

รายงาน 6 เดือน

กองทุนเปิด แอล เอช เฮลธ์ อินโนเวชั่น

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 29 กันยายน 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565

กองทุนเปิด แอล เอช เฮลธ์ อินโนเวชั่น (LHHEALTH)

ประเภทโครงการ : ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund (Feeder Fund)

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

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

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

ส่วนที่เหลือของกองทุนไทยจะพิจารณาลงทุนทั้งในและต่างประเทศ ในตราสารหนี้ที่มีลักษณะคล้ายเงินฝาก เงินฝาก ตราสารหนี้ ตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมถึง หลักทรัพย์ และ/หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการ และ/หรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. 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 นอกจากนี้การทำการธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวอาจมีต้นทุนซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น



Fund

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

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช เฮลธ์ อินโนเวชั่น

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ขอนำเสนอ “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 29 กันยายน 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565 มาเพื่อโปรดทราบ

สภาพตลาดในรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 29 กันยายน 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565

กองทุน LHHEALTH ที่ลงทุนใน Baillie Gifford Healthcare Innovation Fund ในช่วงรอบระยะเวลา 10 ตุลาคม 2564 ถึง 28 กุมภาพันธ์ 2565 ปรับตัวลดลง -32% จากปัจจัยเช่น การกังวลการขึ้นดอกเบี้ยของสหรัฐกดดันหุ้นกลุ่ม high growth และหุ้นที่มี cash flow ที่ยังต่ำ มีการ rotate จากหุ้นกลุ่ม high growth , valuation ที่สูง ไป value โดยหุ้นกลุ่ม biotechnology, genomics , medical equipment ที่น้ำหนักสูงในกอง Baillie Gifford Healthcare Innovation ถูกกระทบแง่ลบ รวมทั้ง COVID 19 เริ่มดีขึ้นและมีคู่แข่งในตลาดสูงทำให้กลุ่ม biotechnology ปรับตัวลดลง

ระยะสั้นมองว่ากลุ่ม biotechnology, genomics, high growth healthcare อาจได้รับผลกระทบจากความกังวลเรื่องการขึ้นดอกเบี้ย sentiment การลงทุน นักลงทุนที่ยังกังวล

ระยะยาวมองว่า LHHEALTH จะสามารถปรับตัวดีขึ้น ปัจจัย เช่น Aging Population, middle income ที่เพิ่มขึ้น ความต้องการ innovation healthcare สูงขึ้น ผลประกอบการจะเริ่มปรับตัวดีขึ้น และทำให้ ระดับราคาไม่สูงมากนัก

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

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อ - นามสกุล	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
คุณพรเทพ ชูสีประเสริฐ	ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้, กองทุนต่างประเทศ	25 มีนาคม 2565
คุณพลสินธุ์ กิจมันถาวร	ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้, กองทุนต่างประเทศ	12 มกราคม 2565



Make REAL Change

ปก.ปกทก.22/0477

3 มีนาคม 2565

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช เอสอาร์ อินโนเวชั่น

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของ
กองทุนเปิด แอล เอช เอสอาร์ อินโนเวชั่น ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลการจัดการของกองทุนดังกล่าวซึ่ง
บริหารและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด สำหรับรอบ
ระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 29 กันยายน พ.ศ.2564 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2565 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ได้
ปฏิบัติหน้าที่ในการบริหารและจัดการ กองทุนเปิด แอล เอช เอสอาร์ อินโนเวชั่น โดยถูกต้องตามที่
ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการ
กำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
พ.ศ. 2535

(มณีวรรณ อิงกวิธาน)

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) 
TMBThanachart Bank Public Company Limited

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

tbbank.com

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

ชนิดสะสมมูลค่า

ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565

- ดัชนีชี้วัด คือ ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก สัดส่วน 100% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน
- LHHEALTH-A เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -40.16%
(กรณีกองทุนจะปิดเป็นไตรมาส 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุนจนถึงวันที่รายงาน)
- ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 19.96% ต่อปี
(กรณีกองทุนจะปิดเป็นไตรมาส 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุนจนถึงวันที่รายงาน)
- ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ N/A % ต่อปี
- ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Health Care
- ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกumul คือ ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565

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	5 ตั้งแต่นั้น
LHHEALTH A	-23.36	-28.47	95th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-32.65
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	-26.20	-31.05	95th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-37.45
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	16.16	18.64	50th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	19.96
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	15.98	18.84	50th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	20.67

* คุณภาพการดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Health Care ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565

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	-2.59	-5.01	12.86	11.38	9.90	12.93	16.60	13.45	12.23	13.29	12.50	15.05
25th Percentile	-3.51	-9.34	0.14	9.64	8.43	12.31	18.57	15.22	14.15	15.09	14.54	15.11
50th Percentile	-5.65	-11.49	-3.05	8.45	7.75	11.52	21.70	16.84	14.76	15.96	15.17	15.18
75th Percentile	-22.00	-25.18	-7.89	7.96	6.44	10.74	38.51	22.84	15.56	16.58	16.08	15.25
95th Percentile	-29.04	-42.43	-36.00	6.58	4.99	10.11	57.69	45.72	33.81	17.43	16.56	15.30

* คุณภาพการดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.aimc.or.th

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

LHHEALTH-A 6.7345 183,777,033.59

ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565

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

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

ชนิดจ่ายเงินปันผล

ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565

- ดัชนีชี้วัด คือ ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก สัดส่วน 100% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน
- LHHEALTH-D เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -40.16%
(กรณีกองทุนจะเปิดไม่เกิน 5 ปี จะแสดงค่าที่ใกล้ขึ้นตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุนจนถึงวันที่รายงาน)
- ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 19.96% ต่อปี
(กรณีกองทุนจะเปิดไม่เกิน 5 ปี จะแสดงค่าที่ใกล้ขึ้นตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุนจนถึงวันที่รายงาน)
- ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ N/A % ต่อปี
- ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Health Care
- ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกมด ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565

กองทุน	% ตามช่วงเวลา					% ต่อปี									
	YTD	3 เดือน	Percentile	6 เดือน	Percentile	1 ปี	Percentile	3 ปี	Percentile	5 ปี	Percentile	10 ปี	Percentile	ตั้งแต่จัดตั้ง	5
LHHEALTH-D	-23.36	-28.47	95th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-32.65	
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	-26.20	-31.05	95th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-37.45	
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	16.16	18.64	50th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	19.96	
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	15.98	18.84	50th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	20.67	

* คุณภาพการดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Health Care ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565

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	-2.59	-5.01	12.86	11.38	9.90	12.93	16.60	13.45	12.23	13.29	12.50	15.05
25th Percentile	-3.51	-9.34	0.14	9.64	8.43	12.31	18.57	15.22	14.15	15.09	14.54	15.11
50th Percentile	-5.65	-11.49	-3.05	8.45	7.75	11.52	21.70	16.84	14.76	15.96	15.17	15.18
75th Percentile	-22.00	-25.18	-7.89	7.96	6.44	10.74	38.51	22.84	15.56	16.58	16.08	15.25
95th Percentile	-29.04	-42.43	-36.00	6.58	4.99	10.11	57.69	45.72	33.81	17.43	16.56	15.30

* คุณภาพการดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.aimc.or.th

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHHEALTH-D	6.7346	91,976,395.83

ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565

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

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์

ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565

- ดัชนีชี้วัด คือ ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก สัดส่วน 100% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน
- LHHEALTH-E เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -40.14%
(กรณีกองทุนจดทะเบียนครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุนจนถึงวันที่รายงาน)
- ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 19.96% ต่อปี
(กรณีกองทุนจดทะเบียนครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุนจนถึงวันที่รายงาน)
- ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ N/A % ต่อปี
- ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Health Care
- ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกumul คือ ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565

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 ตั้งแต่จัดตั้ง
LHHEALTH-E	-23.34	-28.45	95th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-32.63
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	-26.20	-31.05	95th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-37.45
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	16.17	18.64	50th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	19.96
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	15.98	18.84	50th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	20.67

* คุณสมารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Health Care ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565

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	-2.59	-5.01	12.86	11.38	9.90	12.93	16.60	13.45	12.23	13.29	12.50	15.05
25th Percentile	-3.51	-9.34	0.14	9.64	8.43	12.31	18.57	15.22	14.15	15.09	14.54	15.11
50th Percentile	-5.65	-11.49	-3.05	8.45	7.75	11.52	21.70	16.84	14.76	15.96	15.17	15.18
75th Percentile	-22.00	-25.18	-7.89	7.96	6.44	10.74	38.51	22.84	15.56	16.58	16.08	15.25
95th Percentile	-29.04	-42.43	-36.00	6.58	4.99	10.11	57.69	45.72	33.81	17.43	16.56	15.30

* คุณสมารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.aimc.or.th

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHHEALTH-E	6,7364	11,445,131.54

ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565

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

ข้อมูลกองทุนรวมต่างประเทศที่มีการลงทุนเกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

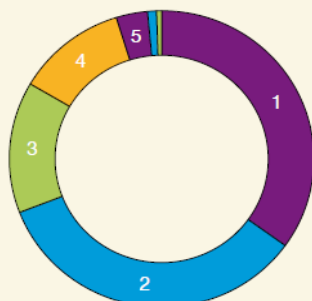
ชื่อกองทุน	Baillie Gifford Worldwide Health Innovation Fund ซึ่งมีทะเบียนในประเทศไอร์แลนด์ ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) และบริหารจัดการโดย Baillie Gifford Investment Management (Europe) Limited
ประเภท	กองทุนรวมตราสารทุน
วันที่จัดตั้งกองทุน	วันที่ 1 ตุลาคม 2561
นโยบาย	กองทุน Baillie Gifford Worldwide Health Innovation Fund ("กองทุนหลัก") Class B USD Acc. สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) มีวัตถุประสงค์ลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจการดูแลสุขภาพที่โดยตราสารทุนส่วนใหญ่จดทะเบียน ซื้อขาย หรือจัดการในตลาดที่มีการควบคุม (Regulated Market) ที่กองทุนจะลงทุนหลัก ๆ จะประกอบด้วยหุ้นสามัญและหลักทรัพย์ที่สามารถเปลี่ยนมือได้ (Securities) เช่น หลักทรัพย์แปลงสภาพ หลักทรัพย์บุริมสิทธิแปลงสภาพ ในสำคัญแสดงสิทธิ กลยุทธ์การลงทุนของกองทุนคือการลงทุนในตราสารทุนทั่วโลกที่เกี่ยวข้องกับบริษัทในอุตสาหกรรมการดูแลสุขภาพ (Healthcare Industry) และบริษัทในอุตสาหกรรม การดูแลสุขภาพที่เป็นนวัตกรรมในด้านต่าง ๆ (Innovative Healthcare) เช่น การวินิจฉัย การรักษา และการป้องกัน รวมถึงอาจลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่จัดการกองทุนหลักเห็นว่าประกอบธุรกิจด้านการดูแลสุขภาพแม้ว่าบริษัทดังกล่าวจะไม่มีจุดจัดให้อยู่ในหมวดอุตสาหกรรมการดูแลสุขภาพ (Sector) ตามนิยามของดัชนีใด ๆ เป็นการเฉพาะก็ตาม ทั้งนี้ ตราสารทุนที่กองทุนหลักมีการลงทุนอาจขนาดเล็ก ขนาดกลาง หรือขนาดใหญ่ โดยไม่มีการจัดสรรเป้าหมายที่เฉพาะเจาะจงระหว่างตลาดขนาดเล็ก ขนาดกลาง และขนาดใหญ่ ซึ่งเป็นหุ้นที่มีศักยภาพในการเติบโต โดยการคัดเลือกหุ้นแต่ละตัวจะขึ้นอยู่กับการจัดการกองทุนหลัก โดยทั่วไปกองทุนอาจลงทุนในเงินฝากและตราสารเทียบเท่าเงินฝากไม่เกิน 10% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ เว้นแต่เกิดเหตุการณ์ไม่ปกติ (เช่น สภาวะตลาดไม่ปกติ) กองทุนอาจถือครองเกินกว่า 10% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ การลงทุนในประเทศตลาดเกิดใหม่ (Emerging Market) กองทุนอาจลงทุนไม่เกิน 50% ของมูลค่ากองทุนจะลงทุนไม่เกิน 10% ในหน่วยลงทุนของกองทุน (CIS) รวมถึง Exchange Traded Fund (ETF) กองทุนดังกล่าวต้องปฏิบัติตามวัตถุประสงค์ที่สอดคล้องกับกองทุน กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงและ/หรือเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management)
บริษัทจัดการ	Baillie Gifford Investment Management (Europe) Limited 4/5 School House Lane East Dublin 2 Ireland
สกุลเงิน	ดอลลาร์สหรัฐ (US Dollar)
วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน	ทุกวันทำการ
อายุกองทุน	ไม่มีกำหนด
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มี
Management fee	ร้อยละ 0.25 ต่อปี
Ongoing Charge	ร้อยละ 0.40 ต่อปี
Bloomberg IOPV Ticker	BGWHUBA ID
ISIN Code	IE00BGJJ945
แหล่งข้อมูลกองทุนหลัก	www.bailliegifford.com

พอร์ตการลงทุน

Baillie Gifford Worldwide Health Innovation Fund

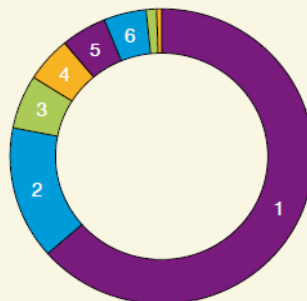
31 January 2022

Industry Exposure



	%
1 Biotechnology	34.9
2 Health Care Equipment & Supplies	34.2
3 Life Sciences Tools & Services	14.3
4 Health Care Technology	11.7
5 Pharmaceuticals	3.3
6 Others	0.9
7 Cash	0.5

Geographical Exposure



	%
1 United States	63.5
2 Denmark	14.6
3 Germany	5.9
4 Japan	5.0
5 Netherlands	4.9
6 China	4.5
7 Others	1.1
8 Cash	0.5

Top Ten Holdings

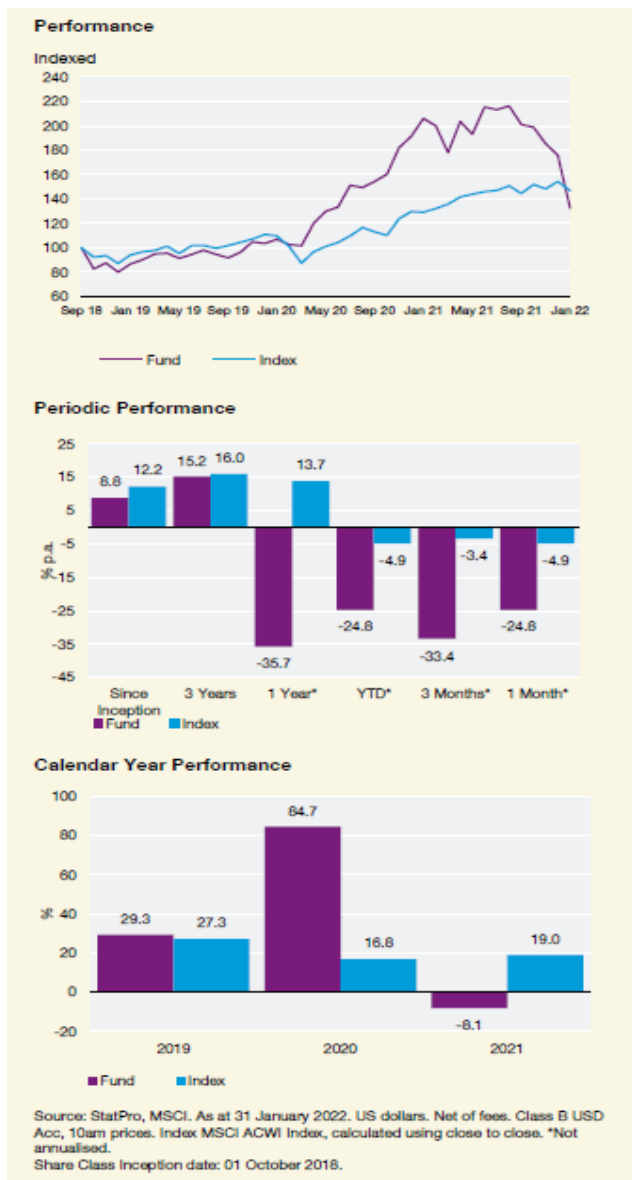
Holdings	% of Total Assets
1 Sartorius Group	5.9
2 Illumina	5.8
3 Moderna	5.6
4 Genmab	5.1
5 Edwards Lifesciences	5.1
6 M3	5.0
7 ShockWave Medical	4.9
8 Argenx	4.9
9 10x Genomics	4.6
10 Alnylam Pharmaceuticals	4.5

By investing in the Fund you own shares in the Fund. You do not have ownership or control of the underlying assets such as the stocks and shares of the companies that make up the portfolio as these are owned by the Fund.

Discrete Performance

	31/12/16- 31/12/17	31/12/17- 31/12/18	31/12/18- 31/12/19	31/12/19- 31/12/20	31/12/20- 31/12/21
Fund Net (%)	N/A	N/A	29.3	84.7	-8.1
Index (%)	N/A	N/A	27.3	16.8	19.0

ผลการดำเนินงานของกองทุน



หมายเหตุ : Factsheet กองทุน Baillie Gifford Worldwide Health Innovation Fund

ณ วันที่ 31 มกราคม 2565 หรือดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ website : <https://www.bailliegifford.com>

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
มูลค่า ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	9,414,286.12	3.28
เงินฝากธนาคาร	9,414,286.12	3.28
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ	275,722,738.26	96.00
หน่วยลงทุน	275,722,738.26	96.00
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	3,843,154.78	1.34
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	3,843,154.78	1.34
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-1,781,618.20	-0.62
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	287,198,560.96	100

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์
มูลค่า ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย
เงินฝากธนาคาร		
Clearstream Banking S.A.	0.23	19,946.58
บริษัท ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	3.05	8,761,796.06
รวมเงินฝากธนาคาร	3.28	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	1.34	287,869,491.00
รวมสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1.34	
หน่วยลงทุน		
หมวดธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์		
Baillie Gifford Investment	96.00	640,700.00
รวมหน่วยลงทุน	96.00	
รวมเงินลงทุน	100.62	
รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-0.62	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	100	

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
มูลค่า ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (Net Gain/Loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน USD/THB						
สัญญาฟอเวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	23,693,320.00	0.2863	25 Mar 2022	822,191.30
สัญญาฟอเวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	6,783,800.00	0.0868	25 Mar 2022	249,190.80
สัญญาฟอเวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	36,689,290.00	0.2642	27 May 2022	758,695.30
สัญญาฟอเวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	48,126,106.00	(0.1779)	22 Jul 2022	(511,040.20)
สัญญาฟอเวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	13,493,000.00	0.1675	01 Mar 2022	481,000.00
สัญญาฟอเวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	13,012,000.00	0.0000	01 Mar 2022	0.00
สัญญาฟอเวิร์ด	KASIKORNBANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	3,214,900.00	(0.0178)	24 Jun 2022	(51,057.60)
สัญญาฟอเวิร์ด	KRUNG THAI BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	55,992,900.00	0.1681	24 Jun 2022	482,772.80
สัญญาฟอเวิร์ด	KRUNG THAI BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	26,803,200.00	0.2324	29 Apr 2022	667,324.00
สัญญาฟอเวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	5,304,800.00	0.0268	25 Mar 2022	76,840.48
สัญญาฟอเวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	16,620,000.00	0.0994	29 Apr 2022	285,383.00
สัญญาฟอเวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	11,703,825.00	0.0945	27 May 2022	271,423.60
สัญญาฟอเวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	10,077,000.00	0.0967	27 May 2022	277,798.80
สัญญาฟอเวิร์ด	TMBThanachart Bank Public Company Limited	ป้องกันความเสี่ยง	16,355,350.00	0.0114	22 Jul 2022	32,632.50

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565

ประเภท	ผู้ออก	อันดับ ความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
เงินฝากธนาคาร	บริษัท ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	AA-(FITCH)	8,762,531.62
เงินฝากธนาคาร	Clearstream Banking S.A.		651,754.50

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ TRIS Rating

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป

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

- BB มีความเสี่ยงในระดับสูง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ ค่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- B มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะมีหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- C มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ อย่างมากจึงจะมีสามารถในการชำระหนี้ได้
- D เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด
- อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้ายเพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี

- T1 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ดีกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย “+” ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น
- T2 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
- T3 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
- T4 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ

อันดับเครดิตทุกประเภทที่จัดโดย TRIS Rating เป็นอันดับเครดิตตราสารหนี้ในตระกูลเงินบาท ซึ่งสะท้อนความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารโดยไม่รวมความเสี่ยงในการเปลี่ยนแปลงการชำระหนี้จากสกุลเงินบาทเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

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

Positive	หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น
Stable	หมายถึง อันดับเครดิตอาจไม่เปลี่ยนแปลง
Negative	หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับลดลง
Developing	หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น ปรับลดลง หรือไม่เปลี่ยนแปลง

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Rating

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว สำหรับประเทศไทย

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

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกันและโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่ระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ระดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า

- F3 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- B (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D (tha) แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

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

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1 (tha)”

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

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565

กลุ่มของตราสารการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอาวัล/ค้ำประกัน	9,414,286.12	3.28
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
รอบ 6 เดือนระหว่างวันที่ 29 กันยายน 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบาย การลงทุน	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัทจัดการ www.lhfund.co.th

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนเปิด แอล เอช เฮลธ์ อินโนเวชั่น มีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 29 กันยายน 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565 ตามรายชื่อ ดังนี้

- ไม่มี -

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

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

มูลค่า ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช เฮอร์ อินโนเวชั่น	N/A

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 29 กันยายน 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

รายการที่เรียกเก็บ	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		
1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้	ตามโครงการ	(หน่วย : พันบาท)	เรียกเก็บจริง
● ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	ไม่เกินร้อยละ 2.50	1,675.80	0.49344
● ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	ไม่เกินร้อยละ 0.10	35.80	0.01054
● ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	ไม่เกินร้อยละ 1.00	534.73	0.15745
● ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
● ค่าใช้จ่ายอื่นๆ : -	ไม่เกินร้อยละ 1.40	57.65	0.01698
- ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	จ่ายตามจริง	27.24	0.00802
- ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	จ่ายตามจริง	20.91	0.00616
- ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์รายงานถึงผู้ถือหุ้น	จ่ายตามจริง	0.00	0.00000
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense)	จ่ายตามจริง	9.50	0.00280
2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการไม่ได้			
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	ไม่เกินร้อยละ 5.00	2,303.98	0.67841

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	จ่ายตามจริง	0.00	0.00000
----------------------------------	-------------	------	---------

หมายเหตุ :

- 1) ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม หรือภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใด (ถ้ามี) แต่ยังไม่รวมค่า นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- 2) ค่าธรรมเนียมค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม เมื่อรวมกันทั้งหมดแล้วต้องไม่เกินอัตราร้อยละ 5.00 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

กองทุนเปิด แอล เอช เฮลธ์ อินโนเวชั่น
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565

	(หน่วย : บาท)
	ยังไม่ได้ตรวจสอบ
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	275,722,738.26
เงินฝากธนาคาร	9,413,550.56
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	735.56
ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี - สุทธิ	128,887.96
ลูกหนี้สัญญาซื้อขายเงินตราสารต่างประเทศล่วงหน้าสุทธิ	3,843,154.78
รวมสินทรัพย์	289,109,067.12
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	386,153.32
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	1,507,418.04
หนี้สินอื่น	16,934.80
รวมหนี้สิน	1,910,506.16
สินทรัพย์สุทธิ	287,198,560.96
สินทรัพย์สุทธิ :	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	426,447,669.30
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(1,920,032.90)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(137,329,075.44)
สินทรัพย์สุทธิ	287,198,560.96
ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน	
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	6.7345
ชนิดจ่ายเงินปันผล	6.7346
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	6.7364
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นสุด (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	27,288,510.5524
ชนิดจ่ายเงินปันผล	13,657,278.3212
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	1,698,978.0488
	42,644,766.9224

กองทุนเปิด แอล เอช เฮลธ์ อินโนเวชั่น
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565

(หน่วย : บาท)

รายละเอียดหลักทรัพย์	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวนหน่วย / มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนของ มูลค่ายุติธรรม (%)	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบกำหนด
----------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------	---------------------------------------	-------------------	-------------

หลักทรัพย์จดทะเบียน

หน่วยลงทุน

เงินทุนและหลักทรัพย์

Baillie Gifford Worldwide Health Innovation Fund USD B Acc	BGWHUBA ID	640,700.0000	275,722,738.26	100.00	-
--	------------	--------------	----------------	--------	---

รวม หลักทรัพย์จดทะเบียน

275,722,738.26	100.00
----------------	--------

รวมเงินลงทุน

275,722,738.26	100.00
----------------	--------

กองทุนเปิด แอล เอช เฮลธ์ อินโนเวชั่น
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 29 กันยายน 2564 (วันจดทะเบียนกองทุน) ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565

	(หน่วย : บาท)
	ยังไม่ได้ตรวจสอบ
รายได้จากการลงทุน	
รายได้จากดอกเบี้ย	56,121.81
รวมรายได้	56,121.81
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,675,795.38
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	35,801.04
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	534,731.09
ค่าสอบบัญชี	27,240.12
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ	31,073.78
รวมค่าใช้จ่าย	2,304,641.41
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	(2,248,519.60)
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น	
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	1,530,974.81
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาป้องกันความเสี่ยง	3,843,154.78
รวมรายได้(ค่าใช้จ่าย)อื่น	5,374,129.59
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(3,622,945.21)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(136,831,740.22)
รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่ได้เกิดขึ้น	(140,454,685.43)
รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุน	(135,080,555.84)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(137,329,075.44)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหุ้นลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	(86,092,637.87)
ชนิดจ่ายเงินปันผล	(46,200,198.90)
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	(5,036,238.67)
	(137,329,075.44)