

รายงาน 6 เดือน

กองทุนเปิด แอล เอช แอดทีฟ หุ้นระยะยาว

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2562 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2563

กองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ หุ้นระยะยาว (LHACTLTF)

ประเภทโครงการ : กองทุนรวมหุ้นระยะยาว ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

นโยบายการลงทุน : กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ตราสารทุน หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกี่ยวข้องกับผลตอบแทนของหุ้นหรือกลุ่มหุ้นของบริษัทจดทะเบียน โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยจะเลือกพิจารณาลงทุนในหุ้นที่มีอัตราการเติบโตสูง (Growth Stock) ในระยะปานกลางถึงระยะยาวเป็นอันดับแรก

นอกจากนี้กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์/หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์/หน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน/ตราสารอื่นใดที่ให้สิทธิในการได้มาหรือที่มีผลตอบแทนอ้างอิงกับตราสารดังกล่าวข้างต้น หรือกลุ่มของตราสาร/หน่วยลงทุนดังกล่าวข้างต้น/ตราสารแห่งนี้/เงินฝากธนาคาร/ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน/ใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาดอกเบี้ยโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการหรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด โดยการลงทุนในหลักทรัพย์ และ/หรือตราสารดังกล่าวจะต้องไม่ส่งผลให้กองทุนมีฐานะการลงทุนสุทธิ (net exposure) ในหุ้นหรือตราสารทุนน้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ทั้งนี้ กองทุนอาจจะพิจารณาลงทุนในหน่วย private equity ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และอาจจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non – investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) รวมทั้งตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) กองทุนจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)

อย่างไรก็ตาม เมื่อสิ้นสุดระยะเวลาที่กรมสรรพากรให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีแก่ผู้ลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวแล้ว บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะแก้ไขโครงการเป็นกองทุนรวมทั่วไปที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งทุนและเปลี่ยนชื่อกองทุน โดยไม่ถือว่าเป็นการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการและถือว่าได้รับมติโดยเสียงข้างมากจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว



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

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ หุ้นระยะยาว

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ขอนำเสนอ “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2562 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2563 มาเพื่อโปรดทราบ

สภาพตลาดในรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2562 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2563

ตลาดหุ้นไทยในเดือนธันวาคม ยังคงซื้อขายด้วยความผันผวนที่สูง โดย SET Index แกว่งตัวลงในช่วงครึ่งแรกของเดือนไปทำจุดต่ำสุดของเดือน ที่ 1,543.22 เมื่อวันที่ 17 ธันวาคม ด้วยแรงกดดันจากแนวโน้มเศรษฐกิจไทยที่ยังอยู่ในช่วงถูกปรับลดประมาณการต่อเนื่อง ทั้งสำหรับปี 2562 และปี 2563 ผ่นวกกับความกังวลต่อปัจจัยการเมืองทั้งประเด็นความเคลื่อนไหวนอกสภาและคะแนนเสียงของรัฐบาลในสภาฯ ที่ไม่ได้แข็งแกร่งมากนัก อย่างไรก็ตาม ในช่วงครึ่งหลังของเดือนนั้น SET Index พ้นตัวได้บ้างแม้ปริมาณการซื้อขายจะค่อนข้างเบาบางและยังไม่มีการยืนยันการปรับตัวขึ้นชัดเจนมากนัก โดยปัจจัยสนับสนุนการปรับตัวได้แก่ 1) ประเด็นการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีน ซึ่งสามารถตกลงดีลการค้าในเฟสแรกได้ และจะมีการลงนามกันหลังช่วงหยุดปีใหม่ 2) การฟื้นตัวของราคาน้ำมันดิบซึ่งได้ส่งผลดีต่อหุ้นตัวหลัก ๆ ในกลุ่มพลังงานและกลุ่มปิโตรเคมี 3) แรงซื้อกลับในหุ้นจำพวกที่เรียกว่า Global Cyclical Plays ที่ราคาหุ้นได้ปรับลดลงค่อนข้างมากในช่วงก่อนหน้า โดยปัจจัยกระตุ้นราคาหุ้นจากแนวโน้มภาคการผลิตและแนวโน้มการค้าของโลกที่น่าจะดูดีขึ้นบ้างในปี 2563 ทั้งนี้ดัชนีฯ ปิดเดือนธันวาคม และปี 2562 ที่ 1,579.84 จุด ลดลง 0.68% จากเดือนก่อนหน้า ด้วยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ย 4.68 หมื่นล้านบาท (5.20 หมื่นล้านบาทในเดือนพฤศจิกายน) ด้านนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 2.45 หมื่นล้านบาท นักลงทุนสถาบันในประเทศซื้อสุทธิ 2.48 หมื่นล้านบาท พอร์ต บล. ขายสุทธิ 1.9 พันล้านบาท และนักลงทุนรายบุคคลซื้อสุทธิ 1.6 พันล้านบาท

ตลาดหุ้นไทยในเดือนมกราคม 2563 ปรับตัวลดลงค่อนข้างแรง และซื้อขายด้วยความผันผวนสูง โดยในช่วงครึ่งแรกของเดือน SET Index ซื้อขายอยู่ในกรอบแคบ ๆ และมีช่วงปรับขึ้นได้บ้าง หลังจากนักลงทุนมีความหวังมากขึ้นต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกหลังจากสหรัฐฯ และจีนบรรลุดีลการค้าเฟสที่ 1 ได้ ณ วันที่ 15 มกราคม อย่างไรก็ตาม ในช่วงครึ่งหลังของเดือน พบว่าภาวะการลงทุนในตลาดหุ้นไทยเป็นลบมากขึ้นอย่างชัดเจน หลังจากประเทศจีนมีการระบาดอย่างหนักของ Coronavirus และพบการติดเชื้อในต่างประเทศเป็นครั้งแรกในวันที่ 20 มกราคม ส่งผลให้ทางการจีนตัดสินใจห้าม package tour ในประเทศจีนทำการขายทัวร์ให้นักท่องเที่ยว กระทบแนวโน้มการท่องเที่ยวและเศรษฐกิจไทยอย่างมีนัยสำคัญ และนำไปสู่การปรับลดประมาณการเศรษฐกิจเพิ่มเติมในช่วงหลายวันที่ผ่านมา นอกจากนี้ประเด็นเศรษฐกิจภายในประเทศก็มีความไม่แน่นอนมากขึ้น หลังจากระเบิดการเสียบัตรแทนกันของ ส.ส. บางราย ทำให้ต้องมีการยื่นศาลฯ ตีความ พ.ร.บ. งบประมาณปี 2563 ที่ผ่านสภาฯ ไปแล้ว ดัชนีฯ ปิดที่ 1,514.14 ลดลง 4.16% ด้วยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่ 6.25 หมื่นล้านบาท (4.68 หมื่นล้านบาทในเดือน ธันวาคม 2562) ด้านนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 1.73 หมื่นล้านบาท สถาบันภายในประเทศขายสุทธิ 1.23 หมื่นล้านบาท พอร์ต บล. ขายสุทธิ 821 ล้านบาท และนักลงทุนรายบุคคลซื้อสุทธิ 3.05 หมื่นล้านบาท

ตลาดหุ้นไทยในเดือนกุมภาพันธ์ 2563 ปรับตัวลดลงแรงมาก โดยปัจจัยลบที่สำคัญได้แก่การระบาดของโคโรนาไวรัส Covid-19 ที่กระจายออกไปในหลายทวีป ไม่เพียงแต่ในประเทศจีนเท่านั้น ส่งผลให้ความเสี่ยงของเศรษฐกิจโลกชะลอตัวได้ยกระดับขึ้นค่อนข้างมาก ขณะที่การบริหารจัดการไวรัสดังกล่าวภายในประเทศไทย เผชิญความท้าทายมากขึ้น หลังจากมีผู้ป่วยที่ปกปิดข้อมูลการเดินทางส่งผลให้ประชาชนจำนวนหนึ่งมีความเสี่ยงจะติดไวรัส ซึ่งประเด็นข้างดังกล่าวได้กดดัน SET Index อย่างหนักในช่วงปลายเดือนกุมภาพันธ์ ทั้งนี้ ในเดือนกุมภาพันธ์ ยังเป็นช่วงรายงานผลประกอบการไตรมาส 4/2562 ซึ่งตัวเลขผลประกอบการส่วนใหญ่ออกมาไม่สดใส เป็นปัจจัยกดดันราคาหุ้นอีกทางหนึ่ง เนื่องจากมีโอกาสค่อนข้างสูงที่นักวิเคราะห์จะทยอยปรับลดประมาณการ GDP และ EPS ของตลาดหุ้นไทยอีกรอบหนึ่งจากปัจจัยลบต่าง ๆ ข้างต้น และเราพบว่าปัจจัยลบต่าง ๆ ดังกล่าวได้บดบังพัฒนาการเชิงบวกทางการเมืองหลายประการในเดือนกุมภาพันธ์ ทั้งนี้ดัชนี ปิดที่ 1,340.52 ลดลง 11.5% ด้วยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่ 6.52 หมื่นล้านบาท (6.25 หมื่นล้านบาทในเดือนมกราคม) ด้านนักลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ 1.96 หมื่นล้านบาท นักลงทุนสถาบันในประเทศขายสุทธิ 3.9 พันล้านบาท พอร์ต บล. ซื้อสุทธิ 39 ล้านบาท และนักลงทุนรายบุคคลซื้อสุทธิ 2.35 หมื่นล้านบาท

ตลาดหุ้นไทยในเดือนมีนาคม ปรับตัวลดลงรุนแรงมาก เนื่องจากปัจจัยลบที่มีนัยสำคัญต่อเศรษฐกิจโลก เศรษฐกิจไทย และแนวโน้มกำไร บจ. กล่าวคือไวรัส Covid-19 ระบาดไปทั่วโลก โดยเฉพาะในประเทศหลัก ๆ อย่างสหรัฐฯ และยุโรป ส่งผลให้ทิศทาง GDP โลกปีนี้น่าจะเข้าสู่ภาวะถดถอย และน่าจะกระทบเศรษฐกิจไทยเช่นกัน ขณะที่ทางการไทยประกาศสถานการณ์ฉุกเฉินและสั่งปิดห้างร้าน สถานบันเทิงต่าง ๆ ส่งผลให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจในเดือนมีนาคม น่าจะชะลอตัวมากต่อเนื่องไปในเดือนเมษายน เช่นกัน ทั้งนี้แนวโน้ม GDP ของประเทศไทยปีนี้น่าจะติดลบเช่นกัน ส่งผลให้กำไร บจ. มีโอกาสชะลอตัวมากกว่าที่ประเมิน ณ ขณะนี้ ขณะที่หุ้นกลุ่มพลังงานซึ่งมีน้ำหนักในการคำนวณดัชนี ค่อนข้างสูง ก็ได้รับผลกระทบค่อนข้างมากจากสงครามราคาน้ำมันที่เกิดขึ้นอย่างชัดเจนหลังจากที่ประชุม OPEC+ เมื่อต้นเดือนมีนาคม ไม่สามารถหาข้อสรุปใด ๆ เกี่ยวกับการลดปริมาณการผลิตได้ ส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบร่วงรุนแรงในช่วงหลายสัปดาห์ที่ผ่านมา โดยในเดือนที่แล้ว ดัชนี ปิดที่ 1,125.86 ลดลง 16.0% ด้วยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ย 7.13 หมื่นล้านบาท (6.52 หมื่นล้านบาทในเดือนกุมภาพันธ์) ด้านนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 7.84 หมื่นล้านบาท นักลงทุนสถาบันในประเทศซื้อสุทธิ 4.24 หมื่นล้านบาท พอร์ต บล. ขายสุทธิ 6.6 พันล้านบาท และนักลงทุนรายบุคคลซื้อสุทธิ 4.26 หมื่นล้านบาท

ตลาดหุ้นไทยในเดือนเมษายน 2563 พื้นตัวได้แข็งแกร่งกว่าที่เราประเมินไว้ โดยเราพบว่าปัจจัยบวกหลัก ๆ ที่สนับสนุนตลาดหุ้นโลกและตลาดหุ้นไทยได้แก่ 1) สถานการณ์การติดเชื้อ Covid-19 ในประเทศหลัก ๆ รวมทั้งประเทศไทย ซึ่งมีจำนวนผู้ติดเชื้อรายวันลดลงอย่างต่อเนื่อง และสร้างความมั่นใจให้กับนักลงทุนว่าการติดเชื้อได้ผ่านพ้นจุดที่รุนแรงสุดไปแล้ว 2) มีแรงเก็งกำไรข่าวเกี่ยวกับวัคซีนและยารักษา Covid-19 เข้ามาสนับสนุนตลาดหุ้นเป็นระยะ ๆ และ 3) หลายประเทศทยอยผ่อนคลายมาตรการคุมเข้ม และมาตรการเว้นระยะทางสังคม ส่งผลให้ตลาดมองว่าตัวเลขเศรษฐกิจในช่วงปัจจุบันอาจเป็นช่วงที่แย่ที่สุดแล้ว และภาวะเศรษฐกิจโลกรวมทั้งเศรษฐกิจไทยในช่วงครึ่งหลังของปีนี้น่าจะดีขึ้นไม่มากนักน้อย ทั้งนี้ปัจจัยบวกต่าง ๆ ข้างต้น ได้บดบังการร่วงหนักของตลาดน้ำมันโลก หลังจากภาวะอุปทานส่วนเกินและการที่คลังเก็บน้ำมันในสหรัฐฯ ใกล้เต็มความจุได้กดดันราคาน้ำมันอย่างหนักตลอดเดือนเมษายน ดัชนี SET ปิดเดือนเมษายน 1,301.66 จุด เพิ่มขึ้น 15.6% จากสิ้นเดือนเมษายน ด้วยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยที่ 6.75 หมื่นล้านบาท เทียบกับ 7.13 หมื่นล้านบาทในเดือนมีนาคม ด้านนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 4.70 หมื่นล้านบาท นักลงทุนสถาบันในประเทศซื้อสุทธิ 2.37 หมื่นล้านบาท พอร์ตบล. ซื้อสุทธิ 4.5 พันล้านบาท และนักลงทุนรายบุคคลซื้อสุทธิ 1.88 หมื่นล้านบาท

ตลาดหุ้นไทยในเดือนพฤษภาคม 2563 ซื้อขายในรูปแบบ sideways up หรือแกว่งตัวขึ้นแต่ไม่ได้ปรับขึ้นรุนแรง ซึ่งภาวะตลาดหุ้นยังถือว่าแข็งแกร่งกว่าที่เราได้ประเมินว่าตลาดหุ้นน่าจะมีการปรับฐานบ้าง โดยเราพบว่าปัจจัยบวกและปัจจัยลบหลายประการเข้าสู่ตลาดหุ้นแต่ปัจจัยบวกยังคงมีน้ำหนักมากกว่า โดยปัจจัยบวกที่สำคัญได้แก่ 1) ประเทศต่าง ๆ รวมทั้งประเทศไทย ทยอยเปิดเมืองและเปิดธุรกิจ 2) ตัวเลขการติดเชื้อ Covid-19 ในประเทศต่าง ๆ รวมทั้งประเทศไทย ไม่ได้เร่งตัวขึ้นหลังจากการ

เปิดเมือง (ยกเว้นเพียงบางประเทศในลาตินอเมริกา และรัสเซีย อินเดีย ที่มีผู้ติดเชื้อรุนแรงขึ้นมาก) ส่งผลให้ความเสี่ยงของการต้องกลับมาปิดเมืองมีน้อยลง 3) ราคาน้ำมันดิบพื้นตัวค่อนข้างแรง หลังจากผลบวกจากการทยอยลดปริมาณการผลิตของประเทศต่าง ๆ เริ่ม ส่งผลดีต่อตลาดน้ำมันโลก ขณะเดียวกันตลาดหุ้นไทยก็เผชิญความผันผวนและมีแรงขายสวนเข้ามาเป็นระยะ ๆ จากปัจจัยลบ เช่น 1) ผลประกอบการไตรมาส 1/2563 ที่รายงานออกมาต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์เล็กน้อย 2) สถานการณ์ของการท่องเที่ยวในช่วงไตรมาส 2/2563 ถึงต้นไตรมาส 3/2563 อาจจะแย่กว่าที่ตลาดคาด หลังทางการไทยยังมีคำสั่งปิดน่านฟ้าในเดือนมี.ย. (แต่ปัจจัยดังกล่าวก็รับรู้ได้ในราคาหุ้นที่เกี่ยวข้องค่อนข้างเร็ว) รวมทั้ง 3) valuations ของตลาดหุ้นไทยที่อยู่ในระดับสูงมาก จาก EPS downgrade ที่เกิดขึ้นอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ดัชนี บิดที่ 1,342.85 เพิ่มขึ้น 3.16% ด้วยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ย 6.41 หมื่นล้านบาท เทียบกับ 6.75 หมื่นล้านบาทในเดือนเมษายน นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 3.16 หมื่นล้านบาท นักลงทุนสถาบันภายในประเทศซื้อสุทธิ 1.78 หมื่นล้านบาท พอร์ต บล. ซื้อสุทธิ 308 ล้านบาท และนักลงทุนรายบุคคลซื้อสุทธิ 1.35 หมื่นล้านบาท

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

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อ - นามสกุล	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
นันทพร วัฒนถาวร	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน	5 สิงหาคม 2562
ปริญพล คงวาณิช	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน	3 กันยายน 2562



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ หุ้นระยะยาว

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ หุ้นระยะยาว ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2562 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2563 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดแอล เอช แอคทีฟ หุ้นระยะยาว โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวเชาวนี แสงพงษ์นภา)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์

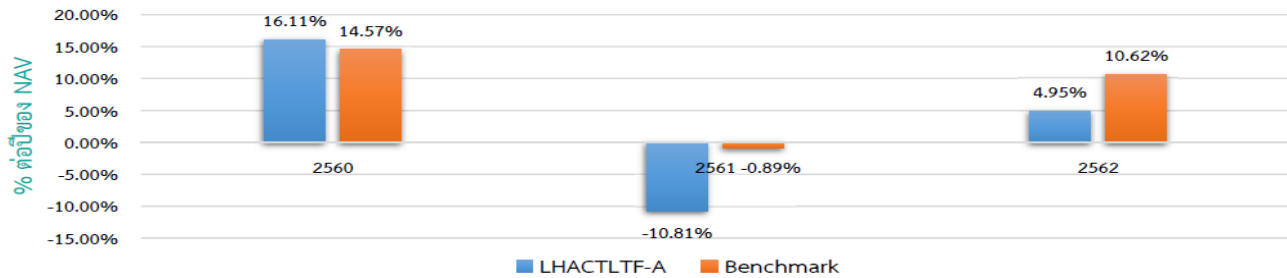
ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
กองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ หุ้นระยะยาว (ชนิดสะสมมูลค่า)
มูลค่า ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2563

1. ดัชนีชี้วัด คือ

- 1) ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Total Return Index) ร้อยละ 65
- 2) ดัชนีผลตอบแทนรวมของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REIT Total Return Index) ร้อยละ 35

หมายเหตุ : กองทุนใช้ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) ตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุน

2. ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (คำนวณตามปีปฏิทิน)



3. LHACTLTF-A เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -38.49%
4. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 14.56 % ต่อปี
5. ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ N/A% ต่อปี
6. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Equity General
7. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีทั้งหมด ข้อมูล ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2563

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
LHACTLTF-A	-16.67	-2.86	95th	-17.81	95th	-15.12	75th	-2.23	50th	N/A	N/A	N/A	N/A	-2.76
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	-11.28	0.33	50th	-12.42	25th	-9.34	25th	3.26	5th	N/A	N/A	N/A	N/A	3.72
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	21.15	19.23	5th	21.32	5th	22.84	25th	15.30	25th	N/A	N/A	N/A	N/A	14.56
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	21.12	19.75	5th	21.25	5th	22.38	25th	14.11	25th	N/A	N/A	N/A	N/A	13.31

* คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.lhfund.co.th

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Equity General ข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563

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	5.11	-9.34	-7.88	0.15	2.50	10.19	34.62	26.92	19.82	13.09	11.87	12.03
25th Percentile	2.03	-12.45	-12.74	-1.76	0.96	9.07	42.13	32.53	24.03	16.29	13.75	15.64
50th Percentile	-0.34	-14.61	-14.26	-3.19	0.06	7.98	44.95	34.73	25.47	17.45	14.86	16.20
75th Percentile	-2.04	-16.76	-17.73	-5.09	-1.51	5.97	47.78	36.58	27.03	18.83	15.93	16.68
95th Percentile	-4.73	-19.09	-23.22	-8.15	-4.01	4.16	54.55	40.17	29.40	21.22	18.11	18.19

* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.aimc.or.th

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHACTLTF-A	9.0845	37,719,874.45

ข้อมูล ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2563

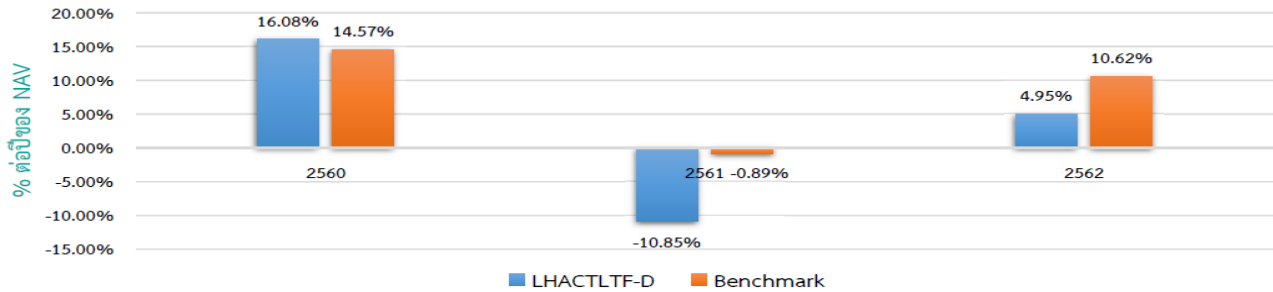
ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
กองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ หุ้นระยะยาว (ชนิดจ่ายเงินปันผล)
มูลค่า ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2563

1. ดัชนีชี้วัด คือ

- 1) ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Total Return Index) ร้อยละ 65
- 2) ดัชนีผลตอบแทนรวมของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REIT Total Return Index) ร้อยละ 35

หมายเหตุ : กองทุนใช้ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) ตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุน

2. ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (คำนวณตามปีปฏิทิน)



3. LHACTLTF-D เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -38.51%
4. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 14.56 % ต่อปี
5. ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ N/A % ต่อปี
6. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Equity General
7. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมุด ข้อมูล ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2563

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
LHACTLTF-D	-16.67	-2.86	95th	-17.80	95th	-15.12	75th	-2.26	50th	N/A	N/A	N/A	N/A	-2.78
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	-11.28	0.33	50th	-12.42	25th	-9.34	25th	3.26	5th	N/A	N/A	N/A	N/A	3.72
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	21.15	19.23	5th	21.32	5th	22.84	25th	15.30	25th	N/A	N/A	N/A	N/A	14.56
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	21.12	19.75	5th	21.25	5th	22.38	25th	14.11	25th	N/A	N/A	N/A	N/A	13.31

* คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.lhfund.co.th

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Equity General ข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563

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	5.11	-9.34	-7.88	0.15	2.50	10.19	34.62	26.92	19.82	13.09	11.87	12.03
25th Percentile	2.03	-12.45	-12.74	-1.76	0.96	9.07	42.13	32.53	24.03	16.29	13.75	15.64
50th Percentile	-0.34	-14.61	-14.26	-3.19	0.06	7.98	44.95	34.73	25.47	17.45	14.86	16.20
75th Percentile	-2.04	-16.76	-17.73	-5.09	-1.51	5.97	47.78	36.58	27.03	18.83	15.93	16.68
95th Percentile	-4.73	-19.09	-23.22	-8.15	-4.01	4.16	54.55	40.17	29.40	21.22	18.11	18.19

* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.aimc.or.th

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHACTLTF-D	8.6328	51,863,659.24

ข้อมูล ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2563

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

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	87,586,827.25	97.78
เงินฝากธนาคาร	5,621,066.25	6.28
หุ้นสามัญ	81,965,761.00	91.50
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	1,988,498.86	2.22
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	89,575,326.11	100.00

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์
มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
เงินฝากธนาคาร			
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	6.28	5,613,362.29	5,621,066.25
รวมเงินฝากธนาคาร	6.28		5,621,066.25
หุ้นสามัญ			
หมวดธุรกิจการท่องเที่ยวและสันทนาการ			
บริษัท ดี เอร่าวัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	1.02	276,100.00	916,652.00
หมวดธุรกิจการแพทย์			
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)	2.62	104,500.00	2,351,250.00
บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน)	2.02	699,900.00	1,805,742.00
หมวดธุรกิจขนส่งและโลจิสติกส์			
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	6.06	87,500.00	5,425,000.00
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	1.96	144,900.00	1,753,290.00
บริษัท พรินมา มารีเน่ จำกัด (มหาชน)	0.98	131,200.00	879,040.00
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	1.46	132,900.00	1,309,065.00
หมวดธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์			
บริษัท เจ เอ็ม ที เนท์เวอร์ค เซอร์วิสเซส จำกัด (มหาชน)	0.97	42,700.00	866,810.00
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	1.01	23,600.00	908,600.00
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	1.03	16,500.00	919,875.00
บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979 จำกัด (มหาชน)	0.99	15,590.00	888,630.00
บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	2.01	76,300.00	1,800,680.00
หมวดธุรกิจชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์			
บริษัท เค ซี อี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	0.97	46,400.00	867,680.00
หมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	0.89	14,900.00	800,875.00
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิสเซส จำกัด (มหาชน)	3.91	18,200.00	3,503,500.00
หมวดธุรกิจธนาคาร			
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	2.12	17,400.00	1,896,600.00
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	1.61	15,000.00	1,440,000.00
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	1.73	20,900.00	1,546,600.00
บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	2.09	25,000.00	1,875,000.00
หมวดธุรกิจธุรกิจการเกษตร			
บริษัท ศรีตรังแอมโกลอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	0.51	17,200.00	455,800.00
หมวดธุรกิจบริการรับเหมาก่อสร้าง			
บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	0.99	53,300.00	884,780.00
หมวดธุรกิจประกันภัยและประกันชีวิต			
บริษัท ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	1.99	17,500.00	1,785,000.00
หมวดธุรกิจปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์			
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	0.98	20,500.00	881,500.00

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์ (ต่อ)

มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/ หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
หมวดธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค			
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	2.76	65,400.00	2,468,850.00
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	1.47	17,400.00	1,313,700.00
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	0.96	19,900.00	855,700.00
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	1.00	16,900.00	891,475.00
บริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน)	1.02	52,900.00	915,170.00
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	6.34	159,900.00	5,676,450.00
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	1.46	15,600.00	1,310,400.00
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	2.06	6,700.00	1,849,200.00
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	1.92	44,200.00	1,723,800.00
บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)	0.50	30,400.00	446,880.00
บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	1.52	19,500.00	1,365,000.00
หมวดธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์			
บริษัท แอสเสท เวิร์ด คอร์ป จำกัด (มหาชน)	0.88	166,800.00	790,632.00
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	0.97	59,700.00	865,650.00
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	1.87	34,100.00	1,679,425.00
หมวดธุรกิจพาณิชย์			
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	1.01	37,000.00	906,500.00
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	5.02	63,800.00	4,497,900.00
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	1.58	36,800.00	1,416,800.00
บริษัท เบอร์ลี่ ยูคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	1.55	32,600.00	1,385,500.00
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	0.48	29,400.00	429,240.00
บริษัท โอม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	1.52	92,100.00	1,363,080.00
หมวดธุรกิจวัสดุก่อสร้าง			
บริษัท ทิปปิกแอสฟัลท์ จำกัด (มหาชน)	0.99	40,200.00	884,400.00
บริษัท ทีโอเอ เฟ้นท์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	0.49	12,400.00	437,100.00
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	1.95	5,100.00	1,749,300.00
หมวดธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม			
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	1.51	13,900.00	1,348,300.00
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	3.10	88,200.00	2,778,300.00
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	2.75	179,600.00	2,460,520.00
บริษัท น้ำมันพืชไทย จำกัด (มหาชน)	1.01	34,300.00	908,950.00
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	1.89	91,200.00	1,696,320.00
บริษัท โอสภสกา จำกัด (มหาชน)	2.00	42,100.00	1,789,250.00
รวมหุ้นสามัญ	91.50		81,965,761.00
รวมเงินลงทุน	97.78		87,586,827.25
รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	2.22		1,988,498.86
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	100.00		89,575,326.11

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563

ประเภท	ผู้ออก	อันดับ ความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	AA+(FITCH)	5,621,066.25

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

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นที่มีอายุต่ำกว่า 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 มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอนขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC(tha), CC(tha), C(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- D(tha) อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกันและโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มิระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ระดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมี

ความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า

- B (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D (tha) แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่ได้เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

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

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1 (tha)”

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

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563

กลุ่มของตราสารการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวัล/ค้ำประกัน	5,621,066.25	6.28
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนที่สูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

รายชื่อหุ้นที่ลงทุน 10 อันดับแรก พร้อมสัดส่วนการลงทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563

ลำดับ	ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อ	ร้อยละของเงินลงทุน
1	บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	6.34
2	บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	AOT	6.06
3	บริษัท ซี.พี.ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL	5.02
4	บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	3.91
5	บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	CPF	3.10
6	บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF	2.76
7	บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	TU	2.75
8	บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	BDMS	2.62
9	ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BBL	2.12
10	บริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	TISCO	2.09

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
รอบ 6 เดือนระหว่างวันที่ 1 ธันวาคม 2562 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2563

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัทจัดการ www.lhfund.co.th

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ หุ้นระยะยาว มีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2562 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2563 ตามรายชื่อ ดังนี้

- บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)
- บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)
- บริษัท ควอลิตี้เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)

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

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่น ๆ (Soft Commission)

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	บทวิเคราะห์และข้อมูลข่าวสาร	จัดเยี่ยมชมบริษัท	สัมมนา	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน)	✓		✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด	✓		✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓			เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัท หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสโก้ จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓			เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	✓		✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย เวลท์ จำกัด	✓			เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	✓			เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓			เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ธนชาต จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	✓			เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
มูลค่า ณ วันที่ 1 ธันวาคม 2562 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2563

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า	อัตราส่วน
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด	191,698.73	15.45
2	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	74,149.11	5.97
3	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	34,048.94	2.74
4	บริษัทหลักทรัพย์ โครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	27,879.33	2.25
5	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิตเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	7,475.28	0.60
6	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	136,866.78	11.03
7	บริษัท หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	52,016.41	4.19
8	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	246,034.33	19.82
9	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	6,290.40	0.51
10	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	157,795.31	12.71
11	บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	41,724.04	3.36
12	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	118,580.79	9.55
13	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	26,627.48	2.16
14	บริษัทหลักทรัพย์ ทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	119,944.56	9.66
รวม		1,241,131.49	100.00

หมายเหตุ *รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ หุ้นระยะยาว	3.6226

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2562 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* Fund's Direct Expenses	จำนวนเงิน (หน่วย : พันบาท)	ร้อยละของมูลค้ำทรัพย์สินสุทธิ	
		เรียกเก็บจริง	ตามโครงการ*
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	628.15	0.669	ไม่เกินร้อยละ 3.21
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	11.30	0.012	ไม่เกินร้อยละ 0.11
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	125.63	0.134	ไม่เกินร้อยละ 0.54
ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	22.50	0.024	ตามที่จ่ายจริง
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	0.00	0.000	ตามที่จ่ายจริง
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense)	41.88	0.045	ตามที่จ่ายจริง
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**	829.46	0.884	
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	1,240.77	1.322	ตามที่จ่ายจริง

หมายเหตุ

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน(ถ้ามี)

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ หุ้นระยะยาว

งบดุล

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563

	(หน่วย : บาท)
	ยังไม่ได้ตรวจสอบ
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่าสุทธิธรรม (ราคาทุน 78,965,358.38 บาท)	81,965,761.00
เงินฝากธนาคาร	5,613,362.29
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี๋ย	42,743.96
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	-
ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี-สุทธิ	-
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	13,191,178.82
รวมสินทรัพย์	100,813,046.07
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	186,418.99
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	11,045,715.75
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-
หนี้สินอื่น	5,585.22
รวมหนี้สิน	11,237,719.96
สินทรัพย์สุทธิ	89,575,326.11
สินทรัพย์สุทธิ	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	101,598,124.57
กำไร(ขาดทุน) สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	3,449,865.84
กำไร(ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน	(15,472,664.30)
สินทรัพย์สุทธิ	89,575,326.11
ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน	
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	9.0836
ชนิดจ่ายเงินปันผล	8.6320
ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน	
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	4,152,106.9087
ชนิดจ่ายเงินปันผล	6,007,705.5162
	10,159,812.4249

กองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ หุ้นระยะยาว

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563

ชื่อย่อ	จำนวนหน่วย / มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนของ มูลค่ายุติธรรม (%)	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ กำหนด
---------	---------------------------------	-------------------------	---------------------------------------	-------------------	-----------------

หลักทรัพย์จดทะเบียน

หุ้นสามัญ

เงินทุนและหลักทรัพย์

บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

BAM 76,300.0000 1,800,680.00 2.20 -

บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ทเวอร์ค เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)

JMT 42,700.0000 866,810.00 1.06 -

บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

KTC 23,600.0000 908,600.00 1.11 -

บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)

MTC 16,500.0000 919,875.00 1.12 -

บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

SAWAD 15,590.0000 888,630.00 1.08 -

เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)

ADVANC 18,200.0000 3,503,500.00 4.27 -

บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

INTUCH 14,900.0000 800,875.00 0.98 -

การแพทย์

บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)

BDMS 104,500.0000 2,351,250.00 2.87 -

บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน)

CHG 699,900.0000 1,805,742.00 2.20 -

การท่องเที่ยวและสันทนาการ

บริษัท ดี เอร่าวัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ERW 276,100.0000 916,652.00 1.12 -

ขนส่งและโลจิสติกส์

บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)

AOT 87,500.0000 5,425,000.00 6.62 -

บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

BEM 132,900.0000 1,309,065.00 1.60 -

บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

BTS 144,900.0000 1,753,290.00 2.14 -

บริษัท พรีเมา มารีเน่ จำกัด (มหาชน)

PRM 131,200.0000 879,040.00 1.07 -

ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์

บริษัท เคซีอี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)

KCE 46,400.0000 867,680.00 1.06 -

ธนาคาร

ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

BBL 17,400.0000 1,896,600.00 2.31 -

ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

KBANK 15,000.0000 1,440,000.00 1.76 -

ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

SCB 20,900.0000 1,546,600.00 1.89 -

บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

TISCO 25,000.0000 1,875,000.00 2.29 -

ธุรกิจการเกษตร

บริษัท ศรีตรังแอโกรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)

STA 17,200.0000 455,800.00 0.56 -

บริการรับเหมาก่อสร้าง

บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)

CK 53,300.0000 884,780.00 1.08 -

ประกันภัยและประกันชีวิต

บริษัท ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

TQM 17,500.0000 1,785,000.00 2.18 -

ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์

บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)

PTTGC 20,500.0000 881,500.00 1.08 -

กองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ หุ้นระยะยาว

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563

ชื่อย่อ	จำนวนหน่วย / มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนของ มูลค่ายุติธรรม (%)	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ กำหนด
---------	---------------------------------	-------------------------	---------------------------------------	-------------------	-----------------

พลังงานและสาธารณูปโภค

บริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน)	BCPG	52,900.0000	915,170.00	1.12	-
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	BGRIM	16,900.0000	891,475.00	1.09	-
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	EA	44,200.0000	1,723,800.00	2.10	-
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	EGCO	6,700.0000	1,849,200.00	2.26	-
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	GPSC	17,400.0000	1,313,700.00	1.60	-
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF	65,400.0000	2,468,850.00	3.01	-
บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)	PTG	30,400.0000	446,880.00	0.54	-
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	159,900.0000	5,676,450.00	6.93	-
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	15,600.0000	1,310,400.00	1.60	-
บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	RATCH	19,500.0000	1,365,000.00	1.65	-
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	TOP	19,900.0000	855,700.00	1.04	-

พัฒนาอสังหาริมทรัพย์

บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	AMATA	59,700.0000	865,650.00	1.06	-
บริษัท แอลเอส เวิร์ด คอร์ป จำกัด (มหาชน)	AWC	166,800.0000	790,632.00	0.97	-
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	CPN	34,100.0000	1,679,425.00	2.05	-

พาณิชย์

บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	BJC	32,600.0000	1,385,500.00	1.69	-
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	COM7	37,000.0000	906,500.00	1.11	-
บริษัท ซี.พี.อลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL	63,800.0000	4,497,900.00	5.49	-
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	CRC	36,800.0000	1,416,800.00	1.73	-
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	GLOBAL	29,400.0000	429,240.00	0.52	-
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	HMPRO	92,100.0000	1,363,080.00	1.66	-

วัสดุก่อสร้าง

บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	SCC	5,100.0000	1,749,300.00	2.13	-
บริษัท ทีบีไอแอสฟัลท์ จำกัด (มหาชน)	TASCO	40,200.0000	884,400.00	1.08	-
บริษัท ทีโอเอ เพ้นท์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	TOA	12,400.0000	437,100.00	0.53	-

อาหารและเครื่องดื่ม

บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	CBG	13,900.0000	1,348,300.00	1.64	-
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	CPF	88,200.0000	2,778,300.00	3.39	-
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	MINT	91,200.0000	1,696,320.00	2.07	-
บริษัท โอเอสสกา จำกัด (มหาชน)	OSP	42,100.0000	1,789,250.00	2.18	-
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	TU	179,600.0000	2,460,520.00	3.00	-
บริษัท น้ำมันพืชไทย จำกัด (มหาชน)	TVO	34,300.0000	908,950.00	1.11	-

รวม หลักทรัพย์จดทะเบียน

81,965,761.00 100.00

รวมเงินลงทุน - 100% (ราคาหุ้น 78,965,358.38 บาท)

81,965,761.00 100.00

กองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ หุ้นระยะยาว
งบกำไรขาดทุน
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2562 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2563

	(หน่วย : บาท)
	ยังไม่ได้ตรวจสอบ
รายได้จากการลงทุน	
รายได้จากเงินปันผล	2,057,027.23
รายได้จากดอกเบี้ย	28,719.89
รวมรายได้	2,085,747.12
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	628,150.25
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	11,306.73
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	125,630.11
ค่าสอบบัญชี	22,499.85
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ	1,128,195.94
รวมค่าใช้จ่าย	1,915,782.88
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	169,964.24
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(18,709,800.86)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(977,162.53)
รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น	(19,686,963.39)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(19,516,999.15)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหุ้น มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	(8,306,288.19)
ชนิดจ่ายเงินปันผล	(11,210,710.96)
	(19,516,999.15)