

กองทุนเปิด แอล เอช ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

LH DEBT INSTRUMENT FUND FOR PVD

LHDEBTPVD

ประเภทกองทุนรวม/กลุ่มกองทุนรวม

- กองทุนรวมตราสารหนี้
- กลุ่ม Mid Term General Bond

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารแห่งหนี้ ตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝากที่เสนอขายทั้งในประเทศ และ/หรือต่างประเทศ ของภาครัฐ และ/หรือภาคเอกชนที่มีคุณภาพ และให้ผลตอบแทน ที่ดีเหมาะสมกับระดับความเสี่ยง อาทิ ตราสารแห่งหนี้ที่ออกโดยภาครัฐ และ/หรือรัฐวิสาหกิจ ตราสารแห่งหนี้ภาคเอกชน เช่น ตราสารหนี้ ตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝากที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์ และ/หรือตราสารแห่งหนี้ ตราสารทางการเงินที่ออกโดยบริษัทเอกชนชั้นดี ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)
- มุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management)

ระดับความเสี่ยง

|     |   |   |   |   |   |   |   |   |     |
|-----|---|---|---|---|---|---|---|---|-----|
| ต่ำ | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | สูง |
|-----|---|---|---|---|---|---|---|---|-----|

เสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ

ลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล และตราสารหนี้เอกชน โดยมี  
ตราสาร non-investment grade / unrated  
ไม่เกิน 20 % ของ NAV

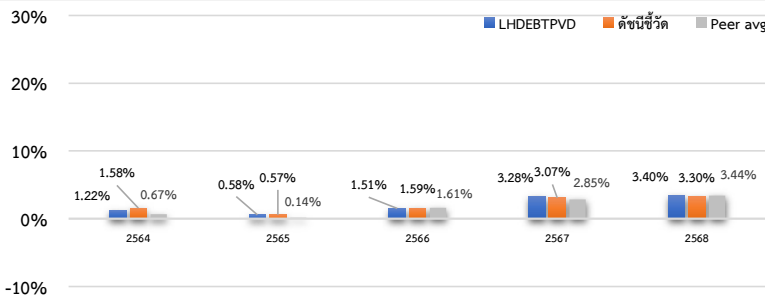
ข้อมูลกองทุนรวม

|                                           |                 |
|-------------------------------------------|-----------------|
| วันจดทะเบียนกองทุน                        | 16 สิงหาคม 2562 |
| วันเริ่มต้น class                         | 16 สิงหาคม 2562 |
| นโยบายการจ่ายเงินปันผล                    | ไม่มี           |
| อายุกองทุน                                | ไม่กำหนด        |
| การป้องกันความเสี่ยง FX                   | -               |
| การเรียกเก็บค่าธรรมเนียมตามผลการดำเนินงาน | ไม่มี           |

ผู้จัดการกองทุนรวม

|                      |                      |
|----------------------|----------------------|
| ชื่อ-นามสกุล         | วันเริ่มบริหารกองทุน |
| คุณพัชกร วัฒนกิจสกุล | 19 สิงหาคม 2565      |
| คุณณิษฐา เพชรณรงค์   | 16 ตุลาคม 2567       |

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม (%)

|                          | YTD               | 3 เดือน           | 6 เดือน            | 1 ปี <sup>1</sup>           |
|--------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-----------------------------|
| LHDEBTPVD                | 0.46              | 0.46              | 0.36               | -0.17                       |
| ดัชนีชี้วัด              | 1.13              | 0.52              | 0.69               | 1.71                        |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | 0.54              | 0.58              | 0.19               | 0.66                        |
| ความผันผวนกองทุน         | 0.89              | 0.29              | 0.79               | 1.16                        |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | 0.45              | 0.17              | 0.40               | 0.53                        |
|                          | 3 ปี <sup>1</sup> | 5 ปี <sup>1</sup> | 10 ปี <sup>1</sup> | ตั้งแต่จัดตั้ง <sup>1</sup> |
| LHDEBTPVD                | 2.67              | 1.84              | N/A                | 1.62                        |
| ดัชนีชี้วัด              | 2.79              | 1.95              | N/A                | 2.11                        |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | 2.60              | 1.66              | 1.63               | N/A                         |
| ความผันผวนกองทุน         | 0.86              | 0.74              | N/A                | 0.80                        |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | 0.44              | 0.50              | N/A                | 0.51                        |

ดัชนีชี้วัด :

- 1) ดัชนี MTM ThaiBMA Government Bond อายุ 1-3 ปี ร้อยละ 40
- 2) ดัชนี MTM ThaiBMA Corporate Bond (A- up) อายุ 1-3 ปี ร้อยละ 40
- 3) อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ ร้อยละ 20

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- กองทุนที่ไม่เหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนอย่างสม่ำเสมอ หรือต้องการรักษาเงินต้น ผู้ลงทุนโปรดศึกษาและลงทุนให้เหมาะสมกับระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้

การเข้าร่วมการต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรองจาก CAC

การจัดอันดับกองทุน Morningstar



หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



www.lhfund.co.th

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือ  
บริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้  
ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

| การซื้อขายหน่วยลงทุน       |                | การขายคืนหน่วยลงทุน            |                |
|----------------------------|----------------|--------------------------------|----------------|
| วันทำการซื้อ :             | ทุกวันทำการ    | วันทำการขายคืน :               | ทุกวันทำการ    |
| เวลาทำการ :                | 8.30 - 15.30 น | เวลาทำการ :                    | 8.30 - 15.30 น |
| การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ :   | ไม่กำหนด       | การขายคืนขั้นต่ำ :             | ไม่กำหนด       |
| การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ : | ไม่กำหนด       | ยอดคงเหลือขั้นต่ำ :            | ไม่กำหนด       |
|                            |                | ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน* : | T+2            |

หมายเหตุ : \*ภายใน 5 วันทำการถัดจากวันทำการ ปัจจุบันรับเงินค่าขายคืนภายใน 2 วันทำการถัดจากวันทำการ (T+2)

**ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)** ค่าธรรมเนียมต่อไปนี้จะส่งผลกระทบต่อผู้ลงทุนเนื่องจากจะทำให้ผลตอบแทนจากการลงทุนลดลง ดังนั้น ผู้ลงทุนควรตรวจสอบทุกครั้งก่อนตัดสินใจลงทุน

| ค่าธรรมเนียม                                                | สูงสุดไม่เกิน | เก็บจริง |
|-------------------------------------------------------------|---------------|----------|
| การจัดการ **                                                | 0.81          | 0.3500   |
| ค่าตอบแทนแกตัวแทนขายหน่วยของกองทุนรวม (trailer fee) : ไม่มี |               |          |
| รวมค่าใช้จ่าย                                               | 2.14          | 0.5529   |

**\*\*บริษัทจัดการขอเปลี่ยนแปลงอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการเป็นอัตรา 0.3500 (จากเดิม 0.1070) โดยให้เริ่มมีผลตั้งแต่วันที่ 2 กันยายน 2568 เป็นต้นไป**

- หมายเหตุ :
- 1) ค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้นเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม หรือภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใด ในทำนองเดียวกันนี้
  - 2) ค่าธรรมเนียมค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมเมื่อรวมกันทั้งหมดแล้ว ต้องไม่เกินอัตราร้อยละ 2.14 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม
  - 3) สามารถดูค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมย้อนหลัง 3 ปี เพิ่มเติมได้ที่รายละเอียดหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม
- \* สามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ [www.lhfund.co.th](http://www.lhfund.co.th)

**ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)** ผู้ลงทุนจะถูกเรียกเก็บค่าธรรมเนียมต่อไปนี้โดยตรงทุกครั้ง เมื่อทำการซื้อขายหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

| ค่าธรรมเนียม                | สูงสุดไม่เกิน             | เก็บจริง       |
|-----------------------------|---------------------------|----------------|
| การขาย                      | ไม่มี                     | ไม่มี          |
| การรับซื้อคืน               | ไม่มี                     | ไม่มี          |
| การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า | ไม่มี                     | ไม่มี          |
| การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก  | ไม่มี                     | ไม่มี          |
| การโอนหน่วย                 | ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ | 200 บาท/รายการ |

- หมายเหตุ :
- 1) ค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้น อาจเรียกเก็บจากผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ
  - 2) กรณีสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจยกเว้นไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน สำหรับการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนระหว่างกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ แต่จะมีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามอัตราที่บริษัทจัดการกำหนด
  - 3) ค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้นรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

| สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน |        | ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก                     |       |
|--------------------------------|--------|---------------------------------------------------|-------|
| ตราสารหนี้ภาคเอกชน             | 55.66% | พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้                  | 8.98% |
| พันธบัตรรัฐบาล                 | 25.42% | ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2569 ครั้งที่ 1                 |       |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย    | 15.88% | พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2569 ครั้งที่ 11 | 4.72% |
| อื่นๆ                          | 3.04%  | พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ใน                | 3.75% |
|                                |        | ปีงบประมาณ พ.ศ. 2565 ครั้งที่ 12                  |       |
|                                |        | พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่                 | 3.31% |
|                                |        | 32/91/2569                                        |       |
|                                |        | พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่                 | 3.03% |
|                                |        | 8/364/69                                          |       |

| ข้อมูลเชิงสถิติ            |              |
|----------------------------|--------------|
| Maximum Drawdown           | -1.42%       |
| Recovering Period          | N/A          |
| FX Hedging                 | N/A          |
| อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน | 1.8224       |
| Sharpe Ratio               | N/A          |
| Alpha                      | N/A          |
| Beta                       | N/A          |
| Tracking Error             | N/A          |
| อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้    | 1 ปี 9 เดือน |
| Yield to Maturity          | 1.47         |

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ

| การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ           |        |
|-----------------------------------------|--------|
| หมายเหตุ :                              |        |
| การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม /    |        |
| ผู้ออกตราสาร 5 อันดับแรก                |        |
| MINISTRY OF FINANCE                     | 25.42% |
| BANK OF THAILAND                        | 15.88% |
| ธนาคาร อัคราสงเคราะห์                   | 6.90%  |
| KRUNGTHAI CARD PUBLIC COMPANY LIMITED   | 4.74%  |
| TRUE CORPORATION PUBLIC COMPANY LIMITED | 4.28%  |

หมายเหตุ : การจัดสรรการลงทุนในผู้ออกตราสาร 5 อันดับแรก

| การจัดสรรการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ (%) |          |          |               |
|-----------------------------------------------|----------|----------|---------------|
|                                               | ในประเทศ | national | international |
| GOV Bond/                                     | 56.30%   |          |               |
| AAA                                           |          |          |               |
| AA                                            |          | 10.04%   |               |
| A                                             | 29.55%   |          |               |
| BBB+                                          | 4.16%    |          |               |
| ต่ำกว่า BBB                                   |          |          |               |
| Unrated                                       |          |          |               |

การลงทุนในกองทุนอื่นเกินกว่า 20% (กองในประเทศ และหรือกองต่างประเทศ)

ชื่อกองทุน :

web link :

### คำอธิบาย

**Maximum Drawdown** เพอร์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่จะช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

**Recovering Period** ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาดังแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

**FX Hedging** เพอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

**อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน** ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลานึง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูงบ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

**Sharpe Ratio** อัตราส่วนระหว่างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับความเสี่ยงจากการลงทุน โดยคำนวณจากผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมกับอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง (risk-free rate) เปรียบเทียบกับค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (standard deviation) ของกองทุนรวม ค่า Sharpe Ratio สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนที่กองทุนรวมควรได้รับเพิ่มขึ้นเพื่อชดเชยกับความเสี่ยงที่กองทุนรวมรับมา โดยกองทุนรวมที่มีค่า Sharpe Ratio สูงกว่าจะเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุนที่ดีกว่าเนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

**Alpha** ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนที่สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

**Beta** ระดับและทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่าหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

**Tracking Error** อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก tracking error ต่ำ หมายถึงกองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนรวมที่มีค่า tracking error สูง จะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น

**Yield to Maturity** อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืนนำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด  
เลขที่ 1 อาคารคิวเฮ้าส์ ลุมพินี ชั้น 14 ถนนสาทรใต้  
แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120  
โทรศัพท์ 02-286-3484 www.lhfund.co.th