

รายงานประจำปี

## กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2563 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

**กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส (LHSTPLUS)**

**ประเภทโครงการ** กองทุนรวมตราสารหนี้ ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

**นโยบายการลงทุน** กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารแห่งหนี้ ตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝากของภาครัฐ และ/หรือภาคเอกชนที่ให้ผลตอบแทนที่ดีเหมาะสมกับระดับความเสี่ยง ที่เสนอขายในประเทศและ/หรือต่างประเทศ อาทิ ตราสารแห่งหนี้ที่ภาครัฐ และ/หรือรัฐวิสาหกิจ เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล หรือผู้ค้ำประกัน ตราสารแห่งหนี้ภาคเอกชน เช่น ตราสารหนี้ ตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝากที่ธนาคารพาณิชย์ ธนาคารที่กฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น และ/หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน ตราสารแห่งหนี้ ตราสารทางการเงินที่บริษัทเอกชนชั้นดี เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน ทั้งนี้ การลงทุนในตราสารที่เสนอขายในต่างประเทศจะมีมูลค่ารวมกันทั้งสิ้นไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ในกรณีที่กองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk) ทั้งจำนวน

กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non - investment grade) และ/หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities)

ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) โดยจะพิจารณาลงทุนเฉพาะที่มีลักษณะเป็นตราสารหนี้ที่ผู้ออกมีสิทธิในการบังคับไถ่ถอนคืนก่อนกำหนด (callable) หรือตราสารหนี้ที่ผู้ถือมีสิทธิเรียกให้ผู้ออกชำระหนี้คืนก่อนกำหนด (puttable) โดยมีการกำหนดผลตอบแทนไว้อย่างแน่นอนหรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น และไม่มีกำหนดเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนที่อ้างอิงกับปัจจัยอ้างอิงอื่นเพิ่มเติม และกองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (hedging) และจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives) ที่แฝงอยู่ในธุรกรรม structure note ที่เป็น puttable / callable bond เท่านั้น

ส่วนที่เหลือบริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งเงินฝากและ/หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ

กองทุนจะดำรงอายุถัวเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุนของกองทุน (Portfolio Duration) ไม่เกิน 1 ปี โดยประมาณ ทั้งนี้ อายุถัวเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุนของกองทุน (Portfolio Duration) ณ ขณะใดขณะหนึ่ง อาจเกิน 1 ปี ได้ในบางกรณี เช่น ในช่วงระยะเวลาการลงทุนซึ่งมีระยะเวลาประมาณ 30 วัน นับแต่วันถัดจากวันจดทะเบียนกองทรัพย์สิน หรือในช่วงระยะเวลาประมาณ 30 วันทำการก่อนเลิกโครงการ หรือช่วงที่มีการสั่งซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนมากผิดปกติ เป็นต้น โดยไม่ถือว่าดำเนินการผิดไปจากหนังสือชี้ชวนส่วนโครงการ และถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

ส่วนที่เหลือบริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งเงินฝากและ/หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ

กองทุนจะดำรงอายุถัวเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุนของกองทุน (Portfolio Duration) ไม่เกิน 1 ปี โดยประมาณ ทั้งนี้ อายุถัวเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุนของกองทุน (Portfolio Duration) ณ ขณะใดขณะหนึ่ง อาจเกิน 1 ปี ได้ในบางกรณี เช่น ในช่วงระยะเวลาการลงทุนซึ่งมีระยะเวลาประมาณ 30 วัน นับแต่วันถัดจากวันจดทะเบียนกองทรัพย์สิน หรือในช่วงระยะเวลาประมาณ 30 วันทำการก่อนเลิกโครงการ หรือช่วงที่มีการสั่งซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนมากผิดปกติ เป็นต้น โดยไม่ถือว่าดำเนินการผิดไปจากหนังสือชี้ชวนส่วนโครงการ และถือว่าได้รับความเห็นชอบจาก ผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

ในกรณีที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. มีการแก้ไขเพิ่มเติมประกาศที่เกี่ยวข้องกับกฎเกณฑ์การลงทุนซึ่งกระทบกับนโยบายการลงทุนของกองทุนนี้ในภายหลัง รวมถึงกฎเกณฑ์การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) รวมถึงนโยบายการลงทุนอื่นใด บริษัทจัดการจะดำเนินการปรับนโยบายการลงทุนดังกล่าวเพื่อให้เป็นไปตามประกาศที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด และให้ถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว



เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน  
กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ขอนำส่ง “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2563 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564 มาเพื่อโปรดทราบ

**สภาพตลาดในรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2563 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564**

### ตลาดตราสารหนี้

หลังจากการเกิดการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ในปีที่แล้ว ส่งผลให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจหยุดชะงักลงอย่างรุนแรงจากการปิดเมือง และ ปิดพรมแดนระหว่างประเทศ ดังนั้นธนาคารกลางของประเทศต่าง ๆ ทั่วโลก จึงได้มีการดำเนินนโยบายทางการเงินอย่างผ่อนคลายเป็นพิเศษเพื่อช่วยประคองเศรษฐกิจให้ไม่แยจจนเกินไป และผ่านพ้นวิกฤติโควิด-19 ไปให้ได้ หลังจากนั้นรัฐบาลของทุกประเทศก็ได้สนับสนุนเศรษฐกิจด้วยนโยบายทางการคลัง ซึ่งมาตรการต่าง ๆ ก็ช่วยประคองให้ GDP โลก ในปี 2563 นั้นหดตัวลง ประมาณ -3.5% ซึ่งดีกว่าที่คาดในช่วงที่มีการปิดเมืองอย่างหนัก โดยเฉพาะประเทศในกลุ่มกำลังพัฒนาที่ ตีลบไปเพียง -2.4% อย่างไรก็ตามตลาดก็มองว่าเศรษฐกิจได้ผ่านจุดต่ำที่สุดไปแล้ว และจะมีพัฒนาการที่ดีขึ้นในปี 2564

ในปี 2564 นี้ เศรษฐกิจโลกพึ่งพาการแจกจ่ายวัคซีนเป็นปัจจัยสำคัญในการกลับมาดำเนินกิจกรรมทางเศรษฐกิจอย่างปกติ โดยการแจกจ่ายวัคซีนในกลุ่มประเทศที่พัฒนาแล้วเป็นปัจจัยบวกอย่างมากกับสภาพเศรษฐกิจในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว นอกจากนี้นโยบายทางการเงิน และ การคลังยังคงมีความผ่อนคลายเป็นระดับที่สูงมาก เริ่มจากนโยบายทางการเงินที่ยังคงให้สัญญาณที่จะคงอัตราดอกเบี้ยในระดับต่ำต่อไปจนถึงปลายปี 2023 และการที่ Fed ออกมาให้ความเห็นถึงเรื่องการ QE Tapering ว่ายังเร็วเกินไปที่จะเริ่มพิจารณาถึงประเด็นดังกล่าวนอกจากนั้น นโยบายทางการคลังได้อนุมัติงบการกระตุ้นเศรษฐกิจออกมามากถึง 1.9 ล้านล้านดอลลาร์ และยังคงเดินหน้าในการออกงบพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมอีก 2.3 ล้านล้านดอลลาร์ โดยจะใช้งบจากการขึ้นภาษีในอนาคตมาจ่ายแผนการลงทุนดังกล่าว โดยตลาดยังคงมองว่าการกระตุ้นเศรษฐกิจน่าจะทำได้มากขึ้น และ จะมีการออกพันธบัตรจะมีมากขึ้นด้วย จากงบการกระตุ้นเศรษฐกิจที่สูงขึ้น ดังนั้น จึงส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ ปรับตัวสูงขึ้นอย่างรวดเร็ว

ทางด้านประเทศไทยเองในปีนี้นี้เศรษฐกิจก็เริ่มกลับมาฟื้นตัว แต่ยังคงเป็นไปได้อย่างช้า ๆ เนื่องจากการที่นักท่องเที่ยวจะยังไม่สามารถกลับมาได้อย่างเต็มที่ในปีนี้ และการกระจายของวัคซีนที่ทำได้ช้า ดังนั้นกิจกรรมทางเศรษฐกิจจะยังคงไม่กลับมาได้อย่างเต็มที่ นอกจากนั้นธนาคารแห่งประเทศไทยยังคงคาดว่าเศรษฐกิจไทยจะยังไม่สามารถกลับไปยืนได้ในระดับก่อนเกิดวิกฤติโควิด-19 ภายในปีนี้ ทางด้านนโยบายทางการเงินยังคงอยู่ในระดับผ่อนคลายเป็นพิเศษ เพื่อสนับสนุนการเติบโตทางเศรษฐกิจ และตลาดคาดว่าธนาคารแห่งประเทศไทยจะยังคงไม่มีการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในปีนี้ รวมถึงปี

หน้า แต่อย่างไรก็ตามจาก ดุลบัญชีเดือนสะพัดที่ติดลบมาต่อเนื่อง 4 เดือน จึงส่งผลลบต่อค่าเงินบาทในทิศทางที่อ่อนค่าลง และยังคงกดดันให้อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลระยะยาวปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง

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

บริษัทฯขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นรายละเป็นอย่างสูง ที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินลงทุนของท่าน บริษัทยังคงยืนยันในความตั้งใจและทุ่มเทความสามารถเพื่อบริหารเงินของท่านอย่างมีประสิทธิภาพสูงที่สุดต่อไป และหากท่านมีข้อสงสัยประการใด ท่านสามารถติดต่อมาได้กับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด หมายเลขโทรศัพท์ 02-286-3484 หรือที่อีเมล [lhfund@lhfund.co.th](mailto:lhfund@lhfund.co.th)

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด

**รายชื่อผู้จัดการกองทุน**

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



## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 19 มีนาคม 2564

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2563 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564 แล้ว

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

(นาถฤดี ลีโทชวลิต)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

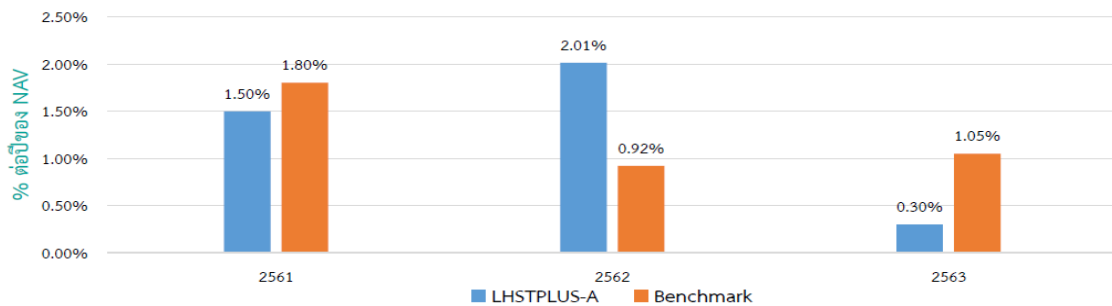
ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน  
กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส  
ข้อมูล ณ วันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2564

1. ดัชนีชี้วัด คือ

- 1) ดัชนี Short-term Government Bond ร้อยละ 50
- 2) ดัชนี ThaiBMA Commercial Paper (A- up) ร้อยละ 30
- 3) อัตราเฉลี่ยดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี ของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 3 แห่ง ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารไทยพาณิชย์ และธนาคารกสิกรไทย ร้อยละ 20

2. ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (คำนวณตามปีปฏิทิน)



3. LHSTPLUS-A เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -0.69%

4. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 0.43 % ต่อปี

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

6. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Short Term General Bond

7. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีทั้งหมด ข้อมูล ณ วันที่ 25 กุมภาพันธ์ 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
LHSTPLUS-A	0.10	0.17	50th	0.34	50th	0.11	95th	1.22	50th	N/A	N/A	N/A	N/A	1.32
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	0.06	0.15	50th	0.36	50th	0.86	25th	1.54	25th	N/A	N/A	N/A	N/A	0.95
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	0.03	0.16	95th	0.23	95th	0.77	95th	0.48	95th	N/A	N/A	N/A	N/A	0.43
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	0.01	0.02	5th	0.03	25th	0.08	50th	0.99	95th	N/A	N/A	N/A	N/A	1.01

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

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Short Term General Bond ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

Peer Percentile	Return (%)						Standard Deviation (%)					
	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี
5th Percentile	0.28	0.63	1.05	1.55	1.55	2.24	0.02	0.02	0.04	0.12	0.10	0.21
25th Percentile	0.18	0.46	0.84	1.28	1.30	1.95	0.04	0.03	0.05	0.15	0.12	0.23
50th Percentile	0.10	0.33	0.58	1.18	1.20	1.80	0.06	0.05	0.15	0.20	0.19	0.29
75th Percentile	0.06	0.19	0.29	0.95	1.04	1.70	0.12	0.09	0.26	0.33	0.30	0.39
95th Percentile	-0.04	0.06	-1.44	0.10	0.55	1.09	0.29	0.27	2.14	1.63	1.01	1.45

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

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHSTPLUS-A	10.5279	1,414,777,695.92

ข้อมูล ณ วันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2564



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

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

มูลค่า ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	1,508,225,401.37	106.60
พันธบัตรรัฐบาล		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	796,678,129.89	56.31
เงินฝากธนาคาร	210,971,822.91	14.91
ตัวแลกเปลี่ยน		
ตัวแลกเปลี่ยนที่บริษัทเอกชนเป็นผู้ออกและขึ้นทะเบียนใน Thai BMA หรือตลาดตราสารหนี้	169,792,448.30	12.00
หุ้นกู้		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	325,778,626.22	23.03
อายุคงเหลือมากกว่า 1 ปี	5,004,374.05	0.35
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(8,952,239.25)	(0.63)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	(8,952,239.25)	(0.63)
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	(84,434,717.11)	(5.97)
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>1,414,815,143.03</b>	<b>100.00</b>

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์  
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
<b>เงินฝากธนาคาร</b>			
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.97	13,778,001.95	13,784,329.64
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	0.00	0.00	0.00
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	0.00	11,381.41	11,384.43
ธนาคารแห่งประเทศไทย สาขาเมกา	13.94	5,350,000.00	197,176,108.84
<b>รวมเงินฝากธนาคาร</b>	<b>14.91</b>		<b>210,971,822.91</b>
<b>สัญญาซื้อขายล่วงหน้า</b>			
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	-0.63	188,233,886.41	-8,952,239.25
<b>รวมสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</b>	<b>-0.63</b>		<b>-8,952,239.25</b>
<b>ตัวแลกเปลี่ยน</b>			
บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	3.53	49,902,587.50	49,898,659.50
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	2.82	39,917,452.80	39,917,452.80
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด	5.65	79,976,336.00	79,976,336.00
<b>รวมตัวแลกเปลี่ยน</b>	<b>12.00</b>		<b>169,792,448.30</b>
<b>พันธบัตรรัฐบาล</b>			
ธนาคารแห่งประเทศไทย	56.31	797,000.00	796,678,129.89
<b>รวมพันธบัตรรัฐบาล</b>	<b>56.31</b>		<b>796,678,129.89</b>
<b>หุ้นกู้</b>			
บริษัท เงินดีดล้อย จำกัด	0.78	11,000.00	11,069,441.35
บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	1.42	20,000.00	20,114,863.40
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	0.72	10,000.00	10,186,454.30
บริษัท โตโยต้าลิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด	5.17	72,700.00	73,203,055.04
บริษัท เทลคอมเอเชีย คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	0.35	5,000.00	5,004,374.05
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	4.28	60,000.00	60,608,162.40
บริษัท เบทาโกร จำกัด (มหาชน)	1.07	15,000.00	15,141,512.25
บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	7.15	100,000.00	101,208,970.00
บริษัท เอเชียเสริมกิจลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	2.42	34,000.00	34,246,167.48
<b>รวมหุ้นกู้</b>	<b>23.38</b>		<b>330,783,000.27</b>
<b>รวมเงินลงทุน</b>	<b>105.97</b>		<b>1,499,273,162.12</b>
รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-5.97		-84,458,019.09
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>100.00</b>		<b>1,414,815,143.03</b>

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Portfolio  
มูลค่า ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

ประเภท	ผู้ออก	อันดับ ความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย		796,678,129.89
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	AA+(FITCH)	13,784,329.64
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารแห่งประเทศไทย สาขามาเก๊า	A(TRIS)	197,176,108.84
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	AAA(FITCH)	11,384.43
ตั๋วแลกเงิน	บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	A+(TRIS)	49,898,659.50
ตั๋วแลกเงิน	บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	A(TRIS)	39,917,452.80
ตั๋วแลกเงิน	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด	AA+(FITCH)	79,976,336.00
หุ้นกู้	บริษัท เงินดีดล้อย จำกัด	A-(TRIS)	11,069,441.35
หุ้นกู้	บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	A(TRIS)	20,114,863.40
หุ้นกู้	บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	A+(TRIS)	10,186,454.30
หุ้นกู้	บริษัท โตโยต้าลิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด	AAA(TRIS)	73,203,055.04
หุ้นกู้	บริษัท เทลคอมเอเชีย คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	BBB+(TRIS)	5,004,374.05
หุ้นกู้	บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	A+(TRIS)	60,608,162.40
หุ้นกู้	บริษัท เบทาโกร จำกัด (มหาชน)	A-(TRIS)	15,141,512.25
หุ้นกู้	บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	A(TRIS)	101,208,970.00
หุ้นกู้	บริษัท เอเชียเสริมกิจลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	BBB+(TRIS)	34,246,167.48

**สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ TRIS Rating**

**คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป**

- AAA** อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- AA** มีความเสี่ยงต่ำมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA
- A** มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BBB** มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

- BB มีความเสี่ยงในระดับสูง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ ก่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งให้ความสามารถในการชำระหนี้ที่อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- 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 และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าว ซึ่งมีเครื่องหมาย “+” ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น
- T2 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
- T3 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
- T4 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ

อันดับเครดิตทุกประเภทที่จัดโดย TRIS Rating เป็นอันดับเครดิตตราสารหนี้ในตระกูลเงินบาท ซึ่งสะท้อนความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารโดยไม่รวมความเสี่ยงในการเปลี่ยนแปลงการชำระหนี้จากสกุลเงินบาทเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

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

- Positive หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น
- Stable หมายถึง อันดับเครดิตอาจไม่เปลี่ยนแปลง

Negative	หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับลดลง
Developing	หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น ปรับลดลง หรือไม่เปลี่ยนแปลง

### **สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Rating**

#### **คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว สำหรับประเทศไทย**

- AAA(th)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้าประกันโดยรัฐบาล
- AA(th)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย
- BBB (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- BB (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้น ๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC(th), CC(th), C(th)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- D(th)** อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

#### **คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย**

- F1 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกันและโดยปกติแล้ว

จะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล 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 เพื่อแยกความแตกต่างจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย “+” หรือ “-” อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่ง ๆ เพื่อแสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกับภายในอันดับความน่าเชื่อถือชั้นหลัก ทั้งนี้ จะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าว สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือระดับ “AAA (tha)” หรืออันดับที่ต่ำกว่า “CCC (tha)”

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1 (tha)”

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

รายงานสรุปเงินลงทุน  
มูลค่า ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

กลุ่มของตราสารการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	796,678,129.89	56.31
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวัล/ค้ำประกัน	210,971,822.91	14.91
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	500,575,448.57	35.38
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน  
รอบปีบัญชีระหว่างวันที่ 1 มีนาคม 2563 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
วันที่ 16 มีนาคม 2563	สัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	ดำเนินการแก้ไขแล้วเสร็จ วันที่ 18 มีนาคม 2563

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

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

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส มีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2563 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564 ตามรายชื่อ ดังนี้

- ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)
- บริษัทควอลิตี้ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)

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

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่น ๆ (Soft Commission)

จำนวน	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
2	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
3	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
4	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
5	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
6	ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
7	ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
8	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
9	ธนาคารออมสิน	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
10	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
11	บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
12	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
13	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
14	ธนาคารธนาชาต จำกัด(มหาชน)	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
15	บรรษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
16	บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
17	บริษัทหลักทรัพย์ ฟิวลิม (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 28 กุมภาพันธ์ 2564

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส	2.7384

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

ชื่อกองทุน	ผู้ถือหน่วย	สัดส่วน (ร้อยละ)
กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส	กลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง	-

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2563 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน*	จำนวนเงิน (หน่วย : พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	
		เรียกเก็บจริง	ตามโครงการ*
Fund's Direct Expenses			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	3,537.24	0.128	ไม่เกินร้อยละ 2.14
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	854.83	0.031	ไม่เกินร้อยละ 0.11
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	1,031.69	0.037	ไม่เกินร้อยละ 0.54
ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	70.00	0.003	ตามที่จ่ายจริง
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	7.13	0.000	ตามที่จ่ายจริง
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense)	73.01	0.003	ตามที่จ่ายจริง
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**	5,573.90	0.202	

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

หมายเหตุ

\* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน (ถ้ามี)

\*\* ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์



## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อ ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารกองทุนฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีของกองทุนฯ แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังจากวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกองทุนฯ และหากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารกองทุนฯ เพื่อให้ผู้บริหารกองทุนฯ ดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

### ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต้องบการเงิน

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนฯ รับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่ในการกำกับดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกองทุน

### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามขั้นตอนการตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ผิดตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารของกองทุนฯ
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนฯ และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึง

การเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้บริหารกองทุนฯ ว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระ และได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ เกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องที่ได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญมากที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีเว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นางขวัญใจ เกียรติกังวาลไกล



นางขวัญใจ เกียรติกังวาลไกล  
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 5875  
บริษัท เอเอสวี แอนด์ แอสโซซิเอทส์ จำกัด

กรุงเทพมหานคร  
28 พฤษภาคม 2564

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส  
งบแสดงฐานะการเงิน  
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	28/2/64	29/2/63
<b>สินทรัพย์</b>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม		1,492,648,513.51	5,775,225,608.30
เงินฝากธนาคาร		13,789,383.36	33,807,021.34
ดอกเบี้ยค้างรับ		2,244,731.89	17,310,489.83
ค่าใช้จ่ายรอดตัดบัญชี	4.5	4,350.31	11,478.76
สินทรัพย์อื่น		97,175.47	97,175.47
<b>รวมสินทรัพย์</b>		<b>1,508,784,154.54</b>	<b>5,826,451,773.70</b>
<b>หนี้สิน</b>			
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	8	8,952,239.25	25,577,113.79
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		83,919,601.19	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		307,099.02	975,241.37
หนี้สินอื่น		790,072.05	676,250.34
<b>รวมหนี้สิน</b>		<b>93,969,011.51</b>	<b>27,228,605.50</b>
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>		<b>1,414,815,143.03</b>	<b>5,799,223,168.20</b>
<b>สินทรัพย์สุทธิ :</b>			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นลงทุน		1,343,829,504.33	5,514,072,216.49
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(139,250,711.75)	73,086,093.70
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		210,236,350.45	212,064,858.01
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>		<b>1,414,815,143.03</b>	<b>5,799,223,168.20</b>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		10.5282	10.5171
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		134,382,950.4269	551,407,221.6366

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	มูลค่าที่ตราไว้	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของมูลค่า (%)		วันครบอายุ
					เงินลงทุน	อัตราดอกเบี้ย	
<b>หลักทรัพย์ต่างประเทศ</b>							
<b>เงินฝากประจำต่างประเทศ</b>							
Bank of China Macau Branch	-	2,850,000.00	-	104,952,675.00	7.03	0.0800	1/3/2564
Bank of China Macau Branch	-	2,500,000.00	-	92,063,750.00	6.17	0.0800	5/3/2564
<b>รวมเงินฝากประจำต่างประเทศ</b>				<b>197,016,425.00</b>	<b>13.20</b>		
<b>หลักทรัพย์ในประเทศ</b>							
<b>ตัวแลกเปลี่ยน</b>							
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	BTSG21514B	40,000,000.00	40,000.0000	39,917,452.80	2.67	-	14/5/2564
บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด	CPFTH21427A	50,000,000.00	50,000.0000	49,898,659.50	3.34	-	27/4/2564
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	MBKET21311A	80,000,000.00	80,000.0000	79,976,336.00	5.36	-	11/3/2564
<b>รวมตัวแลกเปลี่ยน</b>				<b>169,792,448.30</b>	<b>11.37</b>		
<b>พันธบัตร</b>							
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 35/182/63	CB21304B	40,000,000.00	40,000.0000	39,999,178.00	2.68	-	4/3/2564
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 48/91/63	CB21304C	70,000,000.00	70,000.0000	69,997,543.70	4.69	-	4/3/2564
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 36/182/63	CB21311A	40,000,000.00	40,000.0000	39,997,226.40	2.68	-	11/3/2564
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 49/87/63	CB21311B	22,000,000.00	22,000.0000	21,998,794.62	1.47	-	11/3/2564
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 50/91/63	CB21318B	7,000,000.00	7,000.0000	6,999,005.79	0.47	-	18/3/2564
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 52/87/63	CB21401B	130,000,000.00	130,000.0000	129,975,120.60	8.71	-	1/4/2564
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 40/182/63	CB21408A	43,000,000.00	43,000.0000	42,988,587.37	2.88	-	8/4/2564
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 1/91/64	CB21408B	13,000,000.00	13,000.0000	12,995,805.68	0.87	-	8/4/2564
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 2/92/64	CB21416A	60,000,000.00	60,000.0000	59,977,323.60	4.02	-	16/4/2564
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 4/364/63	CB21422A	15,000,000.00	15,000.0000	14,993,378.25	1.00	-	22/4/2564
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 41/182/63	CB21422B	15,000,000.00	15,000.0000	14,988,895.95	1.00	-	22/4/2564
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 3/91/64	CB21422C	37,000,000.00	37,000.0000	36,985,773.13	2.48	-	22/4/2564
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 4/91/64	CB21429A	105,000,000.00	105,000.0000	104,946,563.40	7.03	-	29/4/2564
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 4/91/64	CB21429A	4,000,000.00	4,000.0000	3,996,640.64	0.27	-	29/4/2564
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 5/91/64	CB21506B	20,000,000.00	20,000.0000	19,981,212.20	1.34	-	6/5/2564
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 5/91/64	CB21506B	70,000,000.00	70,000.0000	69,946,247.00	4.69	-	6/5/2564
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 5/364/63	CB21513A	10,000,000.00	10,000.0000	9,989,610.80	0.67	-	13/5/2564
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 6/91/64	CB21513B	50,000,000.00	50,000.0000	49,967,022.00	3.35	-	13/5/2564
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 6/91/64	CB21513B	30,000,000.00	30,000.0000	29,969,431.20	2.01	-	13/5/2564
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 7/91/64	CB21520B	11,000,000.00	11,000.0000	10,990,364.66	0.74	-	20/5/2564
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 8/91/64	CB21527A	5,000,000.00	50,000.0000	4,994,404.90	0.33	-	27/5/2564
<b>รวมพันธบัตร</b>				<b>796,678,129.89</b>	<b>53.38</b>		

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส (ต่อ)  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	มูลค่าที่ตราไว้	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของมูลค่า (%)		วันครบอายุ
					เงินลงทุน	อัตราดอกเบี้ย	
<b>หุ้นกู้</b>							
บริษัท เอเชียเสริมกิจลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	ASK21DA	34,000,000.00	34,000.0000	34,004,720.90	2.28	2.4000	31/12/2564
บริษัท เบทาโกร จำกัด (มหาชน)	BTG215A	15,000,000.00	15,000.0000	15,050,772.45	1.01	2.3000	25/5/2564
บริษัท ช. การช่าง จำกัด (มหาชน)	CK215A	20,000,000.00	20,000.0000	20,109,981.20	1.35	2.9700	26/5/2564
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL218B	10,000,000.00	10,000.0000	10,177,344.70	0.68	4.7500	22/8/2564
บริษัท เฟรเซอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	FPT215A	100,000,000.00	100,000.0000	100,349,792.00	6.72	2.8000	9/5/2564
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTC217A	60,000,000.00	60,000.0000	60,449,499.60	4.05	2.5400	22/7/2564
บริษัท เงินติดล้อ จำกัด	TIDLOR217A	11,000,000.00	11,000.0000	11,040,365.16	0.74	2.6800	24/7/2564
บริษัท โตโยต้า ลีสซิ่ง (ประเทศไทย)	TLT216B	1,000,000.00	1,000.0000	1,003,283.91	0.07	1.7700	16/6/2564
บริษัท โตโยต้า ลีสซิ่ง (ประเทศไทย)	TLT217A	21,700,000.00	21,700.0000	21,840,129.70	1.46	2.3000	22/7/2564
บริษัท โตโยต้า ลีสซิ่ง (ประเทศไทย)	TLT218B	50,000,000.00	50,000.0000	50,136,885.00	3.36	1.2200	27/8/2564
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	TRUE232A	5,000,000.00	5,000.0000	4,998,735.70	0.33	3.4300	17/2/2566
<b>รวมหุ้นกู้</b>				<b>329,161,510.32</b>		<b>22.05</b>	
<b>รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น</b>				<b>1,492,648,513.51</b>		<b>100.00</b>	

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	มูลค่าที่ตราไว้	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของมูลค่า (%)		วันครบอายุ
					เงินลงทุน	อัตราดอกเบี้ย	
<b>หลักทรัพย์ต่างประเทศ</b>							
<b>เงินฝากประจำต่างประเทศ</b>							
Agricultural Bank of China	-	94,466,100.00	-	94,677,000.00	1.64	3.0900	5/3/2563
Agricultural Bank of China	-	100,767,300.00	-	104,566,200.00	1.81	-	8/4/2563
Agricultural Bank of China	-	100,911,600.00	-	104,566,200.00	1.81	-	8/5/2563
Bank of China Macau Branch	-	101,024,980.00	-	101,080,660.00	1.75	0.0200	22/2/2564
Bank of China Macau Branch	-	40,321,000.00	-	40,487,000.00	0.70	2.2000	7/4/2563
Bank of China Macau Branch	-	97,569,750.00	-	99,337,890.00	1.72	0.0800	1/3/2564
Doha Bank	-	91,702,500.00	-	94,677,000.00	1.64	3.3500	15/7/2563
Doha Bank	-	91,929,000.00	-	94,677,000.00	1.64	3.2500	27/7/2563
Doha Bank	-	91,759,500.00	-	94,677,000.00	1.64	3.2000	5/8/2563
Doha Bank	-	116,379,940.00	-	119,924,200.00	2.08	3.1500	20/8/2563
<b>รวมเงินฝากประจำต่างประเทศ</b>				<b>948,670,150.00</b>	<b>16.43</b>		
<b>หลักทรัพย์ในประเทศ</b>							
<b>บัตรเงินฝาก</b>							
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	-	25,000,000.00	-	25,000,000.00	0.43	1.9000	15/4/2563
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	-	30,000,000.00	-	30,000,000.00	0.51	1.9000	7/4/2563
<b>รวมบัตรเงินฝาก</b>				<b>55,000,000.00</b>	<b>0.94</b>		
<b>ตั๋วแลกเงิน</b>							
บริษัท เอเชียเสริมกิจลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	ASK20730B	220,000,000.00	220,000.0000	218,590,171.80	3.78	-	30/7/2563
บริษัท เอเชียเสริมกิจลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	ASK20N13A	100,000,000.00	100,000.0000	98,867,760.00	1.71	-	13/11/2563
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	CPF20310B	100,000,000.00	100,000.0000	99,965,565.00	1.73	-	10/3/2563
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	CPF20410A	100,000,000.00	100,000.0000	99,858,537.00	1.73	-	10/4/2563
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	CPN20326A	75,000,000.00	75,000.0000	74,938,407.00	1.30	-	26/3/2563
บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด	MPSC20427A	48,000,000.00	48,000.0000	47,909,416.32	0.83	-	27/4/2563
บริษัท เมืองไทยลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	MTC20313B	40,000,000.00	40,000.0000	39,978,970.00	0.69	-	13/3/2563
บริษัท เมืองไทยลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	MTC20313G	40,000,000.00	40,000.0000	39,980,940.40	0.69	-	13/3/2563
บริษัท เมืองไทยลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	MTC20511A	20,000,000.00	20,000.0000	19,943,747.80	0.35	-	11/5/2563
บริษัท เมืองไทยลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	MTC20619A	40,000,000.00	40,000.0000	39,828,479.20	0.69	-	19/6/2563
บริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	SC20326B	100,000,000.00	100,000.0000	99,867,242.00	1.73	-	26/3/2563
บริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	SC20619A	60,000,000.00	60,000.0000	59,684,199.60	1.03	-	19/6/2563
บริษัท ราชธานีลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	THANI20312B	100,000,000.00	100,000.0000	99,952,831.00	1.73	-	12/3/2563
<b>รวมตั๋วแลกเงิน</b>				<b>1,039,366,267.12</b>	<b>17.99</b>		



กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส (ต่อ)  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	มูลค่าที่ตราไว้	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของมูลค่า (%)		
					เงินลงทุน	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ
<b>พันธบัตร</b>							
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวอดที่ 36/182/62	CB20305A	30,000,000.00	30,000.0000	29,996,449.80	0.52	-	5/3/2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวอดที่ 1/364/62	CB20312A	5,000,000.00	5,000.0000	4,998,365.60	0.09	-	12/3/2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวอดที่ 37/182/62	CB20312B	15,000,000.00	15,000.0000	14,994,624.60	0.26	-	12/3/2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวอดที่ 50/91/62	CB20312C	142,000,000.00	142,000.0000	141,953,074.68	2.46	-	12/3/2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวอดที่ 38/182/62	CB20319A	278,000,000.00	278,000.0000	277,849,204.46	4.81	-	19/3/2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวอดที่ 51/91/62	CB20319B	1,000,000.00	1,000.0000	999,504.63	0.02	-	19/3/2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวอดที่ 39/182/62	CB20326A	55,000,000.00	55,000.0000	54,960,047.45	0.95	-	26/3/2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวอดที่ 52/91/62	CB20326B	66,000,000.00	66,000.0000	65,955,277.08	1.14	-	26/3/2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวอดที่ 53/91/62	CB20402B	200,000,000.00	200,000.0000	199,810,810.00	3.46	-	2/4/2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวอดที่ 41/182/62	CB20409A	10,000,000.00	10,000.0000	9,988,793.40	0.17	-	9/4/2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวอดที่ 1/91/63	CB20409B	190,000,000.00	190,000.0000	189,789,474.30	3.29	-	9/4/2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวอดที่ 42/182/62	CB20416A	152,000,000.00	152,000.0000	151,787,763.92	2.63	-	16/4/2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวอดที่ 2/364/62	CB20423A	385,000,000.00	385,000.0000	384,408,074.05	6.66	-	23/4/2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวอดที่ 3/91/63	CB20423C	47,000,000.00	47,000.0000	46,927,769.93	0.81	-	23/4/2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวอดที่ 44/182/62	CB20430A	116,000,000.00	116,000.0000	115,801,904.48	2.01	-	30/4/2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวอดที่ 4/91/63	CB20430B	69,000,000.00	69,000.0000	68,888,506.35	1.19	-	30/4/2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวอดที่ 45/182/62	CB20507A	84,000,000.00	84,000.0000	83,848,779.00	1.45	-	7/5/2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวอดที่ 3/364/62	CB20514A	10,000,000.00	10,000.0000	9,980,026.90	0.17	-	14/5/2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวอดที่ 6/91/63	CB20514C	90,000,000.00	90,000.0000	89,823,355.20	1.56	-	14/5/2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวอดที่ 47/182/62	CB20521A	15,000,000.00	15,000.0000	14,967,448.80	0.26	-	21/5/2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวอดที่ 7/91/63	CB20521B	8,000,000.00	8,000.0000	7,982,561.60	0.14	-	21/5/2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวอดที่ 48/182/62	CB20528A	78,000,000.00	78,000.0000	77,814,268.74	1.35	-	28/5/2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวอดที่ 8/91/63	CB20528B	170,000,000.00	170,000.0000	169,601,321.10	2.94	-	28/5/2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวอดที่ 4/364/62	CB20604A	12,000,000.00	12,000.0000	11,970,402.00	0.21	-	4/6/2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวอดที่ 50/182/62	CB20611A	20,000,000.00	20,000.0000	19,947,600.60	0.35	-	11/6/2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวอดที่ 51/182/62	CB20618A	40,000,000.00	40,000.0000	39,882,684.80	0.69	-	18/6/2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวอดที่ 52/182/62	CB20625A	50,000,000.00	50,000.0000	49,846,139.50	0.86	-	25/6/2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวอดที่ 4/182/63	CB20730A	223,000,000.00	223,000.0000	222,120,144.58	3.85	-	30/7/2563
<b>รวมพันธบัตร</b>				<b>2,556,894,377.55</b>	<b>44.30</b>		

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส (ต่อ)  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	มูลค่าที่ตราไว้	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของมูลค่า (%)		
					เงินลงทุน	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ
<b>หุ้นกู้</b>							
บริษัท เอเชียเสริมกิจลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	ASK20320B	70,000,000.00	70,000.0000	69,999,921.60	1.21	1.8500	20/3/2563
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	BTSG209A	40,000,000.00	40,000.0000	40,287,583.20	0.70	2.5800	7/9/2563
บริษัท เฟรเซอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	FPT215A	160,000,000.00	160,000.0000	162,307,731.20	2.81	2.8000	9/5/2564
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	MTC217A	40,000,000.00	40,000.0000	40,664,887.60	0.70	3.4000	11/7/2564
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	MTC21NB	80,000,000.00	80,000.0000	80,673,717.60	1.40	2.8000	14/11/2564
บริษัท เงินดีดล้อ จำกัด	NTL207A	60,000,000.00	60,000.0000	60,232,845.00	1.04	2.4500	24/7/2563
บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	THAI212A	25,000,000.00	25,000.0000	25,782,962.50	0.45	5.1400	7/2/2564
บริษัท ราชธานีลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	THANI212A	6,700,000.00	6,700.0000	6,727,858.87	0.12	2.3100	14/2/2564
บริษัท ราชธานีลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	THANI212C	8,000,000.00	8,000.0000	8,055,007.44	0.14	2.6500	8/2/2564
บริษัท ราชธานีลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	THANI212D	5,000,000.00	5,000.0000	5,036,059.85	0.08	2.6700	1/2/2564
บริษัท ราชธานีลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	THANI212D	50,000,000.00	50,000.0000	50,360,598.50	0.87	2.6700	1/2/2564
บริษัท ราชธานีลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	THANI210A	85,000,000.00	85,000.0000	85,758,168.55	1.48	2.5700	17/10/2564
บริษัท ทีเอสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	TISCOG20319A	150,000,000.00	150,000.0000	149,994,891.00	2.60	1.5200	19/3/2563
บริษัท โตโยต้า ลีสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด	TLT218B	30,000,000.00	30,000.0000	30,037,712.70	0.52	1.2200	27/8/2564
บริษัท โตโยต้า ลีสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด	TLT223A	27,000,000.00	27,000.0000	27,055,167.75	0.47	1.2700	27/3/2565
บริษัท ทูริ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	TRUE212A	3,000,000.00	3,000.0000	3,035,532.42	0.05	3.8000	25/2/2564
บริษัท ทูริ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	TRUE215A	300,000,000.00	300,000.0000	303,154,413.00	5.25	3.7000	24/5/2564
บริษัท ทูริ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	TRUE232A	5,000,000.00	5,000.0000	5,009,689.45	0.09	3.4300	17/2/2566
บริษัท ทูริ มูฟ เอช ยูนิเวอร์แซล คอมมิวนิเคชั่น จำกัด	TUC208A	15,000,000.00	15,000.0000	15,060,889.80	0.26	3.1500	16/8/2563
บริษัท ทูริ มูฟ เอช ยูนิเวอร์แซล คอมมิวนิเคชั่น จำกัด	TUC211A	6,000,000.00	6,000.0000	6,059,175.60	0.10	3.8000	24/1/2564
<b>รวมหุ้นกู้</b>				<b>1,175,294,813.63</b>		<b>20.34</b>	
<b>รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น</b>				<b>5,775,225,608.30</b>		<b>100.00</b>	

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส  
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

	หน่วย : บาท	
	28/2/64	29/2/63
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
การดำเนินงาน	(1,828,507.56)	104,333,401.89
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	2,933,329,002.79	9,143,552,791.00
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(7,315,908,520.40)	(8,678,930,753.79)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	<b>(4,384,408,025.17)</b>	<b>568,955,439.10</b>
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	5,799,223,168.20	5,230,267,729.10
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	<b>1,414,815,143.03</b>	<b>5,799,223,168.20</b>

	หน่วย : หน่วย	
	28/2/64	29/2/63
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	551,407,221.6366	507,431,798.1685
<u>บวก</u> หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	278,877,796.6646	877,550,123.0845
<u>หัก</u> หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(695,902,067.8743)	(833,574,699.6164)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	<b>134,382,950.4269</b>	<b>551,407,221.6366</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

	หมายเหตุ	28/2/64	29/2/63
หน่วย : บาท			
รายได้			
รายได้ดอกเบี้ย		29,416,271.90	108,785,865.83
รายได้อื่น		-	40,000.00
<b>รวมรายได้</b>		<b>29,416,271.90</b>	<b>108,825,865.83</b>
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	6, 7	3,537,235.80	6,743,812.49
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	6	854,831.96	1,629,754.72
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	6, 7	1,031,693.77	1,966,945.27
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		70,000.00	70,000.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ		80,143.27	132,193.08
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>		<b>5,573,904.80</b>	<b>10,542,705.56</b>
<b>รายได้สุทธิ</b>		<b>23,842,367.10</b>	<b>98,283,160.27</b>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(20,162,515.89)	4,660,836.65
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยน		(11,216,215.01)	11,297,952.96
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์		(618,860.00)	39,815,550.00
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(8,759,671.53)	7,833,244.58
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์		16,624,874.54	(56,597,932.21)
<b>รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน</b>		<b>(24,132,387.89)</b>	<b>7,009,651.98</b>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		(290,020.79)	105,292,812.25
หัก ภาษีเงินได้		(1,538,486.77)	(959,410.36)
<b>การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้</b>		<b>(1,828,507.56)</b>	<b>104,333,401.89</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

หน่วย : บาท

1. ลักษณะของกองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส (“กองทุนฯ”) เป็นกองทุนรวมตราสารหนี้ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน จัดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 29 มีนาคม 2560 มีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 2,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) โดยมีมูลค่าจดทะเบียนเริ่มแรก 864,679,320.94 บาท (แบ่งเป็น 86,467,932.0940 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) ซึ่งไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดโครงการ

เมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2560 กองทุนฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุนจำนวน 1,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

เมื่อวันที่ 5 ตุลาคม 2560 กองทุนฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุนจำนวน 1,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

เมื่อวันที่ 19 ตุลาคม 2560 กองทุนฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุนจำนวน 1,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

เมื่อวันที่ 9 พฤศจิกายน 2560 กองทุนฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุนจำนวน 1,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

เมื่อวันที่ 10 ตุลาคม 2561 กองทุนฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุนจำนวน 1,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

รวมมูลค่าโครงการทั้งสิ้น 7,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 700,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

กองทุนฯ จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน และนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนฯ มีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารแห่งหนี้ ตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝากของภาครัฐ และ/หรือภาคเอกชนที่ให้ผลตอบแทนที่ดีเหมาะสมกับระดับความเสี่ยงที่เสนอขายในประเทศและ/หรือต่างประเทศ อาทิ ตราสารแห่งหนี้ที่ภาครัฐ และ/หรือรัฐวิสาหกิจ เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล หรือผู้ค้ำประกัน ตราสารแห่งหนี้ภาคเอกชน เช่น ตราสารหนี้ ตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝากที่ธนาคารพาณิชย์ ธนาคารที่กฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น และ/หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน ทั้งนี้ การลงทุนในตราสารที่เสนอขายในต่างประเทศจะมีมูลค่ารวมกันทั้งสิ้นไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ส่วนที่เหลืออาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งเงินฝากและ/หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดผลโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ

กองทุนฯ อาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) และอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non - investment grade) และ/หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) ทั้งนี้กองทุนฯ จะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured note)

กองทุนฯ มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

หน่วย : บาท

**2. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน**

**2.1** งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่เกี่ยวข้องกับแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับนี้ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนฯ ปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

**2.2** งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

**2.3 การใช้ประมาณการทางบัญชี**

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้การประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อการกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายผลที่เกิดขึ้นจริงจึงแตกต่างจากที่ประมาณการไว้

ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่ประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวนและในอนาคตที่ได้รับผลกระทบ

**3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่**

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคตมีรายละเอียด ดังนี้

**3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน**

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2562) รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 ซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการสำคัญต่อการเงินนี้ โดยมีมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ซึ่งได้มีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญดังนี้

- 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

กองทุนฯ นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มนี้มาถือปฏิบัติ แต่อย่างไรก็ตามผู้บริหารกองทุนฯ ได้พิจารณาแล้วว่าการรับรู้รายการข้างต้นไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการสำคัญให้มีการปรับปรุงกำไรสะสม ณ วันที่ 1 มกราคม 2563

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

หน่วย : บาท

- มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า
  - มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 ใช้แทนมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาเช่า และการตีความมาตรฐานบัญชีที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตาม การบัญชีสำหรับผู้ให้เช่าไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญจากมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 ผู้ให้เช่ายังคงต้องจัดประเภทสัญญาเช่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานโดยใช้หลักการเช่นเดียวกันกับมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 17
  - ฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงิน
- 3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้
  - นอกเหนือจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ข้างต้น สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับอื่นๆ ซึ่งมีผลบังคับสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2564 กองทุนฯ ไม่มีแผนที่จะนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินมาใช้ก่อนวันถือปฏิบัติ ซึ่งฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการบัญชีดังกล่าว
- 4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ
  - 4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย
    - ดอกเบี้ยรับ รับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงได้รับโดยคำนึงถึงผลตอบแทนที่แท้จริง
    - บัญชีส่วนเกินและส่วนต่อมูลค่าของตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ
    - กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน
    - ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง
  - 4.2 เงินลงทุนและการวัดค่าเงินลงทุน
    - เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนฯ มีสิทธิในเงินลงทุนต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนฯ จ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น และตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 กองทุนวัดมูลค่าเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยต้นทุนในการทำการซื้อขายซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของเงินลงทุนนั้น ให้รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น
    - เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
    - กองทุนฯ ใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่ายในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ซึ่งมีอายุครบกำหนดภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุนและไม่มีเงื่อนไขการต่ออายุเมื่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ไม่แตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างมีสาระสำคัญ
    - กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
    - ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

หน่วย : บาท

4.3 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนฯ มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับสินทรัพย์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศโดยการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward exchange contracts (FX))

สินทรัพย์และหนี้สินของตราสารอนุพันธ์แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม ซึ่งคำนวณและวัดมูลค่ายุติธรรมโดยสถาบันการเงิน กำไร(ขาดทุน)จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์จะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

4.4 บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

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

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าที่ยังไม่ครบกำหนดคำนวณโดยปรับสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงค้าง ณ วันสิ้นงวดจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในสินทรัพย์หรือหนี้สินตราสารอนุพันธ์ในงบแสดงฐานะการเงิน

กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

4.5 ค่าใช้จ่ายรอดตัดบัญชี

ค่าใช้จ่ายรอดตัดบัญชี เป็นค่าธรรมเนียมการจดทะเบียนกองทุนรวม ค่ายื่นจัดตั้งกองทุน และค่าขอจดทะเบียนเพิ่มทุน ซึ่งจะตัดจำหน่ายเป็นค่าใช้จ่ายภายในระยะเวลา 3 ปี โดยใช้วิธีเส้นตรง

4.6 บัญชีปรับสมดุล

บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม ซึ่งจะบันทึกเมื่อมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนฯ เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกิจการลงทุนหรือได้รับส่วนแบ่งจากกิจการลงทุนเท่าเทียมกันไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกิจการลงทุน ณ เวลาใด

4.7 ภาษีเงินได้

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

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนฯ ได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	28 กุมภาพันธ์ 2564	29 กุมภาพันธ์ 2563
ซื้อเงินลงทุน	10,764,716,449.05	19,491,964,040.92
ขายเงินลงทุน	15,047,328,918.05	18,882,664,089.82



กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

หน่วย : บาท

6. ค่าใช้จ่าย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุน และนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

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

ค่าใช้จ่าย	นโยบายการกำหนดราคา
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกินร้อยละ 2.14 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกินร้อยละ 0.11 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกินร้อยละ 0.54 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม	

7. รายการบัญชีที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนฯ มีรายการบัญชีที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนฯ และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ประกอบด้วย :-

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

รายการที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564 และ 29 กุมภาพันธ์ 2563 มีดังต่อไปนี้

นโยบายการกำหนดราคา	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	28 กุมภาพันธ์	29 กุมภาพันธ์
	2564	2563

• บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	3,537,235.80	6,743,812.49
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	1,031,693.77	1,966,945.27

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

หน่วย : บาท

● ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
ชื่อหลักทรัพย์	ราคาตลาด	140,000,000.00	-
ขายหลักทรัพย์	ราคาตลาด	140,000,000.00	-
● บริษัท ควอลิตี้ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
ชื่อหลักทรัพย์	ราคาตลาด	88,235,771.56	47,108,635.52
ขายหลักทรัพย์	ราคาตลาด	88,092,136.58	191,716,101.92
ดอกเบี้ยรับ	ราคาตลาด	431,596.31	2,288,105.16

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564 และ 29 กุมภาพันธ์ 2563 กองทุนฯ มียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	ณ วันที่	
	28 กุมภาพันธ์	29 กุมภาพันธ์
	2564	2563
● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	151,309.14	590,374.81
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	44,131.80	172,192.65

8. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินประกอบด้วยสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า โดยมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมดังต่อไปนี้

	จำนวนเงินตาม สัญญา	ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564	
		มูลค่ายุติธรรม	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	188,233,886.41	-	8,952,239.25

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

หน่วย : บาท

	จำนวนเงินตาม สัญญา	ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563	
		มูลค่ายุติธรรม	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	943,630,765.17	-	25,577,113.79

9. เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนฯ มีนโยบายที่จะบริหารความเสี่ยงของเครื่องมือทางการเงิน ดังนี้

9.1 มูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่นโดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินออกเป็น 3 ระดับตามประเภทของข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

- ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง
- ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม
- ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน กองทุนฯ จะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารหนี้	-	1,295,632.09	-	1,295,632.09

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

หน่วย : บาท

หนี้สิน

ตราสารอนุพันธ์	-	8,952.24	-	8,952.24
----------------	---	----------	---	----------

(หน่วย : พันบาท)

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563

	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
--	------------	------------	------------	-----

สินทรัพย์

ตราสารหนี้	-	4,771,555.46	-	4,771,555.46
------------	---	--------------	---	--------------

หนี้สิน

ตราสารอนุพันธ์	-	25,577.11	-	25,577.11
----------------	---	-----------	---	-----------

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนที่มีสภาพคล่องและตราสารอนุพันธ์ที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาอ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือการเงินเหล่านี้ประกอบด้วย ตราสารหนี้ภาคเอกชนที่อยู่ในกลุ่มนำลงทุนและอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

เงินลงทุนที่ถูกจัดประเภทในระดับที่ 3 มีข้อมูลที่สำคัญที่ไม่สามารถสังเกตได้เนื่องจากการซื้อขายไม่บ่อยนัก ตราสารทุนในระดับที่ 3 ประกอบด้วยข้อมูลความเสี่ยงด้านเครดิตและมูลค่าความเสียหายที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับฐานะที่เกี่ยวกับตราสารทุนนั้น ข้อมูลหลักที่ป้อนเข้าตัวแบบการประเมินมูลค่าของกองทุนสำหรับเงินลงทุนนี้ประกอบด้วยอัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิและการคิดลดกระแสเงินสด

**9.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย**

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ของกองทุนตามมูลค่า ยุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

	อัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามอัตรา	อัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
ตลาด				

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

หน่วย : บาท

สินทรัพย์ทางการเงิน

เงินฝากธนาคาร	13,789,383.36	-	-	13,789,383.36
เงินฝากประจำ	-	197,016,425.00	-	197,016,425.00
ตัวแลกเงิน	-	-	169,792,448.30	169,792,448.30
พันธบัตร	-	-	796,678,129.89	796,678,129.89
หุ้นกู้	-	329,161,510.32	-	329,161,510.32
รวม	7,599,553.98	526,177,935.32	966,470,578.19	1,506,437,896.87

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563

สินทรัพย์ทางการเงิน	อัตราดอกเบี้ยปรับ			รวม
	ขึ้นลงตามอัตราตลาด	อัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	
เงินฝากธนาคาร	33,807,021.34	-	-	33,807,021.34
เงินฝากประจำ	-	739,537,750.00	209,132,400.00	948,670,150.00
บัตรเงินฝาก	-	55,000,000.00	-	55,000,000.00
ตัวแลกเงิน	-	-	1,039,366,267.12	1,039,366,267.12
พันธบัตร	-	-	2,556,894,377.55	2,556,894,377.55
หุ้นกู้	-	1,175,294,813.63	-	1,175,294,813.63
รวม	33,807,021.34	1,969,832,563.63	3,805,393,044.67	5,809,032,629.64

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

หน่วย : บาท

**9.3 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน**

ความเสี่ยงที่การลงทุนอาจประสบกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ทำให้อัตราผลตอบแทนในรูปเงินบาทผันผวน หากค่าเงินตราสกุลต่างประเทศมีการเปลี่ยนแปลง

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564 และวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563 กองทุนฯ มีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

	สกุลเงิน	ณ วันที่	
		28 กุมภาพันธ์ 2564	29 กุมภาพันธ์ 2563
เงินลงทุน	ดอลลาร์สหรัฐ	-	15,800,000.00
เงินลงทุน	ยูโร	5,350,000.00	11,750,000.00
เงินลงทุน	ดอลลาร์ฮ่องกง	-	10,000,000.00

**9.4 ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)**

ความเสี่ยงจากผลการดำเนินงานหรือฐานะการเงินของผู้ออกตราสารที่ได้รับผลกระทบจากความสามารถในการทำกำไรของผู้ออกตราสาร ซึ่งอาจกระทบต่อราคาซื้อขายของตราสาร อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์ที่จะลงทุน โดยการวิเคราะห์สถานะการเงิน ผลการดำเนินงาน การบริหารงาน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน และยังคงทำการติดตามข้อมูลข่าวสารของผู้ออกตราสารอย่างใกล้ชิดและต่อเนื่อง รวมทั้งการวิเคราะห์ธุรกิจและอุตสาหกรรมประเภทเดียวกับผู้ออกตราสารอย่างสม่ำเสมอเพื่อปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนอย่างเหมาะสม

**9.5 ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)**

ความเสี่ยงจากการที่ผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยได้ตามกำหนดเวลาหรือชำระไม่ครบตามจำนวนที่ได้สัญญาไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะวิเคราะห์คุณภาพและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารและทบทวนฐานะการเงินและความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอย่างสม่ำเสมอ

**9.6 ความเสี่ยงด้านการตลาด (Market Risk)**

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคา หรือ ผลตอบแทนโดยรวมของตราสารซึ่งขึ้นอยู่กับปัจจัยต่างๆ เช่น แนวโน้มของอัตราดอกเบี้ย ความผันผวนของค่าเงิน ปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจ ผลประกอบการของผู้ออกตราสาร ปริมาณการซื้อขายหุ้นหรือตราสารหนี้ เป็นต้น ซึ่งส่งผลให้ราคาตราสารที่กองทุนฯ ได้ลงทุนไว้อาจเพิ่มขึ้นหรือลดลงตลอดเวลา อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะวิเคราะห์และวิจัยปัจจัยต่างๆ ที่มีผลต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารอย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอ เพื่อนำไปใช้ประกอบการตัดสินใจปรับเปลี่ยนสัดส่วนในการลงทุนในตราสารแต่ละประเภทให้เหมาะสมกับสภาวะการณ์ในช่วงเวลาต่างๆ

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

หน่วย : บาท

**9.7 ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)**

ความเสี่ยงจากการไม่สามารถจำหน่ายตราสารนั้นๆ ได้ในช่วงเวลาที่ต้องการหรืออาจไม่ได้ราคาตามที่คาดหวังไว้  
อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องให้สอดคล้องกับประเภทลักษณะและนโยบาย  
การลงทุนของกองทุนฯ อย่างเหมาะสม เพื่อให้มีความคล่องตัวในการบริหารกองทุนฯ ทั้งนี้ แนวทางการบริหารความ  
เสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสารจะขึ้นอยู่กับ การพิจารณาตัดสินใจของกองทุนฯ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์  
สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

**10. การอนุมัติงบการเงิน**

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนฯ เมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2564