป็นรายได้ตั้งแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ
- ดอกเบี้ยรับ รับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงได้รับโดยคำนึงถึงผลตอบแทนที่แท้จริง
- กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน
- ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

4.2 เงินลงทุนและการวัดค่าเงินลงทุน

- เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนฯ มีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนฯ จ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น และตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 กองทุนวัดมูลค่าเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของเงินลงทุนนั้น ให้รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น
- เงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4.3 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนฯ มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับสินทรัพย์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ โดยการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward exchange contracts (FX))

สินทรัพย์และหนี้สินของตราสารอนุพันธ์แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม ซึ่งคำนวณและวัดมูลค่ายุติธรรมโดยสถาบันการเงิน กำไร(ขาดทุน)จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์จะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

กองทุนเปิด แอล เอช อินโนเวชั่น

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 21 มกราคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564

หน่วย : บาท

4.4 บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นงวดแปลงค่าเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ณ วันที่เกิดรายการ แปลงค่าเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นงวด กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าที่ยังไม่ครบกำหนดคำนวณโดยปรับสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงค้าง ณ วันสิ้นงวดจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในสินทรัพย์หรือหนี้สินตราสารอนุพันธ์ในงบแสดงฐานะการเงิน

กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

4.5 ค่าใช้จ่ายรอดตัดบัญชี

ค่าใช้จ่ายรอดตัดบัญชี เป็นค่าธรรมเนียมการจดทะเบียนกองทุนรวมและค่าจัดตั้งกองทุน ซึ่งจะตัดจำหน่ายเป็นค่าใช้จ่ายภายในระยะเวลา 3 ปี โดยใช้วิธีเส้นตรง

4.6 บัญชีปรับสมดุล

บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสมซึ่งจะบันทึกเมื่อมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนฯ เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกิจการลงทุนหรือได้รับส่วนแบ่งจากกิจการลงทุนเท่าเทียมกันไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกิจการลงทุน ณ เวลาใด

4.7 ภาษีเงินได้

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

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนฯ ได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างงวดสรุปได้ดังนี้

	สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564
ซื้อเงินลงทุน	4,737,781,449.54
ขายเงินลงทุน	1,516,835,887.59

กองทุนเปิด แอล เอช อินโนเวชั่น

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 21 มกราคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564

หน่วย : บาท

6. ค่าใช้จ่าย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนฯ และนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนฯ

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

ค่าใช้จ่าย	นโยบายการกำหนดราคา
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกินร้อยละ 2.50 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกินร้อยละ 0.10 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกินร้อยละ 1.00 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม	

7. รายการบัญชีที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด กองทุนฯ มีรายการบัญชีที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนฯ และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ประกอบด้วย :-

ชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ลักษณะความสัมพันธ์	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด	ผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน	
รายการที่สำคัญสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 มีดังต่อไปนี้	สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่	
	นโยบายการกำหนดราคา	31 ธันวาคม 2564

● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	29,479,671.01
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	8,404,586.02

กองทุนเปิด แอล เอช อินโนเวชั่น

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 21 มกราคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564

หน่วย : บาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 กองทุนฯ มียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

ณ วันที่

31 ธันวาคม 2564

● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	1,924,395.40
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	675,462.79

8. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินประกอบด้วยสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า โดยมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมดังต่อไปนี้

	จำนวนเงินตามสัญญา	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564	
		มูลค่ายุติธรรม	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	1,952,801,090.00	1,403,110.95	24,025,188.04

9. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน	หน่วยลงทุน	สินทรัพย์สุทธิ	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ
	ณ วันปลายปี (หน่วย)	(บาท)	ต่อหน่วย (บาท)
ชนิดสะสมมูลค่า	248,015,841.8408	1,567,183,555.33	6.3188
ชนิดจ่ายเงินปันผล	66,983,741.4767	423,271,193.46	6.3190
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	13,835,875.8325	87,417,336.45	6.3181

ปัจจุบันกองทุนนำเสนอหน่วยลงทุน 3 ชนิด ได้แก่ ชนิดสะสมมูลค่า (LHINNO-A) ชนิดจ่ายเงินปันผล (LHINNO-D) และชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (LHINNO-E) ความแตกต่างหลักระหว่างชนิดหน่วยลงทุน คือ

- ชนิดสะสมมูลค่า (LHINNO-A) ผู้ลงทุนประเภทบุคคลธรรมดา เปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนรับรายได้จากส่วนต่างจากการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total return)

กองทุนเปิด แอล เอช อินโนเวชั่น

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 21 มกราคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564

หน่วย : บาท

- ชนิดจ่ายเงินปันผล (LHINNO-D) ผู้ลงทุนประเภทนิติบุคคล และ/หรือสถาบัน เปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนรับรายได้สม่ำเสมอจากเงินปันผล รวมถึงมีสิทธิได้รับสิทธิพิเศษทางภาษี หากปฏิบัติเป็นไปตามเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่กรมสรรพากรกำหนด
- ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (LHINNO-E) ผู้ลงทุนที่ทำรายการผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ของบริษัทจัดการ รวมถึงกลุ่มผู้ลงทุนอื่นที่บริษัทจัดการประกาศเพิ่มเติมในอนาคต

การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างงวด แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุนมีดังนี้

สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่

31 ธันวาคม 2564

● ชนิดสะสมมูลค่า (LHINNO-A)	(948,632,014.96)
● ชนิดจ่ายเงินปันผล (LHINNO-D)	(253,118,996.64)
● ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (LHINNO-E)	(49,445,919.22)
รวม	(1,251,196,930.82)

10. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

10.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินออกเป็น 3 ระดับตามประเภทของข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง

ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะ เป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม

ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น

กองทุนเปิด แอล เอช อินโนเวชั่น

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 21 มกราคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564

หน่วย : บาท

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน กองทุนฯ จะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
กองทุน	2,016,110.61	-	-	2,016,110.61
ตราสารอนุพันธ์	-	1,403.11	-	1,403.11
หนี้สิน				
ตราสารอนุพันธ์	-	24,025.19	-	24,025.19

เงินลงทุนต่างๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 2 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนที่มีสภาพคล่องและตราสารอนุพันธ์ที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาที่อ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยตราสารหนี้ภาคเอกชนที่อยู่ในกลุ่มนำลงทุนและอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

เงินลงทุนที่ถูกจัดประเภทในระดับที่ 3 มีข้อมูลที่สำคัญที่ไม่สามารถสังเกตได้เนื่องจากการซื้อขายไม่บ่อยนัก ตราสารทุนในระดับที่ 3 ประกอบด้วยข้อมูลความเสี่ยงด้านเครดิตและมูลค่าความเสียหายที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับฐานะที่เกี่ยวกับตราสารทุนนั้น ข้อมูลหลักที่ป้อนเข้าตัวแบบการประเมินมูลค่าของกองทุนสำหรับเงินลงทุนนี้ประกอบด้วยอัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิและการคิดลดกระแสเงินสด

10.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้จะสรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

กองทุนเปิด แอล เอช อินโนเวชั่น

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 21 มกราคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564

หน่วย : บาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

	อัตราดอกเบี้ยปรับขึ้น			รวม
	ลงตามอัตราตลาด	อัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินฝากธนาคาร	73,182,064.73	-	2,288,209.76	75,470,274.49
หน่วยลงทุน	-	-	2,016,110,605.00	2,016,110,605.00
ตราสารอนุพันธ์	-	-	1,403,110.95	1,403,110.95
รวม	73,182,064.73	-	2,019,801,925.71	2,092,983,990.44
หนี้สินทางการเงิน				
ตราสารอนุพันธ์	-	-	24,025,188.04	24,025,188.04
รวม	-	-	24,025,188.04	24,025,188.04

10.3 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 กองทุนฯ มีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	60,353,558.00
เงินฝากธนาคาร	68,499.02

10.4 ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร หากผลการดำเนินงานหรือฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร รวมทั้งความสามารถในการทำกำไรของผู้ออกตราสารเปลี่ยนแปลงไป ซึ่งอาจกระทบต่อราคาซื้อขายของตราสาร อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์ที่จะลงทุน โดยการวิเคราะห์สถานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน การบริหารงาน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน และยังคงทำการติดตามข้อมูลข่าวสารของผู้ออกตราสารอย่างใกล้ชิดและต่อเนื่อง เพื่อปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนอย่างเหมาะสม

10.5 ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

ความเสี่ยงจากการที่บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนดหรือไม่ครบตามจำนวนที่ได้สัญญาไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะวิเคราะห์ผลการดำเนินงานที่ผ่านมา ฐานะทางการเงิน ความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอย่างสม่ำเสมอ

กองทุนเปิด แอล เอช อินโนเวชั่น

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 21 มกราคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564

หน่วย : บาท

10.6 ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการไม่สามารถขายตราสารได้ในช่วงเวลาที่ต้องการหรืออาจไม่ได้ราคาตามที่คาดหวังเอาไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสอดคล้องกับประเภทลักษณะและนโยบายการลงทุนของกองทุนฯ อย่างเหมาะสม เพื่อให้มีความคล่องตัวในการบริหารของกองทุนฯ ทั้งนี้ แนวทางการบริหารความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสารจะขึ้นอยู่กับการพิจารณาตัดสินใจของกองทุนฯ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

10.7 ความเสี่ยงจากการลงทุนในต่างประเทศ (Country and Political Risk)

เนื่องจากกองทุนฯ อาจจะลงทุนในตราสารต่างประเทศ กองทุนฯ จึงมีความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยพื้นฐาน สภาวะทางเศรษฐกิจ การเมือง ค่าเงิน และนโยบายต่างประเทศ โดยปัจจัยเหล่านี้อาจมีผลกระทบต่อราคาหน่วยลงทุน หรือหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะติดตามและทำการวิเคราะห์ความเสี่ยงทางด้านปัจจัยพื้นฐาน สภาวะทางเศรษฐกิจ การเมือง ค่าเงิน และนโยบายต่างประเทศของประเทศที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ

10.8 ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk)

เนื่องจากกองทุนฯ อาจจะมีการลงทุนในตราสารต่างประเทศ จึงมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายต่างประเทศที่เกี่ยวกับการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และการนำเงินลงทุนกลับเข้ามาในประเทศไทยได้ ซึ่งอาจส่งผลให้กองทุนฯ ไม่สามารถชำระเงินให้ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ตามจำนวนหรือเวลาที่กำหนด อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะติดตามสถานการณ์ของประเทศคู่ค้าที่กองทุนฯ มีการลงทุนไว้อย่างใกล้ชิดและสม่ำเสมอ

10.9 ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative)

การทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนอาจทำให้กองทุนเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้น หากอัตราแลกเปลี่ยนมีการเปลี่ยนแปลงในทางตรงกันข้ามกับที่กองทุนคาดการณ์ไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวกับธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น หรือธนาคารพาณิชย์ และจะวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของคู่สัญญาก่อนทำสัญญา รวมทั้งติดตามวิเคราะห์ความเสี่ยงในฐานะการเงินของคู่สัญญาอย่างต่อเนื่อง

11. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนฯ เมื่อวันที่ 23 มีนาคม 2565