

## กองทุนเปิด แอล เอช โกลด์เฮดจ์ LH GOLD HEDGED FUND (LHGOLDH)

ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์  
LHGOLDH-E

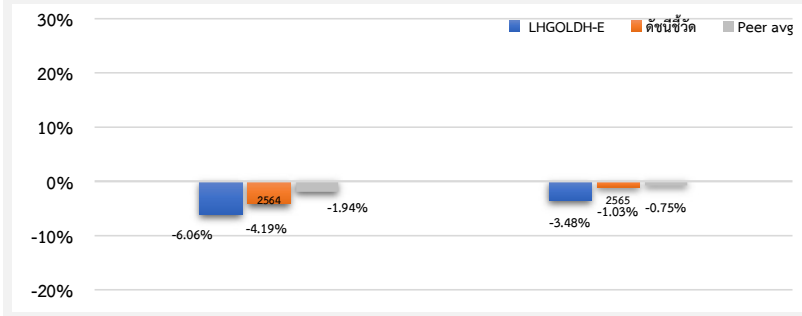
### ประเภทกองทุนรวม/กลุ่มกองทุนรวม

- กองทุนรวมกองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือกต่างประเทศ/Feeder Fund/Cross Investing Fund
- กลุ่ม Commodities Precious Metals

### นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ (หรือ “กองทุนหลัก (Master fund)”) ที่มีนโยบายลงทุนในทองคำและสร้างผลตอบแทนเทียบเคียงกับราคาทองคำ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
- ชื่อกองทุนหลัก SPDR Gold Trust
- จัดการโดย World Gold Trust Services, LLC (WGTSS)
- มุ่งหวังให้ผลประโยชน์การเคลื่อนไหวตามผลตอบแทนของกองทุนหลัก (Passive Management) โดยกองทุนหลักมุ่งหวังให้ผลประโยชน์การเคลื่อนไหวตามดัชนีชี้วัด (Passive Management / Index Tracking)
- สัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ซึ่งจะพิจารณาจากสถานะของตลาดการเงินในขณะนั้น และ/หรือปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง อาทิเช่น ปัจจัยทางเศรษฐกิจการเมือง การเงินและการคลัง เป็นต้น เพื่อคาดการณ์ทิศทางแนวโน้มของค่าเงินและพิจารณาการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนให้เหมาะสมกับสถานะการณ์ในแต่ละขณะต่อไป

### ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



### ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกumul (%ต่อปี)

|                          | YTD               | 3 เดือน           | 6 เดือน            | 1 ปี <sup>1</sup>           |
|--------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-----------------------------|
| LHGOLDH-E                | 4.01              | 1.07              | -2.07              | 13.09                       |
| ดัชนีชี้วัด              | 6.83              | -1.96             | -1.10              | 16.86                       |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | 7.36              | 2.66              | 0.14               | 14.20                       |
| ความผันผวนกองทุน         | 10.97             | 5.08              | 6.95               | 12.88                       |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | 14.32             | 10.24             | 11.98              | 15.75                       |
|                          | 3 ปี <sup>1</sup> | 5 ปี <sup>1</sup> | 10 ปี <sup>1</sup> | ตั้งแต่จัดตั้ง <sup>1</sup> |
| LHGOLDH-E                | -2.24             | N/A               | N/A                | -3.81                       |
| ดัชนีชี้วัด              | 0.53              | N/A               | N/A                | -0.52                       |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | 0.97              | 8.21              | 2.73               | N/A                         |
| ความผันผวนกองทุน         | 13.75             | N/A               | N/A                | 13.69                       |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | 15.38             | N/A               | N/A                | 15.53                       |

### ระดับความเสี่ยง

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

### เสี่ยงสูงมาก

ลงทุนในทรัพย์สินทางเลือก REITs/ infrastructure fund/ property fund โดยเฉลี่ยในรอบปีไม่น้อยกว่า 80 % ของ NAV

### ข้อมูลกองทุนรวม

|                        |                 |
|------------------------|-----------------|
| วันจดทะเบียนกองทุน     | 17 สิงหาคม 2563 |
| วันเริ่มต้น class      | 17 สิงหาคม 2563 |
| นโยบายการจ่ายเงินปันผล | ไม่มี           |
| อายุกองทุน             | ไม่กำหนด        |

### ผู้จัดการกองทุนรวม

|                        |                      |
|------------------------|----------------------|
| ชื่อ-นามสกุล           | วันเริ่มบริหารกองทุน |
| คุณพลสินธุ์ กิจมันถาวร | 12 มกราคม 2565       |
| คุณพรเพ็ญ ชูสีประเสริฐ | 25 มีนาคม 2565       |

### ดัชนีชี้วัด :

กองทุนนี้จะเปรียบเทียบกับดัชนีราคาทองคำในสกุลดอลลาร์สหรัฐจาก LBMA Gold Price PM สัดส่วน (%) : 100.00 ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน

### คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมการต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรองจาก CAC

การจัดอันดับกองทุน Morningstar

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



www.lhfund.co.th

| การซื้อขายหน่วยลงทุน**     |                | การขายคืนหน่วยลงทุน**          |                |
|----------------------------|----------------|--------------------------------|----------------|
| วันทำการซื้อ :             | ทุกวันทำการ    | วันทำการขายคืน :               | ทุกวันทำการ    |
| เวลาทำการ :                | 8.30 - 14.00 น | เวลาทำการ :                    | 8.30 - 14.00 น |
| การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ :   | 500 บาท        | การขายคืนขั้นต่ำ :             | ไม่กำหนด       |
| การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ : | 500 บาท        | ยอดคงเหลือขั้นต่ำ :            | ไม่กำหนด       |
|                            |                | ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน* : | T+4            |

หมายเหตุ : \*ภายใน 5 วันทำการ นับตั้งแต่วันที่หักจากวันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ โดยมีให้นับรวมวันหยุดทำการในต่างประเทศ (ปัจจุบัน T+4 วันทำการ หลังจากวันทำการขายคืน) , \*\* ทำรายการซื้อขายหน่วยลงทุนผ่านระบบ LHFUND ONLINE โปรดศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุน

| ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV) |               |          |
|---|---------------|----------|
| ค่าธรรมเนียม  | สูงสุดไม่เกิน | เก็บจริง |
| การจัดการ   | 2.50          | 0.42800  |
| รวมค่าใช้จ่าย   | 5.00          | 1.79523  |

หมายเหตุ :  
 1) ค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้นเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม หรือภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใด ในทำนองเดียวกันนี้  
 2) ค่าธรรมเนียมค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมเมื่อรวมกันทั้งหมดแล้ว ต้องไม่เกินอัตราร้อยละ 5.00 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม  
 3) สามารถลดค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมย้อนหลัง 3 ปี เพิ่มเติมได้ที่รายละเอียดหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม  
 \* สามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ [www.lhfund.co.th](http://www.lhfund.co.th)

ทั้งนี้ หากกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน (กองทุนปลายทาง) บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมการขาย และ/หรือค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทาง เช่น หากกองทุนต้นทางมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 1,000 ล้านบาท และจัดสรรการลงทุนไปยังกองทุนปลายทางจำนวน 100 ล้านบาท บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมการขาย และ/หรือค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจากเงินลงทุน 1,000 ล้านบาท ในอัตราที่กองทุนต้นทางกำหนดเท่านั้น โดยกองทุนปลายทางจะไม่มีค่าธรรมเนียมดังกล่าวเพิ่มเติมอีก เป็นต้น

| ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย) |                           |                |
|---|---------------------------|----------------|
| ค่าธรรมเนียม  | สูงสุดไม่เกิน             | เก็บจริง       |
| การขาย  | 2.50                      | ยกเว้น         |
| การรับซื้อคืน   | 2.50                      | ยกเว้น         |
| การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า                                 | 2.50                      | ยกเว้น         |
| การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก                                  | 2.50                      | ยกเว้น         |
| การโอนหน่วย   | ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ | 200 บาท/รายการ |

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

| ข้อมูลเชิงสถิติ            |         |
|----------------------------|---------|
| Maximum Drawdown           | -23.08% |
| Recovering Period          | N/A     |
| FX Hedging                 | 93.64%  |
| อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน | 0.5140  |
| Sharpe Ratio               | N/A     |
| Alpha                      | N/A     |
| Beta                       | N/A     |
| Tracking Error             | N/A     |
| อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้    | N/A     |
| Yield to Maturity          | N/A     |

#### การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ

หมายเหตุ :

การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม /  
ผู้ออกตราสาร 5 อันดับแรก

หมายเหตุ :

| สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน |        | ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก |        | การจัดสรรการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ (%) |          |               |
|--------------------------------|--------|-------------------------------|--------|---|----------|---------------|
|                                |        |                               |        | ในประเทศ                                      | national | international |
| หน่วยลงทุน SPDR GOLD TRUST     | 98.55% | หน่วยลงทุน SPDR GOLD TRUST    | 98.55% | GOV Bond/<br>AAA                              |          |               |
| เงินฝากธนาคาร                  | 2.44%  | เงินฝากธนาคาร                 | 2.44%  | AA  |          |               |
| อื่นๆ                          | -0.99% | อื่นๆ                         | -0.99% | A   |          |               |
|                                |        |                               |        | BBB   |          |               |
|                                |        |                               |        | ต่ำกว่า BBB                                   |          |               |
|                                |        |                               |        | Unrated                                       |          |               |

การลงทุนในกองทุนอื่นเกินกว่า 20% (กองในประเทศ และหรือกองต่างประเทศ)

ชื่อกองทุน : SPDR Gold Trust web link : [www.spdrgoldshares.com](http://www.spdrgoldshares.com)

ชื่อกองทุน : web link :

ชื่อกองทุน : SPDR Gold Trust ISIN code : US78463V1070  
Bloomberg code : GLD SP

ชื่อกองทุน : ISIN code :  
Bloomberg code :

### คำอธิบาย

**Maximum Drawdown** เปรียบเทียบผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

**Recovering Period** ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลาเวลานานเท่าใด

**FX Hedging** เปรียบเทียบของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

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

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

**Alpha** ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด 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  
โทรศัพท์ 02-286-3484 [www.lhfund.co.th](http://www.lhfund.co.th)  
เลขที่ 11 อาคารคิวเฮ้าส์ สาทร ชั้น 10, 14 ถนนสาทรใต้  
แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120