

รายงาน 6 เดือน

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส
(LHEQDPLUS)

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2564 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2564

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส (LHEQDPLUS)

ประเภทโครงการ : กองทุนรวมตราสารแห่งทุน ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

นโยบายการลงทุน : กองทุนจะนำเงินลงทุนที่ระดมได้ไปลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยจะเน้นลงทุนในหุ้นที่มีประวัติการจ่ายเงินปันผล และมีแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลที่ดี โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม โดยมีหลักเกณฑ์การคัดเลือกหลักทรัพย์ดังนี้

1. ประวัติการจ่ายเงินปันผลในอดีตย้อนหลังอย่างน้อย 1-3 ปี และ/หรือแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลในอนาคต และ/หรือ
2. ผลประกอบการในอดีต และ/หรือผลประกอบการปัจจุบัน และ/หรือแนวโน้มการเติบโตในอนาคต โดยจะมีการพิจารณาเลือกลงทุนให้สอดคล้องตามเกณฑ์ที่กำหนด และพิจารณาปรับหลักทรัพย์ที่ลงทุนให้สอดคล้องกับสถานะเศรษฐกิจของประเทศ

สำหรับเงินลงทุนส่วนที่เหลือจะนำไปลงทุนในเงินฝากธนาคาร ตราสารแห่งหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ไปสำคัญแสดงสิทธิ และ/หรือ หน่วย private equity ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. รวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานประกาศกำหนด

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่มีอยู่จากการลงทุน เช่น การทำสวอป และ/หรือสัญญาฟอว์เวิร์ดที่อ้างอิงกับราคาตราสาร อัตราดอกเบี้ย และ/หรือสัญญาฟิวเจอร์ เป็นต้น ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ รวมทั้งอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) และ/หรือธุรกรรมประเภทการให้ยืมหลักทรัพย์ (securities lending) รวมถึงอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non - investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) รวมทั้งตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) รวมถึงทรัพย์สินอื่นใด และ/หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างโดยเป็นไปตามที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบ ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)



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

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ขอนำเสนอ “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2564 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2564 มาเพื่อโปรดทราบ

สภาพตลาดในรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2564 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2564

ตลาดหุ้นไทยในช่วงเดือน ม.ค. ปรับตัวขึ้น 1.22% คิดเป็น 17 จุด จากระดับสิ้นปี 2563 ที่ 1,449 จุด ส่งผลมาจากความคาดหวังในการเปิดประเทศ (Reopening) และจำนวนตัวเลขผู้ติดเชื้อที่อยู่ในระดับต่ำ ทำให้มีแรงซื้อกลับเข้ามาในกลุ่มอุตสาหกรรมขนาดใหญ่ต่าง ๆ เช่น กลุ่มธนาคารพาณิชย์, กลุ่มพลังงาน และกลุ่มปิโตรเคมี สะท้อนให้เห็นถึงการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก รวมไปถึงความคาดหวังในการขึ้นของอัตราเงินเฟ้อที่ปรับตัวสูงขึ้น กอปรกับนโยบายของธนาคารกลางต่าง ๆ ที่ใช้นโยบายผ่อนคลายเป็นทั้งด้านการเงิน รวมไปถึงนโยบายผ่อนคลายทางการคลัง ทำให้สภาพคล่องในตลาดมีอยู่ในระดับสูง ส่งผลให้เกิด Flow ของต่างชาติไหลกลับเข้ามาใน Emerging market รวมไปถึงประเทศไทย ซึ่งเป็นแรงขับเคลื่อนและปัจจัยสำคัญที่ส่งผลให้หุ้นกลุ่ม Value & Cyclical นั้น outperform ตลาดในช่วงเดียวกัน ส่วนปัจจัยต่างประเทศที่สำคัญ คือ การออกมาตรการช่วยเหลือทางการคลังของสหรัฐ เพื่อเยียวยาผลกระทบจาก Covid-19 วงเงิน 1.9 ล้านล้านบาท โดยจะทำให้เศรษฐกิจของสหรัฐนั้นกลับมาฟื้นตัวอย่างอย่างรวดเร็วจากการกระตุ้นการใช้จ่ายใช้สอยภายในประเทศ โดยเฉพาะในภาคการบริการที่ได้รับผลกระทบค่อนข้างหนักจากการระบาดของ Covid-19 ในช่วงที่ผ่านมา

ตลาดหุ้นไทยในเดือน ก.พ. ปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.22% จากระดับสิ้นเดือน ม.ค. ที่ 1,449 จุด ปรับขึ้นไปสู่ระดับ 1,467 จุด โดยเป็นการปรับตัวขึ้นไปที่แนวต้านที่ระดับ 1,500 จุด และสามารถยืนเหนือระดับดังกล่าวได้ ในช่วงสามสัปดาห์แรกของเดือน แต่สุดท้ายถูกแรงเทขายกลับมาเทรตที่ระดับต่ำกว่า 1,500 จุด ในช่วงสิ้นเดือน โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ Outperform ตลาด ในช่วงเดือน ก.พ. ได้แก่ กลุ่มท่องเที่ยว, กลุ่มธนาคารพาณิชย์, กลุ่มปิโตรเคมีและกลุ่มอาหาร โดยปรับตัวขึ้น 18.80%, 9.95%, 10.80% และ 7.21% ตามลำดับ การปรับขึ้นของหุ้นส่วนใหญ่ ได้รับอานิสงค์บวก จาก Reflation theme ของอัตราเงินเฟ้อที่มีการปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่อง สะท้อนได้จาก Bond Yield 10 ปีของสหรัฐที่ปรับตัวจากระดับ 1% เป็น 1.42% ในช่วงเดือนที่ผ่านมา รวมไปถึงปัจจัยต่างประเทศสำหรับประเด็นเรื่องมาตรการทางการคลังที่อยู่ระหว่างการพิจารณาในวุฒิสภาสูงของสหรัฐ โดยถ้าสำเร็จลุล่วงและได้รับการอนุมัติจะเป็นแรงขับเคลื่อนหลักให้เศรษฐกิจสหรัฐสามารถกลับมาฟื้นตัวอยู่ที่ระดับเดียวกับช่วง Pre-Covid ได้

ตลาดหุ้นไทยในเดือน มี.ค. ปรับตัวเพิ่มขึ้น 90 จุด จากระดับ 1,496 จุด ในเดือนก่อน คิดเป็นการปรับเพิ่มขึ้น 6.04% โดยถ้าเทียบตาม performance แต่ละกลุ่มอุตสาหกรรมแล้ว กลุ่มที่ Outperform ได้แก่ กลุ่มธนาคารพาณิชย์, กลุ่มค้าปลีก กลุ่มรับเหมา และกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ โดยมีการปรับตัวขึ้น 8.88%, 11.88%, 9.18% และ 9.94% ตามลำดับ โดยปัจจัยที่ส่งผลบวก คือ การปรับขึ้นของ Bond yield 10 ปีของสหรัฐ จากระดับสิ้นเดือน ก.พ. ที่ 1.42% มาที่ระดับ 1.73% ทำให้ความคาดหวังต่อการขึ้นของอัตราเงินเฟ้อปรับเพิ่มขึ้น ส่งผลบวกต่อหุ้นกลุ่ม Value & Cyclical ที่ได้รับอานิสงค์บวกจากการเปิดประเทศ และการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกโดยรวม ส่วนปัจจัยกดดันตลาดนั้น มาจากการแข็งค่าของเงินดอลลาร์เทียบกับเงินสกุลบาท ซึ่งอาจจะส่งผลทำให้เกิดแรงขายสุทธิของต่างชาติในระยะเวลาอันใกล้ได้ โดยในเดือน มี.ค. ที่ผ่านมา ต่างชาติขายสุทธิ 68 ลบ. ในส่วนตลาดน้ำมัน จากการประชุม OPEC+ ในเดือน

มี.ค. ประเทศซาอุดีอาระเบีย ยังคงลดกำลังการผลิตที่ 1m/BBL/วัน จากเดิมที่ตลาดคาดว่า น่าจะเริ่มกลับมาเพิ่มกำลังการผลิต อย่างน้อย 1-1.5m/BBL/วัน ทำให้ปริมาณการผลิตทั้งหมด เพิ่มขึ้น 0.5m/BBL/วัน ส่งผลให้เกิด Supply tightness จนไปถึงเดือน เม.ย. 64 นี้ โดยน้ำมันดิบ Brent ยืนอยู่ที่ระดับ 63 เหรียญต่อบาร์เรล ส่วน WTI ยืนอยู่ที่ระดับ 60 เหรียญต่อบาร์เรล ส่วนปัจจัยต่างประเทศนั้น แผนการลงทุกระยะยาวฉบับใหม่ สำหรับโครงสร้างพื้นฐาน มูลค่า 2.25 ล้านล้านบาท จะถูกจ่ายโดยการปรับภาษีขึ้น ทั้งในส่วนของภาษีนิติบุคคล และภาษีรายได้ที่มาจากนอกประเทศ (GILTI) คาดว่าอาจจะส่งผลเชิงลบต่อกำไรของบริษัทจดทะเบียนในสหรัฐได้ในอนาคต

ตลาดหุ้นไทยยังมีความผันผวนค่อนข้างสูง โดย SET Index ปรับตัวลดลง 0.27% ในช่วงเดือน เม.ย. ที่ผ่านมา อยู่ที่ระดับ 1,583.3 จุดในช่วงสิ้นเดือนเมษายน คิดเป็นต่างชาติขายสุทธิ ประมาณ 33bn โดยในช่วงสัปดาห์แรกของเดือนเมษายน ได้มีการปรับตัวขึ้นไป test แนวต้านที่ระดับ 1,600 จุด แต่ไม่สามารถผ่านไป และมีการปรับตัวลงในลักษณะ sideway down อย่างต่อเนื่อง โดยการปรับตัวลงมาก่อนข้างมากครั้งนี้ เกิดจากการระบาดของ Covid-19 รอบสามที่มีความรุนแรงมากกว่าการระบาดรอบก่อน โดยจากจำนวนตัวเลขผู้ติดเชื้อที่อยู่ในระดับสูงเฉลี่ยประมาณ 1,500 คนต่อวัน ตั้งแต่กลางเดือน เม.ย.ที่ผ่านมา รวมไปถึงจำนวนตัวเลขผู้เสียชีวิตที่ปรับระดับขึ้นมาสูงกว่าการระบาดครั้งที่แล้วอย่างมาก ส่งผลต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ รวมไปถึงการประกาศมาตรการ Lock down ของทางรัฐบาล สำหรับจังหวัดขนาดใหญ่ในพื้นที่สีแดงเข้ม รวมไปถึงใน ก.ท.ม. ที่เริ่มเห็นสัญญาณของการระบาดที่รุนแรงขึ้น จาก cluster ในเขตชุมชนแออัดหลาย ๆ แห่งด้วยกัน กอปรกับการกระจายฉีดของวัคซีนที่ยังถือว่าค่อนข้างช้าเมื่อเทียบกับประเทศใน region ด้วยกันเอง รวมไปถึงในกลุ่ม developed countries โดยจากข้อมูลในวันที่ 5 พ.ค. มีจำนวนผู้ได้รับวัคซีนทั้งหมด คิดเป็นเพียง 2.38% ของประชากรทั้งหมด โดยอัตราการฉีดเฉลี่ยของสัปดาห์ที่ผ่านมา อยู่ที่ 41,000 โดสต่อวัน ซึ่งยังถือว่าอยู่ในระดับค่อนข้างต่ำ เทียบกับความต้องการที่จะทำให้สามารถสร้าง herd immunity ได้ภายในสิ้นปีนี้ ต้องฉีดให้ได้เฉลี่ยต่อวันที่ 380K โดสต่อวัน นอกจากนั้น การระบาดของ Covid-19 รอบสามนี้ ส่งผลกระทบต่อด้านลบต่อการใช้จ่ายของประชาชนทั่วไป (domestic consumption) เห็นได้ชัดจาก Google mobility trend และการเดินทางภายในประเทศ ได้กลับมาสู่ระดับที่ต่ำสุดเท่ากับช่วงการระบาดของ Covid-19 รอบที่สองแล้ว ดังนั้น อาจเกิด downside จากการประมาณการของ GDP ในปีนี้ ซึ่งคาดการณ์ว่า น่าจะอยู่ที่ประมาณ 2-3% ล่าสุดทาง BOT ได้ออกมาประมาณการ GDP ใหม่ ตามสมมติฐานที่แตกต่างกันไป โดยสำหรับ base case scenario นั้น คาดการณ์การฉีดวัคซีนทั้งหมด ภายในสิ้นปีนี้ที่ 100 ล้านโดส และจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ จำนวน 1.2 ล้านคน คิดเป็น GDP ที่ 2% ดังนั้นจะเห็นได้ว่า จากการระบาดของ Covid-19 รอบสามนี้ ส่งผลต่อประมาณการของจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่จะเข้ามาในช่วงครึ่งปีหลังของปีนี้ที่จำนวนลดลง และทำให้การประมาณการ GDP ในปี 2564 นี้ มี downside risk เกิดขึ้นได้

สภาวะตลาดหุ้นไทยในเดือน พ.ค. ยังคงมีความผันผวนค่อนข้างสูง โดย SET Index ปรับตัวลงมาที่กรอบแนวรับที่ 1,330 จุด ในช่วงสองสัปดาห์แรกของเดือน พ.ค. จากความกังวลของการระบาดของ Covid-19 ที่ยังมีจำนวนผู้ติดเชื้อรายวันที่ยังอยู่ในระดับสูง รวมไปถึงจำนวนตัวเลขผู้เสียชีวิตที่อยู่ในระดับสูงเช่นกัน โดยล่าสุด ณ วันที่ 31 พ.ค. 64 มีจำนวนตัวเลขผู้ติดเชื้อสะสมทั้งสิ้น 133,159 คน แต่อย่างไรก็ตาม ข่าวดีเรื่องการนำเข้าวัคซีนของรัฐบาล จำนวน 10 ล้านโดสในเดือน มิ.ย. รวมไปถึงความเป็นไปได้ในการนำเข้าวัคซีนทางเลือกของโรงพยาบาลเอกชน รวมไปถึงจำนวนผู้ลงทะเบียนในการรับเข้าฉีดวัคซีนที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ สร้าง positive sentiment ต่อความเป็นไปได้ในการกระจายของการฉีดวัคซีนและการสร้าง herd immunity ภายในไตรมาสที่ 4 ของปีนี้ ทำให้ SET Index ปรับตัวกลับขึ้นไปทดสอบแนวต้านเดิมที่ 1,600 จุด โดย SET Index ปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.66% ในเดือนที่ผ่านมา และ 11.68% YTD ดังนั้น เรามีมุมมองว่าปัจจัยที่สำคัญที่สุดสำหรับการปรับตัวขึ้นของ SET Index คือความสำเร็จในการกระจายฉีดวัคซีนทั่วประเทศ โดยล่าสุดมีจำนวนประชากรในประเทศที่ได้รับวัคซีนแล้ว จำนวนทั้งหมด 2.8 ล้านคน คิดเป็นจำนวนประชากรที่ได้รับวัคซีนแล้ว 1 เข็มที่ 2.7% และ 2 เข็มที่ 1.4% ตามลำดับ โดยตัวเลขเฉลี่ยการฉีดต่อวัน อยู่ที่ประมาณ 80-90k ซึ่งยังถือว่าอยู่ในระดับต่ำเทียบกับระดับที่ต้องฉีดให้ได้ เพื่อการสร้าง Herd Immunity ที่ประมาณ 380-400k ต่อวัน แต่ถือว่าเป็นการอัตราการเร่งฉีดที่ดีขึ้น เทียบกับเดือนเมษายนสำหรับปัจจัยต่างประเทศนั้น ตัวเลข PCE ของสหรัฐอเมริกา

ในเดือน เม.ย. ออกมาที่ระดับ 3.6% YoY และเติบโตที่ 0.8% Mom ซึ่งออกมาดีกว่าที่ consensus คาดการณ์ไว้ จึงทำให้ตลาดเริ่มกังวลเกี่ยวกับการปรับขึ้นของอัตราเงินเฟ้อ และอาจจะส่งผลให้ 10 ปี bond yield ของสหรัฐปรับตัวเพิ่มขึ้น รวมไปถึงสัญญาณในตลาดการเงินที่เริ่มเห็น Fed ทำ Reverse Repo ในระดับปริมาณที่มหาศาล ในวันที่ 27 พ.ค. ที่ผ่านมา โดยมีระดับปริมาณถึง 485bn USD ทำให้ overnight rate มีโอกาสปรับตัวต่ำกว่าระดับศูนย์ สะท้อนให้เห็นถึง Liquidity ที่มีอยู่ในระดับสูงมากและล้นระบบ แต่อย่างไรก็ตาม ความเคลื่อนไหวของ 10 ปี bond yield ในช่วงเดือน พ.ค. ที่ผ่านมา ยังคงอยู่ในกรอบแคบ ๆ ที่ระดับ 1.60-1.65% ส่งผลมาจาก statement จาก FED Members หลาย ๆ ท่านที่ยังคงออกมาให้ความเห็นว่า Inflation ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงนั้น เป็นเพียงภาวะชั่วคราวเท่านั้น จาก Pent-up demand จากการ distribution วัคซีนที่ทำให้ได้อย่างมีประสิทธิภาพ และ Supply -side shortage

สภาวะตลาดหุ้นไทยในเดือน มิ.ย. ยังคงมีความผันผวนค่อนข้างสูง โดย SET Index ปรับตัวขึ้นไปสูงสุดที่ระดับ 1,640 จุด ในช่วงครึ่งแรกของเดือน จากความหวังในการเปิดประเทศและการ roll-out วัคซีนที่ทำให้ค่อนข้างดี หลังจากนั้น ดัชนีได้ปรับตัวลดลงไปทดสอบแนวรับที่ 1,600 จุด แต่ไม่สามารถยืนเหนืกระดับนี้ได้ เนื่องจากความกังวลของการระบาดของ Covid-19 ภายในประเทศ ที่ยังมีแนวโน้มการติดเชื้อรายวันที่ยังอยู่ในระดับสูง และจำนวนผู้เสียชีวิตที่อยู่ในระดับสูงเช่นเดียวกัน รวมไปถึงความไม่แน่นอนของการจัดหาวัคซีนภายในประเทศ ที่เกิดปัญหาการ delay ในการจัดส่ง Shipment ของวัคซีนหลักในประเทศ เช่น Astrazeneca ทำให้ Supply ของวัคซีนในประเทศไม่สามารถครอบคลุมกับความต้องการของประชาชนในการฉีดวัคซีน นอกเหนือจากนั้น การระบาดของวัคซีนกลายพันธุ์ delta ภายในประเทศ ที่ทำให้ infection rate ปรับตัวสูงขึ้น ก่อให้เกิดความกังวลที่มีต่อประสิทธิภาพของวัคซีนภายในประเทศในการป้องกันไวรัสกลายพันธุ์ชนิดนี้ ทำให้รัฐบาลต้องประกาศ Lockdown สำหรับจังหวัดเสี่ยงสีแดงเข้ม ทั้งหมด 29 จังหวัด ปัจจัยทั้งหมดที่กล่าวมานี้สร้าง Negative sentiment ต่อตลาดหุ้นในประเทศโดยรวม โดยนักลงทุนเริ่มกังวลเกี่ยวกับผลลัพธ์จากการระบาดของ Covid-19 รอบสามที่รุนแรงกว่าคาดครั้งนี้ จะส่งผลต่อประมาณการกำไรของบริษัทจดทะเบียนในช่วงครึ่งปีหลัง โดยเฉพาะในกลุ่มท่องเที่ยวและการโรงแรมที่มีการปรับตัวขึ้นมากอยู่ในระดับสูงตั้งแต่ต้นปี จากความคาดหวังในการเปิดประเทศและการฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวต่างชาติ จากการระบาดครั้งนี้ ทำให้ กนง. มีการปรับประมาณการ GDP ของประเทศไทย ในปี 2564 ลดลงจากเดิมที่ 1.8% เหลือ 0.7% จากสมมติฐานของจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ลดลง สะท้อนได้จากความล่าช้าในการเปิดประเทศจากการจัดสรรวัคซีนที่ยังไม่มีประสิทธิภาพมากนักและการระบาดที่แพร่คลุมเป็นวงกว้างทั่วประเทศ ทั้งในกรุงเทพและปริมณฑล รวมไปถึงต่างจังหวัด ในส่วนปัจจัยต่างประเทศนั้น ตลาดเริ่มคลายกังวลเกี่ยวกับการทำ QE Taper ของ FED ที่อาจจะเกิดขึ้นในอนาคตอันใกล้นี้ จากตัวเลขเศรษฐกิจล่าสุดที่เริ่มชะลอตัวลง ทั้งในส่วนของตัวเลขการจ้างงานที่ออกมาต่ำกว่าคาด 2 เดือนติดต่อกัน และตัวเลขเงินเฟ้อที่ยังทรงตัว ส่งผลให้ Bond Yield 10 ปีของสหรัฐ ปรับตัวลดลงจากระดับ 1.62% ลงมาที่ระดับ 1.47% ทำให้เกิดแรงขายในหุ้นกลุ่ม Value & Cyclical และมีการ rotate เข้าหุ้นกลุ่ม Growth และ Mid-small cap มากขึ้นในช่วงเดือนที่ผ่านมา โดยในเดือนนี้ SET ปรับตัวลดลง ลง 0.36% จากระดับ 1,593 จุดในช่วงสิ้นเดือน พ.ค. ลดลงมาที่ระดับ 1,587 จุด ในช่วงสิ้นเดือน มิ.ย.

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

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อ - นามสกุล	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
คุณพงศ์เทพ สมประสงค์	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน	3 สิงหาคม 2563
คุณอานภาพ โฉมศรี	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน	30 มกราคม 2562



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2564 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2564 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

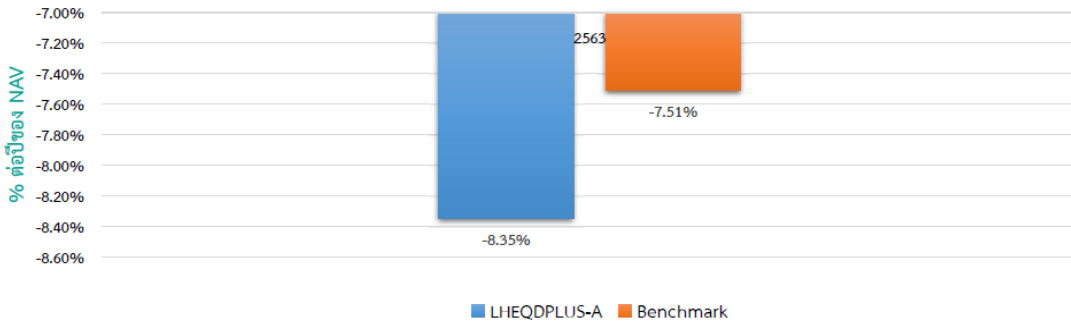
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรรณจิต อำนวยธรรม)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์และบริการบัญชีกองทุน

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
ชนิดสะสมมูลค่า
ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564

- ดัชนีชี้วัด คือ ดัชนีผลตอบแทนรวม SET High Dividend 30 Index (SETHD Total Return Index)
- ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (คำนวณตามปีปฏิทิน)



- LHEQDPLUS-A เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -41.00%
(กรณีกองทุนจดทะเบียนไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุนจนถึงวันที่รายงาน)
- ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 19.84% ต่อปี
(กรณีกองทุนจดทะเบียนไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุนจนถึงวันที่รายงาน)
- ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ N/A % ต่อปี
- ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Equity General
- ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลมุด ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564

กองทุน	% ตามช่วงเวลา					% ต่อปี								
	YTD	3 เดือน	Peren tile	6 เดือน	Peren tile	1 ปี	Peren tile	3 ปี	Peren tile	5 ปี	Peren tile	10 ปี	Peren tile	ตั้งแต่จัดตั้ง
LHEQDPLUS-A	8.31	-3.75	95th	8.31	95th	23.27	25th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-1.14
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	9.01	-3.67	95th	9.01	95th	23.71	25th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-0.20
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	9.27	5.97	5th	9.27	5th	17.05	75th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	19.84
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	10.98	7.67	5th	10.98	25th	19.91	95th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	25.12

* คุณสามารถดูข้อมูลที่ปัจจุบันได้ที่ www.lhfund.co.th

- ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Equity General ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564

Peer Percentile	Return (%)						Standard Deviation (%)					
	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี
5th Percentile	6.42	23.97	36.45	6.74	6.76	8.24	10.01	9.89	12.67	14.44	13.06	12.35
25th Percentile	0.83	14.97	23.11	1.87	3.62	6.96	11.67	11.95	15.21	18.55	15.58	15.83
50th Percentile	-0.96	12.00	15.92	0.03	2.52	5.90	12.73	13.08	16.43	19.55	16.55	16.22
75th Percentile	-2.24	9.55	13.25	-1.76	1.22	4.94	13.85	13.77	17.09	20.55	17.40	16.62
95th Percentile	-4.46	5.37	6.30	-4.74	-0.96	3.13	15.33	15.78	18.74	23.08	18.70	18.03

* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.aimc.or.th

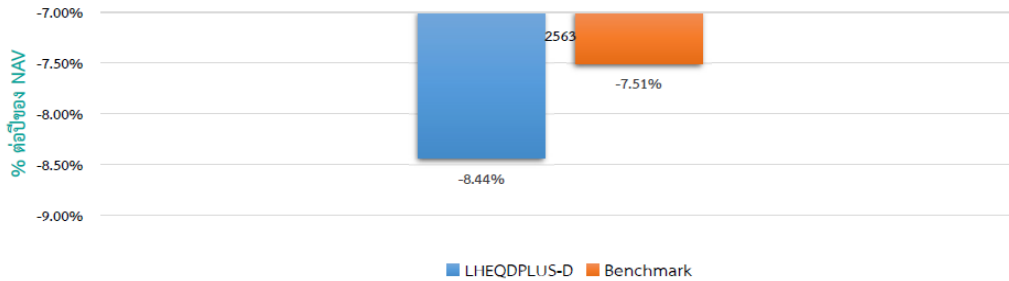
ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
------------	------------------	----------------------

LHEQDPLUS-A 9,7274 10,848,849.90

ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
ชนิดจ่ายเงินปันผล
ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564

- ดัชนีชี้วัด คือ ดัชนีผลตอบแทนรวม SET High Dividend 30 Index (SETHD Total Return Index)
- ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (คำนวณตามปีปฏิทิน)



- LHEQDPLUS-D เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -41.01%
(กรณีกองทุนจดทะเบียนไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุนจนถึงวันที่รายงาน)
- ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 20.14% ต่อปี
(กรณีกองทุนจดทะเบียนไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุนจนถึงวันที่รายงาน)
- ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ N/A % ต่อปี
- ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Equity General
- ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564

กองทุน	% ตามช่วงเวลา						% ต่อปี							
	YTD	3 เดือน	Peren tile	6 เดือน	Peren tile	1 ปี	Peren tile	3 ปี	Peren tile	5 ปี	Peren tile	10 ปี	Peren tile	ตั้งแต่จัดตั้ง
LHEQDPLUS-D	2.93	-3.75	95th	2.93	95th	17.02	50th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-3.24
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	9.01	-3.67	95th	9.01	95th	23.71	25th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-0.20
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	10.37	5.97	5th	10.37	25th	17.94	95th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	20.14
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	10.98	7.67	5th	10.98	25th	19.91	95th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	25.12

* คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.lhfund.co.th

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Equity General ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564

Peer Percentile	Return (%)						Standard Deviation (%)					
	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี
5th Percentile	6.42	23.97	36.45	6.74	6.76	8.24	10.01	9.89	12.67	14.44	13.06	12.35
25th Percentile	0.83	14.97	23.11	1.87	3.62	6.96	11.67	11.95	15.21	18.55	15.58	15.83
50th Percentile	-0.96	12.00	15.92	0.03	2.52	5.90	12.73	13.08	16.43	19.55	16.55	16.22
75th Percentile	-2.24	9.55	13.25	-1.76	1.22	4.94	13.85	13.77	17.09	20.55	17.40	16.62
95th Percentile	-4.46	5.37	6.30	-4.74	-0.96	3.13	15.33	15.78	18.74	23.08	18.70	18.03

* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.aimc.or.th

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHEQDPLUS-D	8.5713	169,292,125.56

ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564

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

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
มูลค่า ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	181,987,908.12	101.03
เงินฝากธนาคาร	30,438,580.62	16.90
หุ้นสามัญ	151,549,327.50	84.13
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	(1,846,932.66)	(1.03)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	180,140,975.46	100.00

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์
มูลค่า ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
เงินฝากธนาคาร			
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	16.90	30,438,285.39	30,438,580.62
รวมเงินฝากธนาคาร	16.90		30,438,580.62
หุ้นสามัญ			
หมวดธุรกิจการแพทย์			
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)	3.15	246,800.00	5,676,400.00
บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน)	3.17	246,500.00	5,718,800.00
บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน)	2.60	1,177,100.00	4,684,858.00
หมวดธุรกิจขนส่งและโลจิสติกส์			
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	1.93	56,100.00	3,478,200.00
บริษัท พีรเช็ส ชิปปิ้ง จำกัด (มหาชน)	2.21	190,100.00	3,973,090.00
บริษัททางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	1.47	326,000.00	2,656,900.00
หมวดธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์			
บริษัท เงินติดล้อ จำกัด (มหาชน)	2.01	87,200.00	3,618,800.00
บริษัท เจ เอ็ม ที เนท์เวอร์ค เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	2.49	103,000.00	4,480,500.00
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	0.52	13,900.00	931,300.00
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	1.83	57,300.00	3,294,750.00
บริษัท ราชธานี ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	0.51	188,400.00	923,160.00
บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979 จำกัด (มหาชน)	1.01	26,500.00	1,821,875.00
บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	0.85	8,100.00	1,539,000.00
บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	2.21	214,400.00	3,987,840.00
หมวดธุรกิจชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์			
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	2.82	71,200.00	5,073,000.00
หมวดธุรกิจเทคโนโลยี			
บริษัท เอ็นฟอร์ซ ซีเคียว จำกัด (มหาชน)	0.46	52,000.00	832,000.00
หมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			
บริษัท ซินเน็ด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	0.93	63,900.00	1,677,375.00
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	2.87	30,200.00	5,164,200.00
หมวดธุรกิจธนาคาร			
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.98	15,700.00	1,774,100.00
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	1.38	232,800.00	2,490,960.00
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	2.85	43,500.00	5,133,000.00
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	0.93	30,100.00	1,678,075.00
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	1.00	18,400.00	1,803,200.00
บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	1.01	20,500.00	1,814,250.00
บริษัท ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	1.00	1,608,800.00	1,801,856.00

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์ (ต่อ)

มูลค่า ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
หมวดธุรกิจบรรจุกภัณฑ์			
บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)	0.00	49.00	3,038.00
หมวดธุรกิจบริการรับเหมาก่อสร้าง			
บริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจิเนียริ่งแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด(มหาชน)	1.33	175,700.00	2,389,520.00
หมวดธุรกิจปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์			
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	3.73	113,900.00	6,720,100.00
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	0.96	42,400.00	1,727,800.00
หมวดธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค			
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	2.32	121,910.00	4,175,417.50
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	1.50	37,100.00	2,708,300.00
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	1.39	45,800.00	2,496,100.00
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	1.35	58,000.00	2,436,000.00
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	3.87	177,600.00	6,970,800.00
บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	3.44	52,900.00	6,189,300.00
บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	1.22	48,200.00	2,205,150.00
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)	1.62	300,000.00	2,910,000.00
หมวดธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์			
บริษัท แอสเสท เวิร์ด คอร์ป จำกัด (มหาชน)	1.39	575,200.00	2,496,368.00
บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	2.53	572,700.00	4,552,965.00
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	1.88	185,500.00	3,394,650.00
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จก.(มหาชน)	1.02	219,200.00	1,830,320.00
หมวดธุรกิจพาณิชย์			
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	1.89	56,700.00	3,402,000.00
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	1.41	75,600.00	2,532,600.00
บริษัท ดูโฮม จำกัด (มหาชน)	1.48	105,400.00	2,661,350.00
หมวดธุรกิจวัสดุก่อสร้าง			
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด(มหาชน)	0.98	4,100.00	1,771,200.00
หมวดธุรกิจสื่อและสิ่งพิมพ์			
บริษัท บีอีซี เวิลด์ จำกัด (มหาชน)	3.00	388,400.00	5,398,760.00
หมวดธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม			
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	2.15	27,400.00	3,877,100.00
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	1.48	89,100.00	2,673,000.00
รวมหุ้นสามัญ	84.13		151,549,327.50
รวมเงินลงทุน	101.03		181,987,908.12
รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-1.03		-1,846,932.66
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	100.00		180,140,975.46

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564

ประเภท	ผู้ออก	อันดับ ความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	AA+(FITCH)	30,438,580.62

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 เป็นระดับที่อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด
อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้ายเพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นที่มีอายุต่ำกว่า 1 ปี

- T1 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น 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 จะเทียบเท่ากับความสามารถในการชำระหนี้ของหน่วยงานนั้นๆ แนวโน้มอันดับเครดิตแบ่งออกเป็น 4 ระดับ ได้แก่

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

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Rating

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว สำหรับประเทศไทย

- AAA(thai) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล
- AA(thai) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

- BBB (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- BB (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้น ๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอนขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC(th), CC(th), C(th)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- D(th)** อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

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

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

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

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

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1 (tha)”

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

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564

กลุ่มของตราสารการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวัล/ค้ำประกัน	30,438,580.62	16.90
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (No-Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

รายชื่อหุ้นที่ลงทุน 10 อันดับแรก พร้อมสัดส่วนการลงทุน
มูลค่า ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564

ลำดับ	ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อ	ร้อยละของเงินลงทุน
1	บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	3.87
2	บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	PTTGC	3.73
3	บริษัท ปตท. สารวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	3.44
4	บริษัท บางกอก เชน ฮอस्पิตอล จำกัด (มหาชน)	BCH	3.17
5	บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	BDMS	3.15
6	บริษัท บีอีซี เวิลด์ จำกัด (มหาชน)	BEC	3.00
7	บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	2.87
8	ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	KBANK	2.85
9	บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	HANA	2.82
10	บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน)	CHG	2.60

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
รอบ 6 เดือนระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2564 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2564

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัทจัดการ www.lhfund.co.th

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส มีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2564 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2564 ตามรายชื่อ ดังนี้

- บริษัทแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ 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 ทรีเน็ต จำกัด	✓		✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓			เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัท หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ 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 วิคเคอรัส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓			เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	✓			เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2564 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2564

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (บาท)*	อัตราส่วน (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด	106,554.04	17.41
2	บริษัทหลักทรัพย์โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	11,335.01	1.87
3	บริษัทหลักทรัพย์เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	49,614.70	8.11
4	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	34,426.30	5.63
5	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	51,730.27	8.45
6	บริษัท หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	16,021.41	2.62
7	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	101,963.88	16.66
8	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	60,045.43	9.81
9	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	30,309.44	4.95
10	บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	72,161.27	11.79
11	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	38,371.54	6.27
12	บริษัทหลักทรัพย์ ทีสโก้ จำกัด	39,324.73	6.43
รวม		611,858.02	100.00

หมายเหตุ *รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

มูลค่า ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส	0.7804

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2564 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2564

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* Fund's Direct Expenses	จำนวนเงิน (หน่วย : พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	
		เรียกเก็บจริง	ตามโครงการ*
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	1,214.78	0.663	ไม่เกินร้อยละ 2.50
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	19.44	0.011	ไม่เกินร้อยละ 0.10
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	972.31	0.531	ไม่เกินร้อยละ 1.50
ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	22.32	0.012	ตามที่จ่ายจริง
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	24.74	0.014	ตามที่จ่ายจริง
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense)	55.42	0.030	ตามที่จ่ายจริง
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**	2,309.01	1.261	

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	611.86	0.334	ตามที่จ่ายจริง
----------------------------------	--------	-------	----------------

หมายเหตุ

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน (ถ้ามี)

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564

	(หน่วย : บาท)
	ยังไม่ได้ตรวจสอบ
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	151,549,327.50
เงินฝากธนาคาร	30,438,285.39
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	21,760.23
ค่าใช้จ่ายรอดตัดบัญชี-สุทธิ	29,111.56
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	85,997.42
สินทรัพย์อื่น	-
รวมสินทรัพย์	182,124,482.10
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	432,884.10
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	1,537,072.75
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-
หนี้สินอื่น	13,549.79
รวมหนี้สิน	1,983,506.64
สินทรัพย์สุทธิ	180,140,975.46
สินทรัพย์สุทธิ	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	208,662,455.41
กำไร(ขาดทุน) สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	3,821,473.82
กำไร(ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน	(32,342,953.77)
สินทรัพย์สุทธิ	180,140,975.46
ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน	
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	9.7274
ชนิดจ่ายเงินปันผล	8.5713
ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน	
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	1,115,284.5782
ชนิดจ่ายเงินปันผล	19,750,960.9617
	20,866,245.5399

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564

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

หลักทรัพย์จดทะเบียน

หุ้นสามัญ

เงินทุนและหลักทรัพย์

บริษัท อีออน ธนลินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	AEONTS	8,100.0000	1,539,000.00	1.02	-
บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	BAM	214,400.0000	3,987,840.00	2.63	-
บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ทเวอร์ค เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	JMT	103,000.0000	4,480,500.00	2.96	-
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTC	13,900.0000	931,300.00	0.61	-
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	MTC	57,300.0000	3,294,750.00	2.17	-
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	SAWAD	26,500.0000	1,821,875.00	1.20	-
บริษัท ราชธานี ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	THANI	188,400.0000	923,160.00	0.61	-
บริษัท เงินดีดล้อ จำกัด (มหาชน)	TIDLOR	87,200.0000	3,618,800.00	2.39	-

เทคโนโลยี

บริษัท เอ็นฟอร์ช ซีเคียว จำกัด (มหาชน)	SECURE	52,000.0000	832,000.00	0.55	-
--	--------	-------------	------------	------	---

เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	30,200.0000	5,164,200.00	3.41	-
บริษัท ซินเน็ค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	SYNEX	63,900.0000	1,677,375.00	1.11	-

การแพทย์

บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน)	BCH	246,500.0000	5,718,800.00	3.77	-
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	BDMS	246,800.0000	5,676,400.00	3.75	-
บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน)	CHG	1,177,100.0000	4,684,858.00	3.09	-

ขนส่งและโลจิสติกส์

บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	AOT	56,100.0000	3,478,200.00	2.30	-
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BEM	326,000.0000	2,656,900.00	1.75	-
บริษัท พีรเชิยส ชิปปิ้ง จำกัด (มหาชน)	PSL	190,100.0000	3,973,090.00	2.62	-

ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์

บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	HANA	71,200.0000	5,073,000.00	3.35	-
---	------	-------------	--------------	------	---

ธนาคาร

ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BBL	15,700.0000	1,774,100.00	1.17	-
ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	KBANK	43,500.0000	5,133,000.00	3.39	-
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	KKP	30,100.0000	1,678,075.00	1.11	-
ธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTB	232,800.0000	2,490,960.00	1.64	-
ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	SCB	18,400.0000	1,803,200.00	1.19	-
บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	TISCO	20,500.0000	1,814,250.00	1.20	-
บริษัท ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	TTB	1,608,800.0000	1,801,856.00	1.19	-

บรรกู้ภัณฑ์

บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)	SCGP	49.0000	3,038.00	0.00	-
---	------	---------	----------	------	---

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส
 บปรประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
 ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564

	ชื่อย่อ	จำนวนหน่วย / มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนของ มูลค่ายุติธรรม (%)	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ กำหนด
บริการรับเหมาก่อสร้าง						
บริษัท ชีโน-ไทย เอ็นจิเนียริ่งแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)	STEC	175,700.0000	2,389,520.00	1.58	-	
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์						
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	IVL	42,400.0000	1,727,800.00	1.14	-	
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	PTTGC	113,900.0000	6,720,100.00	4.43	-	
พลังงานและสาธารณูปโภค						
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	BGRIM	58,000.0000	2,436,000.00	1.61	-	
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	GPSC	37,100.0000	2,708,300.00	1.79	-	
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF	121,910.0000	4,175,417.50	2.75	-	
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	177,600.0000	6,970,800.00	4.60	-	
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	52,900.0000	6,189,300.00	4.08	-	
บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	RATCH	48,200.0000	2,205,150.00	1.45	-	
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)	SPRC	300,000.0000	2,910,000.00	1.92	-	
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	TOP	45,800.0000	2,496,100.00	1.65	-	
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์						
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	AMATA	185,500.0000	3,394,650.00	2.24	-	
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	AP	219,200.0000	1,830,320.00	1.21	-	
บริษัท แอสเสท เวิร์ด คอร์ป จำกัด (มหาชน)	AWC	575,200.0000	2,496,368.00	1.65	-	
บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	LH	572,700.0000	4,552,965.00	3.00	-	
พาณิชย์						
บริษัท ซี.พี.อลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL	56,700.0000	3,402,000.00	2.24	-	
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	CRC	75,600.0000	2,532,600.00	1.67	-	
บริษัท ดูโฮม จำกัด (มหาชน)	DOHOME	105,400.0000	2,661,350.00	1.76	-	
วัสดุก่อสร้าง						
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	SCC	4,100.0000	1,771,200.00	1.17	-	
สื่อและสิ่งพิมพ์						
บริษัท บีอีซี เวิลด์ จำกัด (มหาชน)	BEC	388,400.0000	5,398,760.00	3.56	-	
อาหารและเครื่องดื่ม						
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	CBG	27,400.0000	3,877,100.00	2.56	-	
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	MINT	89,100.0000	2,673,000.00	1.76	-	
รวม หลักทรัพย์จดทะเบียน			151,549,327.50	100.00		
รวมเงินลงทุน			151,549,327.50	100.00		

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2564 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2564

	(หน่วย : บาท)
	ยังไม่ได้ตรวจสอบ
รายได้จากการลงทุน	
รายได้จากเงินปันผล	3,221,780.61
รายได้จากดอกเบี้ย	5,254.81
รวมรายได้	<u>3,227,035.42</u>
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,214,777.82
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	19,436.34
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	972,306.61
ค่าสอบบัญชี	22,315.49
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ	692,809.42
รวมค่าใช้จ่าย	<u>2,921,645.68</u>
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	<u>305,389.74</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	20,597,329.52
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	<u>(5,933,416.16)</u>
รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น	<u>14,663,913.36</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	<u>14,969,303.10</u>
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	868,602.60
ชนิดจ่ายเงินปันผล	14,100,700.50
	<u>14,969,303.10</u>