

รายงาน 6 เดือน

## กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2561 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล (LHEQD)

|                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ประเภทโครงการ  | <p>: กองทุนรวมตราสารแห่งทุน ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 3 ชนิด ดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (LHEQD-R)</li> <li>• ชนิดจ่ายเงินปันผล (LHEQD-D)</li> <li>• ชนิดสะสมมูลค่า (LHEQD-A)</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| นโยบายการลงทุน | <p>: กองทุนจะนำเงินลงทุนที่ระดมได้ไปลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยจะเน้นลงทุนในหุ้นที่มีประวัติการจ่ายเงินปันผล และมีแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลที่ดี โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม โดยมีหลักเกณฑ์การคัดเลือกหลักทรัพย์ดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. ประวัติการจ่ายเงินปันผลในอดีต ประมาณ 1-5 ปีย้อนหลัง</li> <li>2. ผลประกอบการในปัจจุบันและในอนาคต โดยพิจารณาจากแนวโน้มการเติบโตของยอดขาย หรือรายได้ หรือกำไร และ</li> <li>3. แนวโน้มการจ่ายเงินปันผลในอนาคต</li> </ol> <p>โดยจะมีการพิจารณาเลือกลงทุนให้สอดคล้องตามเกณฑ์ที่กำหนด และพิจารณาปรับหลักทรัพย์ที่ลงทุนให้สอดคล้องกับสถานะเศรษฐกิจของประเทศ รวมทั้งวิเคราะห์ผลการดำเนินงานหรือฐานะทางการเงินของบริษัทที่ลงทุน อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง สำหรับเงินทุนส่วนที่เหลือจะนำไปลงทุนในเงินฝากธนาคาร ตราสารแห่งหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานประกาศกำหนด</p> <p>กองทุนจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือตราสารที่เสนอขายในต่างประเทศ ตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (Unlisted securities) ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes) สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) รวมถึงตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – Investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) ทั้งนี้ กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – Investment grade) เฉพาะกรณีที่ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น</p> |



Fund

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

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน  
กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ขอนำเสนอ “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2561 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 มาเพื่อโปรดทราบ

สภาพตลาดในรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2561 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

ในเดือนกันยายน ตลาดหุ้นไทยได้รับแรงกดดันจากปัญหาสงครามการค้า ส่งผลให้ SET ทำจุดต่ำสุดของเดือนที่ระดับ 1,666 จุด อย่างไรก็ตามหลังจากนั้น ดัชนีปรับตัวขึ้นอย่างรวดเร็ว จากปัจจัยบวกในประเทศด้านการเมืองที่มีความชัดเจนขึ้น หลังพระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัวทรงมีพระราชโองการโปรดเกล้าให้ประกาศใช้ พ.ร.บ.ประกอบรัฐธรรมนูญว่าด้วยการได้มาซึ่ง ส.ว. และ ส.ส. ลงในราชกิจจานุเบกษา โดย SET index ปิดเดือนที่ดัชนีระดับ 1,756 จุด เพิ่มขึ้น 34.83 จุด แต่นักลงทุนต่างชาติยังขายสุทธิต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 12 อีก 7,756 ล้านบาท อย่างไรก็ตามประเด็นสงครามการคำนวณกลับมากดดันตลาดหุ้นไทยอีกครั้งในเดือนถัดมาส่งผลให้ SET Index ร่วงแรงกว่า 87 จุด (-5%) ปิดที่ระดับ 1,669 จุด และในเดือนพฤศจิกายน SET Index ยังอ่อนแรง เนื่องจากยังไม่มีปัจจัยบวกใหม่เข้ามาสนับสนุน รวมไปถึงนักลงทุนยังวิตกกังวลกับปัญหาสงครามการค้าและเลือกชะลอการลงทุนเพื่อรอดูความชัดเจนในการประชุม G20 ในช่วงปลายเดือน โดยนักลงทุนต่างชาติยังคงขายหุ้นอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ SET Index เดือนพฤศจิกายน ปิดที่ระดับ 1,641 จุด มูลค่าการซื้อขาย 40,782 ล้านบาท นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 13,993 ล้านบาท (YTD ขายสุทธิ 287,166 ล้านบาท)

เดือนถัดมา SET Index ปรับตัวลงในทิศทางเดียวกับตลาดหุ้นทั่วโลกเนื่องจากนักลงทุนวิตกกังวลต่อการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก หลังจาก GDP ไตรมาส 3/2561 ของประเทศต่างๆทั่วโลกปรับตัวลง โดยเฉพาะกลุ่มประเทศเศรษฐกิจหลัก นำโดย สหรัฐ จีน ยุโรป และ ญี่ปุ่น โดยตลาดหุ้นไทยปิดสิ้นปีที่ระดับ 1,564 จุด ต่ำสุดในรอบ 16 เดือน มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ย 41,449 ล้านบาท นักลงทุนต่างชาติยังคงขายสุทธิอย่างต่อเนื่อง

เริ่มต้นปี 2562 SET Index เดือนมกราคม พื้นตัวแรงตอบรับปัจจัยบวกจากในและต่างประเทศ โดยเฉพาะการเจรจาเพื่อยุติข้อพิพาทการค้าระหว่างจีนและสหรัฐที่เป็นไปอย่างราบรื่น รวมไปถึงการประชุมของคณะกรรมการนโยบายการเงินของสหรัฐที่มีมติให้คงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 2.5% และส่งสัญญาณชะลอขึ้นอัตราดอกเบี้ยในปีนี้อย่างชัดเจนหลังจากที่ขึ้นอัตราดอกเบี้ยไปแล้ว 4 ครั้งในปีที่ผ่านมา ส่งผลให้ Fund Flow ไหลกลับเข้าตลาดเกิดใหม่รวมถึงตลาดหุ้นไทย ด้านปัจจัยในประเทศนักลงทุนตอบรับข่าว กกต.ประกาศวันเลือกตั้งอย่างเป็นทางการ โดยกำหนดให้วันที่ 24 มีนาคม 2562 เป็นวันเลือกตั้งทั่วไป ช่วยสร้างความชัดเจนให้กับตลาดและเรียกความเชื่อมั่นของนักลงทุนกลับคืนโดยเฉพาะกลุ่มนักลงทุนต่างชาติ ซึ่งเดือนมกราคมนักลงทุนต่างชาติเข้าซื้อสุทธิในตลาดหุ้นไทยเป็นครั้งแรกในรอบ 1 ปี ส่งผลให้ SET Index เดือนมกราคมเพิ่มขึ้น 78 จุด (+5%) ปิดที่ระดับ 1,642 จุด เพิ่มขึ้นครั้งแรกในรอบ 3 เดือน มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ย 47,897 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15.6% mom นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ 6,722 ล้านบาท

ในเดือนกุมภาพันธ์ ตลาดปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่องจากเดือนมกราคม แม้ในช่วง 2 สัปดาห์แรกดัชนีจะเคลื่อนไหวผันผวนจากแรงขายทำกำไร และลดความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนของปัญหาการเมืองในประเทศหลังจากศาลรัฐธรรมนูญมีมติรับพิจารณาคำร้องของ ก.ล.ต. ให้ยุบพรรคไทยรักษาชาติ อย่างไรก็ตามหลังจากนั้นดัชนีค่อยๆ พ้นตัวตามทิศทางตลาดหุ้นอื่นๆ ทั่วโลก โดยมีข่าว โดนัลด์ ทรัมป์ ประกาศเลื่อนการขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าจากจีนออกไปจากวันที่ 1 มีนาคม 2562 เป็นปัจจัยหนุนหลัก ปิดเดือน SET Index อยู่ที่ระดับ 1,653 จุด เพิ่มขึ้นต่อเนื่องอีก 12 จุด (+0.72%) (YTD SET เพิ่มขึ้น 90 จุด +5.7%) แต่มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยเดือนกุมภาพันธ์ ลดลงเล็กน้อยเป็น 45,833 ล้านบาท ลดลง 4.3% mom นักลงทุนต่างชาติพลิกเป็นขายสุทธิ 3,410 ล้านบาท

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นอย่างสูง ที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินลงทุนของท่าน บริษัทยังคงยืนยันในความตั้งใจและทุ่มเทความสามารถเพื่อบริหารเงินของท่านอย่างมีประสิทธิภาพสูงที่สุดต่อไป และหากท่านมีข้อสงสัยประการใด ท่านสามารถติดต่อมาได้ที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด หมายเลขโทรศัพท์ 02-286-3484 หรือที่อีเมล [lhfund@lhfund.co.th](mailto:lhfund@lhfund.co.th)

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด



ธนาคารกสิกรไทย  
开泰银行 KASIKORNBANK



## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน พ.ศ. 2561 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นางศิริพร ทองธานี)

รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นางสาวนันทิกา กระแสร์เพิ่ม)

หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

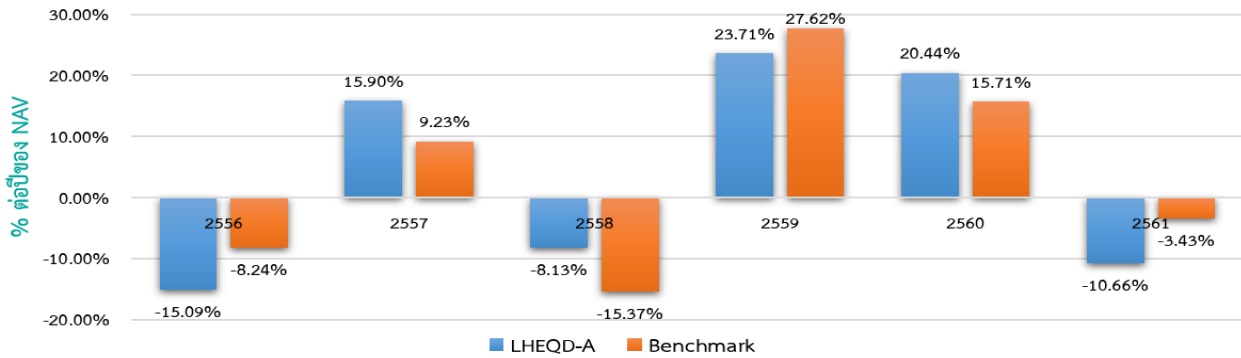
วันที่ 8 มีนาคม พ.ศ. 2562

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

| ชื่อ - นามสกุล       | ขอบเขตหน้าที่                                 | วันที่เริ่มบริหารกองทุน |
|----------------------|-----------------------------------------------|-------------------------|
| อานภาพ โฉมศรี        | ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้,<br>กองทุนตราสารทุน | 17 มกราคม 2557          |
| สมิทธิ์ ศักดิ์กำจร   | ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน                      | 21 กรกฎาคม 2559         |
| มนชญา รัชตกุล        | ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน                      | 1 สิงหาคม 2560          |
| นภาพรณ จีงจันต์เจริญ | ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน                      | 26 ตุลาคม 2559          |

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของ  
กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล (ชนิดสะสมมูลค่า)  
ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

■ ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (คำนวณตามปีปฏิทิน)



- LHEQD-A เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -4.08%
- ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 14.21 % ต่อปี
- ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Equity General
- ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

| 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 |
| LHEQD-A*                    | 2.00          | -2.75   | 95th       | -9.12   | 95th       | -13.60  | 95th       | 9.71  | 50th       | 6.92  | 50th       | N/A   | N/A        | 4.78           |
| ดัชนีชี้วัด (Benchmark)     | 5.82          | 0.54    | 50th       | -4.64   | 75th       | -5.55   | 25th       | 12.37 | 25th       | 6.87  | 50th       | N/A   | N/A        | 5.47           |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน | 3.35          | 5.13    | 5th        | 8.72    | 25th       | 11.77   | 50th       | 11.81 | 75th       | 12.44 | 95th       | N/A   | N/A        | 14.21          |
| ความผันผวนของดัชนีชี้วัด    | 3.35          | 5.49    | 5th        | 9.13    | 25th       | 13.19   | 95th       | 12.33 | 95th       | 14.75 | 95th       | N/A   | N/A        | 15.74          |

ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ของกองทุนรวม

ดัชนีผลตอบแทนรวม SET High Dividend 30 Index (SETHD Total Return Index)

หมายเหตุ : กองทุนใช้ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) ตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุน

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Equity General ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

| Peer Percentile | Return (%) |         |        |       |      |       | Standard Deviation (%) |         |       |       |       |       |
|-----------------|------------|---------|--------|-------|------|-------|------------------------|---------|-------|-------|-------|-------|
|                 | 3 เดือน    | 6 เดือน | 1 ปี   | 3 ปี  | 5 ปี | 10 ปี | 3 เดือน                | 6 เดือน | 1 ปี  | 3 ปี  | 5 ปี  | 10 ปี |
| 5th Percentile  | 2.85       | -1.17   | -4.15  | 13.00 | 8.93 | 18.57 | 8.00                   | 8.65    | 8.74  | 8.19  | 8.21  | 11.87 |
| 25th Percentile | 0.96       | -3.24   | -7.15  | 9.85  | 7.57 | 17.08 | 10.12                  | 10.94   | 10.66 | 9.87  | 9.79  | 15.05 |
| 50th Percentile | -0.05      | -4.60   | -10.54 | 8.54  | 6.56 | 16.10 | 11.08                  | 12.29   | 11.93 | 11.05 | 10.89 | 16.18 |
| 75th Percentile | -1.05      | -6.46   | -12.76 | 6.72  | 4.84 | 13.45 | 11.91                  | 13.22   | 12.84 | 12.00 | 11.62 | 16.78 |
| 95th Percentile | -2.10      | -8.51   | -17.82 | 3.48  | 2.33 | 10.41 | 13.15                  | 14.46   | 14.43 | 14.38 | 14.27 | 18.16 |

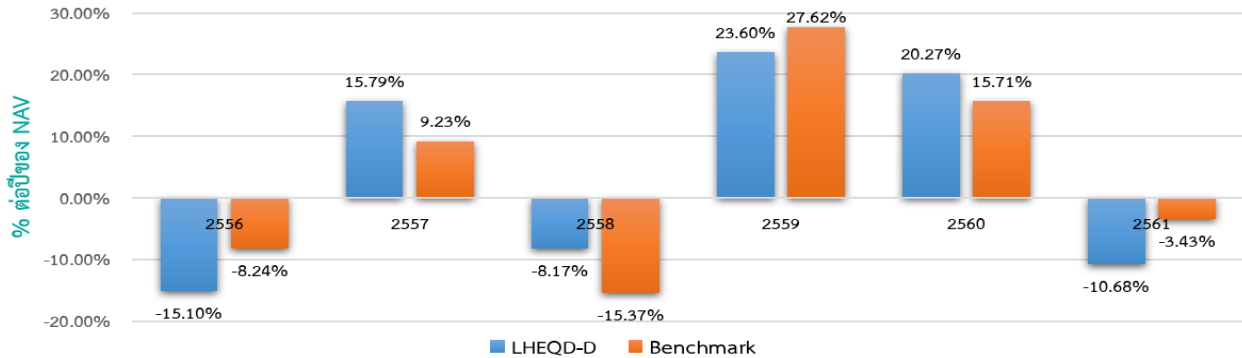
\* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ [www.aimc.or.th](http://www.aimc.or.th)

| ชื่อกองทุน | มูลค่าหน่วยลงทุน | มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|------------|------------------|----------------------|
| LHEQD-A    | 13.4983          | 261,801,997.92       |

ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของ  
กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล (ชนิดจ่ายเงินปันผล)  
ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

■ ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (คำนวณตามปีปฏิทิน)



- LHEQD-D เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -4.08%
- ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 14.21 % ต่อปี
- ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Equity General
- ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

| 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 |  |
| LHEQD-D*                    | 2.00          | -2.75   | 95th       | -9.13   | 95th       | -13.62  | 95th       | 9.62  | 50th       | 6.84  | 50th       | N/A   | N/A        | 4.71           |  |
| ดัชนีชี้วัด (Benchmark)     | 5.82          | 0.54    | 50th       | -4.64   | 75th       | -5.55   | 25th       | 12.37 | 25th       | 6.87  | 50th       | N/A   | N/A        | 5.47           |  |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน | 3.35          | 5.13    | 5th        | 8.72    | 25th       | 11.77   | 50th       | 11.81 | 75th       | 12.44 | 95th       | N/A   | N/A        | 14.21          |  |
| ความผันผวนของดัชนีชี้วัด    | 3.35          | 5.49    | 5th        | 9.13    | 25th       | 13.19   | 95th       | 12.33 | 95th       | 14.75 | 95th       | N/A   | N/A        | 15.74          |  |

ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ของกองทุนรวม

ดัชนีผลตอบแทนรวม SET High Dividend 30 Index (SETHD Total Return Index)

หมายเหตุ : กองทุนใช้ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) ตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุน

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Equity General ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

| Peer Percentile | Return (%) |         |        |       |      |       | Standard Deviation (%) |         |       |       |       |       |  |  |
|-----------------|------------|---------|--------|-------|------|-------|------------------------|---------|-------|-------|-------|-------|--|--|
|                 | 3 เดือน    | 6 เดือน | 1 ปี   | 3 ปี  | 5 ปี | 10 ปี | 3 เดือน                | 6 เดือน | 1 ปี  | 3 ปี  | 5 ปี  | 10 ปี |  |  |
| 5th Percentile  | 2.85       | -1.17   | -4.15  | 13.00 | 8.93 | 18.57 | 8.00                   | 8.65    | 8.74  | 8.19  | 8.21  | 11.87 |  |  |
| 25th Percentile | 0.96       | -3.24   | -7.15  | 9.85  | 7.57 | 17.08 | 10.12                  | 10.94   | 10.66 | 9.87  | 9.79  | 15.05 |  |  |
| 50th Percentile | -0.05      | -4.60   | -10.54 | 8.54  | 6.56 | 16.10 | 11.08                  | 12.29   | 11.93 | 11.05 | 10.89 | 16.18 |  |  |
| 75th Percentile | -1.05      | -6.46   | -12.76 | 6.72  | 4.84 | 13.45 | 11.91                  | 13.22   | 12.84 | 12.00 | 11.62 | 16.78 |  |  |
| 95th Percentile | -2.10      | -8.51   | -17.82 | 3.48  | 2.33 | 10.41 | 13.15                  | 14.46   | 14.43 | 14.38 | 14.27 | 18.16 |  |  |

\* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ [www.aimc.or.th](http://www.aimc.or.th)

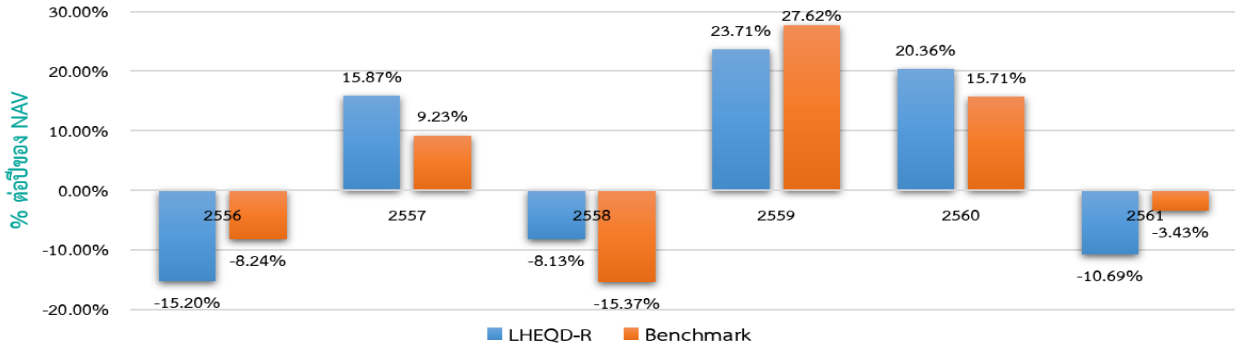
| ชื่อกองทุน | มูลค่าหน่วยลงทุน | มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|------------|------------------|----------------------|
| LHEQD-D    | 6.8806           | 30,898,986.97        |

ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562



ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของ  
กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล (ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ)  
ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

■ ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (คำนวณตามปีปฏิทิน)



- LHEQD-R เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -4.08%
- ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 14.21 % ต่อปี
- ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Equity General
- ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

| 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 |
| LHEQD-R*                    | 2.00          | -2.75   | 95th       | -9.13   | 95th       | -13.62  | 95th       | 9.68  | 50th       | 6.90  | 50th       | N/A   | N/A        | 4.73           |
| ดัชนีชี้วัด (Benchmark)     | 5.82          | 0.54    | 50th       | -4.64   | 75th       | -5.55   | 25th       | 12.37 | 25th       | 6.87  | 50th       | N/A   | N/A        | 5.47           |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน | 3.35          | 5.13    | 5th        | 8.72    | 25th       | 11.77   | 50th       | 11.81 | 75th       | 12.44 | 95th       | N/A   | N/A        | 14.21          |
| ความผันผวนของดัชนีชี้วัด    | 3.35          | 5.49    | 5th        | 9.13    | 25th       | 13.19   | 95th       | 12.33 | 95th       | 14.75 | 95th       | N/A   | N/A        | 15.74          |

ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ของกองทุนรวม

ดัชนีผลตอบแทนรวม SET High Dividend 30 Index (SETHD Total Return Index)

หมายเหตุ : กองทุนใช้ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) ตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุน

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Equity General ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

| Peer Percentile | Return (%) |         |        |       |      |       | Standard Deviation (%) |         |       |       |       |       |
|-----------------|------------|---------|--------|-------|------|-------|------------------------|---------|-------|-------|-------|-------|
|                 | 3 เดือน    | 6 เดือน | 1 ปี   | 3 ปี  | 5 ปี | 10 ปี | 3 เดือน                | 6 เดือน | 1 ปี  | 3 ปี  | 5 ปี  | 10 ปี |
| 5th Percentile  | 2.85       | -1.17   | -4.15  | 13.00 | 8.93 | 18.57 | 8.00                   | 8.65    | 8.74  | 8.19  | 8.21  | 11.87 |
| 25th Percentile | 0.96       | -3.24   | -7.15  | 9.85  | 7.57 | 17.08 | 10.12                  | 10.94   | 10.66 | 9.87  | 9.79  | 15.05 |
| 50th Percentile | -0.05      | -4.60   | -10.54 | 8.54  | 6.56 | 16.10 | 11.08                  | 12.29   | 11.93 | 11.05 | 10.89 | 16.18 |
| 75th Percentile | -1.05      | -6.46   | -12.76 | 6.72  | 4.84 | 13.45 | 11.91                  | 13.22   | 12.84 | 12.00 | 11.62 | 16.78 |
| 95th Percentile | -2.10      | -8.51   | -17.82 | 3.48  | 2.33 | 10.41 | 13.15                  | 14.46   | 14.43 | 14.38 | 14.27 | 18.16 |

\* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ [www.aimc.or.th](http://www.aimc.or.th)

| ชื่อกองทุน | มูลค่าหน่วยลงทุน | มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|------------|------------------|----------------------|
| LHEQD-R    | 13.4627          | 44,381,386.65        |

ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

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

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

มูลค่า ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

| รายละเอียดการลงทุน                           | มูลค่าตามราคาตลาด | %NAV   |
|----------------------------------------------|-------------------|--------|
| หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ              | 349,052,057.72    | 103.55 |
| พันธบัตรรัฐบาล                               |                   |        |
| อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี                     | 24,986,050.50     | 7.41   |
| เงินฝากธนาคาร                                | 12,164,678.22     | 3.61   |
| หุ้นสามัญ                                    | 311,901,329.00    | 92.53  |
| ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ | (11,969,686.18)   | (3.55) |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ                         | 337,082,371.54    | 100.00 |

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์

มูลค่า ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

| รายละเอียด                                | อัตราส่วน<br>(%) | จำนวนเงินต้น<br>หรือ จำนวนหุ้น/<br>หน่วย | มูลค่ายุติธรรม<br>(บาท) |
|-------------------------------------------|------------------|------------------------------------------|-------------------------|
| เงินฝากธนาคาร                             |                  |                                          |                         |
| ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)              | 3.61             | 12,151,720.55                            | 12,164,678.22           |
| รวมเงินฝากธนาคาร                          | 3.61             |                                          | 12,164,678.22           |
| พันธบัตรรัฐบาล                            |                  |                                          |                         |
| ธนาคารแห่งประเทศไทย                       | 7.41             | 25,000.00                                | 24,986,050.50           |
| รวมพันธบัตรรัฐบาล                         | 7.41             |                                          | 24,986,050.50           |
| หุ้นสามัญ                                 |                  |                                          |                         |
| หมวดธุรกิจการท่องเที่ยวและสันทนาการ       |                  |                                          |                         |
| บริษัท ดี เอราวัณ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)     | 1.47             | 667,400.00                               | 4,938,760.00            |
| บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน)  | 0.98             | 73,800.00                                | 3,302,550.00            |
| หมวดธุรกิจการแพทย์                        |                  |                                          |                         |
| บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)    | 1.46             | 209,100.00                               | 4,934,760.00            |
| บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน) | 0.98             | 17,700.00                                | 3,301,050.00            |

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์ (ต่อ)

มูลค่า ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

| รายละเอียด                                            | อัตราส่วน<br>(%) | จำนวนเงินต้น<br>หรือ จำนวนหุ้น/<br>หน่วย | มูลค่ายุติธรรม<br>(บาท) |
|-------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------------|-------------------------|
| <b>หมวดธุรกิจขนส่งและโลจิสติกส์</b>                   |                  |                                          |                         |
| บริษัท เอเชีย เอวิเอชั่น จำกัด (มหาชน)                | 2.09             | 1,522,900.00                             | 7,035,798.00            |
| <b>หมวดธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์</b>                 |                  |                                          |                         |
| บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)                      | 1.02             | 112,600.00                               | 3,434,300.00            |
| บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)                | 0.98             | 70,200.00                                | 3,299,400.00            |
| บริษัท ราชธานี ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)                  | 2.01             | 895,200.00                               | 6,758,760.00            |
| บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979 จำกัด (มหาชน)         | 2.48             | 166,200.00                               | 8,351,550.00            |
| <b>หมวดธุรกิจเทคโนโลยี</b>                            |                  |                                          |                         |
| บริษัท เน็ตเบย์ จำกัด (มหาชน)                         | 0.08             | 9,500.00                                 | 285,000.00              |
| <b>หมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร</b>       |                  |                                          |                         |
| บริษัท ชินเน็ค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)              | 1.52             | 374,400.00                               | 5,129,280.00            |
| บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)    | 1.05             | 69,600.00                                | 3,532,200.00            |
| บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)        | 6.87             | 127,200.00                               | 23,150,400.00           |
| <b>หมวดธุรกิจธนาคาร</b>                               |                  |                                          |                         |
| ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)                           | 7.78             | 125,500.00                               | 26,229,500.00           |
| ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)                      | 1.50             | 71,900.00                                | 5,068,950.00            |
| ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)                        | 8.93             | 224,600.00                               | 30,096,400.00           |
| บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน)                        | 0.99             | 60,000.00                                | 3,345,000.00            |
| <b>หมวดธุรกิจบรรจุภัณฑ์</b>                           |                  |                                          |                         |
| บริษัท บีจี คอนเทนเนอร์ กลาส จำกัด (มหาชน)            | 1.01             | 277,200.00                               | 3,409,560.00            |
| <b>หมวดธุรกิจประกันภัยและประกันชีวิต</b>              |                  |                                          |                         |
| บริษัท ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)           | 0.54             | 69,800.00                                | 1,814,800.00            |
| <b>หมวดธุรกิจปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์</b>                |                  |                                          |                         |
| บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)            | 5.17             | 242,200.00                               | 17,438,400.00           |
| <b>หมวดธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค</b>                |                  |                                          |                         |
| บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) | 0.95             | 35,200.00                                | 3,185,600.00            |
| บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)                      | 1.00             | 264,600.00                               | 3,360,420.00            |
| บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)                         | 1.99             | 92,700.00                                | 6,697,575.00            |
| บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)                 | 1.88             | 218,300.00                               | 6,330,700.00            |
| บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)                             | 8.30             | 576,600.00                               | 27,965,100.00           |
| บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)       | 1.00             | 27,000.00                                | 3,361,500.00            |
| บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)                        | 1.96             | 24,800.00                                | 6,621,600.00            |
| บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)          | 1.48             | 91,700.00                                | 4,974,725.00            |

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์ (ต่อ)

มูลค่า ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

| รายละเอียด                                     | อัตราส่วน<br>(%) | จำนวนเงินต้น<br>หรือ จำนวนหุ้น/<br>หน่วย | มูลค่ายุติธรรม<br>(บาท) |
|------------------------------------------------|------------------|------------------------------------------|-------------------------|
| <b>หมวดธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์</b>          |                  |                                          |                         |
| บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)             | 1.01             | 1,112,600.00                             | 3,404,556.00            |
| บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) | 0.49             | 396,500.00                               | 1,665,300.00            |
| บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)           | 1.42             | 457,400.00                               | 4,802,700.00            |
| บริษัท ศุภาลย์ จำกัด(มหาชน)                    | 0.99             | 170,000.00                               | 3,332,000.00            |
| บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จก.(มหาชน)              | 0.49             | 232,900.00                               | 1,641,945.00            |
| บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)             | 1.90             | 84,800.00                                | 6,402,400.00            |
| <b>หมวดธุรกิจพาณิชย์</b>                       |                  |                                          |                         |
| บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)         | 1.98             | 135,000.00                               | 6,682,500.00            |
| บริษัท สยามโกลบอลเฮาส์ จำกัด (มหาชน)           | 0.97             | 172,300.00                               | 3,273,700.00            |
| บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)    | 0.98             | 220,600.00                               | 3,309,000.00            |
| <b>หมวดธุรกิจวัสดุก่อสร้าง</b>                 |                  |                                          |                         |
| บริษัท ทิปโก้แอสฟัลท์ จำกัด (มหาชน)            | 1.02             | 220,100.00                               | 3,433,560.00            |
| บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด(มหาชน)              | 8.00             | 56,900.00                                | 26,970,600.00           |
| บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)         | 0.95             | 14,300.00                                | 3,188,900.00            |
| <b>หมวดธุรกิจสื่อและสิ่งพิมพ์</b>              |                  |                                          |                         |
| บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน)            | 0.50             | 270,400.00                               | 1,676,480.00            |
| <b>หมวดธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม</b>           |                  |                                          |                         |
| บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)        | 2.39             | 306,400.00                               | 8,043,000.00            |
| บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)         | 1.99             | 363,300.00                               | 6,721,050.00            |
| <b>รวมหุ้นสามัญ</b>                            | <b>92.53</b>     |                                          | <b>311,901,329.00</b>   |
| <b>รวมเงินลงทุน</b>                            | <b>103.55</b>    |                                          | <b>349,052,057.72</b>   |
| <b>รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ</b>         | <b>-3.55</b>     |                                          | <b>-11,969,686.18</b>   |
| <b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>                    | <b>100.00</b>    |                                          | <b>337,082,371.54</b>   |

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ ของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน  
มูลค่า ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

| ประเภท                      | ผู้ออก                      | อันดับ<br>ความน่าเชื่อถือ | มูลค่าตาม<br>ราคาตลาด |
|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------|
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย | ธนาคารแห่งประเทศไทย         |                           | 24,986,050.50         |
| เงินฝากธนาคาร               | ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) | AA+(FITCH)                | 12,164,678.22         |

**สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ TRIS Rating**

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| AAA | อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ                                                                                 |
| AA  | มีความเสี่ยงต่ำมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA                                                                     |
| A   | มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า                                                                 |
| BBB | มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า |
| BB  | มีความเสี่ยงในระดับสูง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ ก่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ               |
| B   | มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ                                                           |
| C   | มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ อย่างมาก จึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้                                    |
| D   | เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด                                                                                                                                                                          |

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

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี

- T1 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย “+” 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 แนวโน้มอันดับเครดิตที่ออกให้แก่หน่วยงานหนึ่งๆ 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(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้าประกันโดยรัฐบาล

- AA(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย
- BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- BB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้นๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC(tha), CC(tha), C(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- D(tha) อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน
- คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย
- F1 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆในประเทศไทย ภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกันและโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่ระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ระดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าว

จะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า

- B (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D (tha) แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่ได้เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

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

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1 (tha)”

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



รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน  
มูลค่า ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

| กลุ่มของตราสารการลงทุน                                                                                              | มูลค่าตามราคาตลาด | %NAV |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------|
| (ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ                                                                          | 24,986,050.50     | 7.41 |
| (ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอาวัล/ค้ำประกัน | 12,164,678.22     | 3.61 |
| (ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)                                | -                 | -    |
| (ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) หรือไม่มี Rating  | -                 | -    |

สัดส่วนเงินลงทุนที่สูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 0% NAV

รายชื่อหุ้นที่ลงทุน 10 อันดับแรก พร้อมสัดส่วนการลงทุน  
มูลค่า ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

| ลำดับ | ชื่อหลักทรัพย์                                 | ชื่อย่อ | ร้อยละของเงินลงทุน |
|-------|------------------------------------------------|---------|--------------------|
| 1     | ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)                | SCB     | 8.93               |
| 2     | บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)                      | PTT     | 8.30               |
| 3     | บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)             | SCC     | 8.00               |
| 4     | ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)                   | BBL     | 7.78               |
| 5     | บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) | ADVANC  | 6.87               |
| 6     | บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)     | PTTGC   | 5.17               |
| 7     | บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)   | SAWAD   | 2.48               |
| 8     | บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)        | CPF     | 2.39               |
| 9     | บริษัท เอเชีย เอวิเอชั่น จำกัด (มหาชน)         | AAV     | 2.09               |
| 10    | บริษัท ราชธานี ลิซซิ่ง จำกัด (มหาชน)           | THANI   | 2.01               |

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน  
รอบ 6 เดือนระหว่างวันที่ 1 กันยายน 2561 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

| วันที่ | รายละเอียด                             | การดำเนินการแก้ไข |
|--------|----------------------------------------|-------------------|
|        | <b>การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน</b> |                   |

## การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของ บริษัทจัดการ [www.lhfund.co.th](http://www.lhfund.co.th)

## รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล มีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2561 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 ตามรายชื่อ ดังนี้

- บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)
- บริษัท ควอลิตี้ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด [www.lhfund.co.th](http://www.lhfund.co.th) และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)

## การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

| บริษัทที่ให้ผลประโยชน์                                       | บทวิเคราะห์และข้อมูล<br>ข่าวสาร | จัดเยี่ยมชมบริษัท | สัมมนา | เหตุผล ในการรับผลประโยชน์        |
|--------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------|--------|----------------------------------|
| บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน)                   | ✓                               | ✓                 | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด                              | ✓                               | ✓                 | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)               | ✓                               | ✓                 | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ ยูไอบี เคย์เอียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)  | ✓                               | ✓                 | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัท หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)           | ✓                               | ✓                 | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสไอ 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 เฮาส์ จำกัด (มหาชน)             | ✓                               | ✓                 | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)                       | ✓                               | ✓                 | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด               | ✓                               | ✓                 | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (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 |

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์  
ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2561 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

| ลำดับ | ชื่อบริษัทนายหน้า                                     | ค่านายหน้า<br>(บาท)* | อัตราส่วน<br>(%) |
|-------|-------------------------------------------------------|----------------------|------------------|
| 1     | บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด                        | 320,200.76           | 11.82            |
| 2     | บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด | 65,005.83            | 2.40             |
| 3     | บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด      | 104,955.88           | 3.87             |
| 4     | บริษัทหลักทรัพย์โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)          | 86,219.75            | 3.18             |
| 5     | บริษัทหลักทรัพย์เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด         | 26,076.74            | 0.96             |
| 6     | บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด  | 83,769.78            | 3.09             |
| 7     | บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)        | 141,425.04           | 5.22             |
| 8     | บริษัท หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)    | 241,623.54           | 8.92             |
| 9     | บริษัทหลักทรัพย์ กลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)              | 285,039.67           | 10.52            |
| 10    | บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)                | 237,728.70           | 8.77             |
| 11    | บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)      | 69,814.21            | 2.58             |
| 12    | บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)                   | 119,929.13           | 4.43             |
| 13    | บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด                     | 321,519.66           | 11.86            |
| 14    | บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสโก จำกัด                        | 330,517.42           | 12.20            |
| 15    | บริษัทหลักทรัพย์ธนาชาติ จำกัด (มหาชน)                 | 215,662.69           | 7.96             |
| 16    | บริษัท หลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด                      | 60,098.92            | 2.22             |
| รวม   |                                                       | 2,709,587.72         | 100.00           |

หมายเหตุ \*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

มูลค่า ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

| ชื่อกองทุน                   | PTR    |
|------------------------------|--------|
| กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล | 2.4837 |

**ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม**  
**สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2561 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562**

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน*                              | จำนวนเงิน<br>(หน่วย : พันบาท) | ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |                          |
|---------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|                                                               |                               | เรียกเก็บจริง                 | ตามโครงการ*              |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)                        | 2,474.41                      | 0.796                         | ไม่เกินร้อยละ 1.88       |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)                   | 49.49                         | 0.016                         | ไม่เกินร้อยละ 0.11       |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)**                      | 1,237.20                      | 0.398                         | ไม่เกินร้อยละ 0.81, 0.94 |
| ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)                                       | 29.75                         | 0.010                         | ตามที่จ่ายจริง           |
| ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)                           | ไม่มี                         | ไม่มี                         | ไม่มี                    |
| ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)      | 0.00                          | 0.000                         | ตามที่จ่ายจริง           |
| ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense) | 16.85                         | 0.005                         | ตามที่จ่ายจริง           |
| <b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด***</b>                                | <b>3,807.70</b>               | <b>1.225</b>                  |                          |

|                                  |          |       |                |
|----------------------------------|----------|-------|----------------|
| ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ | 2,709.59 | 0.872 | ตามที่จ่ายจริง |
|----------------------------------|----------|-------|----------------|

**หมายเหตุ**

\* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน(ถ้ามี)

\*\* ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติและชนิดจ่ายเงินปันผลไม่เกินร้อยละ 0.94

ชนิดสะสมมูลค่า ไม่เกินร้อยละ 0.81

\*\*\* ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล

งบดุล

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

(หน่วย : บาท)

ยังไม่ได้ตรวจสอบ

สินทรัพย์

|                                                         |                |
|---------------------------------------------------------|----------------|
| เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 334,519,165.14 บาท) | 336,887,379.50 |
| เงินฝากธนาคาร                                           | 12,151,720.55  |
| ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย                          | 660,432.67     |
| ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน                               | -              |
| รวมสินทรัพย์                                            | 349,699,532.72 |

หนี้สิน

|                                    |                |
|------------------------------------|----------------|
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                 | 656,832.63     |
| เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน        | 11,920,846.67  |
| เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน | -              |
| หนี้สินอื่น                        | 39,481.88      |
| รวมหนี้สิน                         | 12,617,161.18  |
| สินทรัพย์สุทธิ                     | 337,082,371.54 |

สินทรัพย์สุทธิ

|                                  |                 |
|----------------------------------|-----------------|
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน  | 271,824,683.19  |
| กำไร(ขาดทุน) สะสม                |                 |
| บัญชีปรับสมดุล                   | 87,470,953.22   |
| กำไร(ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน | (22,213,264.87) |
| สินทรัพย์สุทธิ                   | 337,082,371.54  |

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้

|                               |         |
|-------------------------------|---------|
| ชนิดสะสมมูลค่า                | 13.4983 |
| ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ | 13.4627 |
| ชนิดจ่ายเงินปันผล             | 6.8806  |

จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้

|                               |                 |
|-------------------------------|-----------------|
| ชนิดสะสมมูลค่า                | 19,395,152.2912 |
| ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ | 3,296,611.1988  |
| ชนิดจ่ายเงินปันผล             | 4,490,704.8267  |
| รวม                           | 27,182,468.3167 |

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

| ชื่อย่อ | จำนวนหน่วย /<br>มูลค่าที่ตราไว้ | มูลค่ายุติธรรม<br>(บาท) | อัตราส่วนของ<br>มูลค่ายุติธรรม<br>(%) | อัตรา<br>ดอกเบี้ย | วันครบกำหนด |
|---------|---------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|-------------------|-------------|
|---------|---------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|-------------------|-------------|

|                                                    |          |                |               |      |                  |
|----------------------------------------------------|----------|----------------|---------------|------|------------------|
| <b>พันธบัตร</b>                                    |          |                |               |      |                  |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวุดที่ 37/182/61        | CB19314B | 25,000,000.000 | 24,986,050.50 | 7.42 | - 14 มีนาคม 2562 |
| <b>รวม พันธบัตร</b>                                |          |                | 24,986,050.50 | 7.42 |                  |
| <b>หลักทรัพย์จดทะเบียน</b>                         |          |                |               |      |                  |
| <b>หุ้นสามัญ</b>                                   |          |                |               |      |                  |
| <b>เงินทุนและหลักทรัพย์</b>                        |          |                |               |      |                  |
| บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)                   | KTC      | 112,600.000    | 3,434,300.00  | 1.02 | -                |
| บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)             | MTC      | 70,200.000     | 3,299,400.00  | 0.98 | -                |
| บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)       | SAWAD    | 166,200.000    | 8,351,550.00  | 2.48 | -                |
| บริษัท ราชธานี ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)               | THANI    | 895,200.000    | 6,758,760.00  | 2.01 | -                |
| <b>เทคโนโลยี</b>                                   |          |                |               |      |                  |
| บริษัท เน็ตเบย์ จำกัด (มหาชน)                      | NETBAY   | 9,500.000      | 285,000.00    | 0.08 | -                |
| <b>เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร</b>              |          |                |               |      |                  |
| บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)     | ADVANC   | 127,200.000    | 23,150,400.00 | 6.87 | -                |
| บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน) | DTAC     | 69,600.000     | 3,532,200.00  | 1.05 | -                |
| บริษัท ซินเน็ค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)           | SYNEX    | 374,400.000    | 5,129,280.00  | 1.52 | -                |
| <b>การแพทย์</b>                                    |          |                |               |      |                  |
| บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)            | BDMS     | 209,100.000    | 4,934,760.00  | 1.46 | -                |
| บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)          | BH       | 17,700.000     | 3,301,050.00  | 0.98 | -                |
| <b>การท่องเที่ยวและสันทนาการ</b>                   |          |                |               |      |                  |
| บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน)           | CENTEL   | 73,800.000     | 3,302,550.00  | 0.98 | -                |
| บริษัท ดี เอร่าวัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)             | ERW      | 667,400.000    | 4,938,760.00  | 1.47 | -                |
| <b>ขนส่งและโลจิสติกส์</b>                          |          |                |               |      |                  |
| บริษัท เอเซีย เอวิเอชั่น จำกัด (มหาชน)             | AAV      | 1,522,900.000  | 7,035,798.00  | 2.09 | -                |
| <b>ธนาคาร</b>                                      |          |                |               |      |                  |
| ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)                       | BBL      | 125,500.000    | 26,229,500.00 | 7.79 | -                |
| ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)                   | KKP      | 71,900.000     | 5,068,950.00  | 1.50 | -                |
| ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)                    | SCB      | 224,600.000    | 30,096,400.00 | 8.93 | -                |
| บริษัท หุนชนชาติ จำกัด (มหาชน)                     | TCAP     | 60,000.000     | 3,345,000.00  | 0.99 | -                |
| <b>บรรจภัณฑ์</b>                                   |          |                |               |      |                  |
| บริษัท บีจี คอนเทนเนอร์ กลาส จำกัด (มหาชน)         | BGC      | 277,200.000    | 3,409,560.00  | 1.01 | -                |
| <b>ประกันภัยและประกันชีวิต</b>                     |          |                |               |      |                  |
| บริษัท ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)        | TQM      | 69,800.000     | 1,814,800.00  | 0.54 | -                |

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

|                                                       | ชื่อย่อ | จำนวนหน่วย /<br>มูลค่าที่ตราไว้ | มูลค่ายุติธรรม<br>(บาท) | อัตราส่วนของ<br>มูลค่ายุติธรรม<br>(%) | อัตรา<br>ดอกเบี้ย | วันครบกำหนด |
|-------------------------------------------------------|---------|---------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|-------------------|-------------|
| <b>ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์</b>                          |         |                                 |                         |                                       |                   |             |
| บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)            | PTTGC   | 242,200.000                     | 17,438,400.00           | 5.18                                  | -                 |             |
| <b>พลังงานและสาธารณูปโภค</b>                          |         |                                 |                         |                                       |                   |             |
| บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)                 | BGRIM   | 218,300.000                     | 6,330,700.00            | 1.88                                  | -                 |             |
| บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)                        | EGCO    | 24,800.000                      | 6,621,600.00            | 1.96                                  | -                 |             |
| บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) | GULF    | 35,200.000                      | 3,185,600.00            | 0.95                                  | -                 |             |
| บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)                             | PTT     | 576,600.000                     | 27,965,100.00           | 8.30                                  | -                 |             |
| บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)       | PTTEP   | 27,000.000                      | 3,361,500.00            | 1.00                                  | -                 |             |
| บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)          | RATCH   | 91,700.000                      | 4,974,725.00            | 1.48                                  | -                 |             |
| บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)                         | TOP     | 92,700.000                      | 6,697,575.00            | 1.99                                  | -                 |             |
| บริษัท ทีทีบีบลิว จำกัด (มหาชน)                       | TTW     | 264,600.000                     | 3,360,420.00            | 1.00                                  | -                 |             |
| <b>พัฒนาอสังหาริมทรัพย์</b>                           |         |                                 |                         |                                       |                   |             |
| บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)                  | AP      | 232,900.000                     | 1,641,945.00            | 0.49                                  | -                 |             |
| บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)                    | CPN     | 84,800.000                      | 6,402,400.00            | 1.90                                  | -                 |             |
| บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)                 | LH      | 457,400.000                     | 4,802,700.00            | 1.43                                  | -                 |             |
| บริษัท ควอลิตี้เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)                   | QH      | 1,112,600.000                   | 3,404,556.00            | 1.01                                  | -                 |             |
| บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)                          | SPALI   | 170,000.000                     | 3,332,000.00            | 0.99                                  | -                 |             |
| บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)        | WHA     | 396,500.000                     | 1,665,300.00            | 0.49                                  | -                 |             |
| <b>พาณิชย์</b>                                        |         |                                 |                         |                                       |                   |             |
| บริษัท เบอร์ลี ยูคเกอร์ จำกัด (มหาชน)                 | BJC     | 135,000.000                     | 6,682,500.00            | 1.98                                  | -                 |             |
| บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)                 | GLOBAL  | 172,300.000                     | 3,273,700.00            | 0.97                                  | -                 |             |
| บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)           | HMPRO   | 220,600.000                     | 3,309,000.00            | 0.98                                  | -                 |             |
| <b>วัสดุก่อสร้าง</b>                                  |         |                                 |                         |                                       |                   |             |
| บริษัท ปูนซีเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)                    | SCC     | 56,900.000                      | 26,970,600.00           | 8.00                                  | -                 |             |
| บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)                | SCCC    | 14,300.000                      | 3,188,900.00            | 0.95                                  | -                 |             |
| บริษัท ทิปโก้แอสฟัลท์ จำกัด (มหาชน)                   | TASCO   | 220,100.000                     | 3,433,560.00            | 1.02                                  | -                 |             |
| <b>สื่อและสิ่งพิมพ์</b>                               |         |                                 |                         |                                       |                   |             |
| บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน)                   | PLANB   | 270,400.000                     | 1,676,480.00            | 0.50                                  | -                 |             |
| <b>อาหารและเครื่องดื่ม</b>                            |         |                                 |                         |                                       |                   |             |
| บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)               | CPF     | 306,400.000                     | 8,043,000.00            | 2.39                                  | -                 |             |
| บริษัท ไทยยูเนียน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)                 | TU      | 363,300.000                     | 6,721,050.00            | 1.99                                  | -                 |             |
| รวม หลักทรัพย์จดทะเบียน                               |         |                                 | 311,901,329.00          | 92.58                                 |                   |             |
| รวมเงินลงทุน - 100% (ราคาทุน 334,519,165.14 บาท)      |         |                                 | 336,887,379.50          | 100.00                                |                   |             |

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล

งบกำไรขาดทุน

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2561 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

|                                                                                      | (หน่วย : บาท)    |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
|                                                                                      | ยังไม่ได้ตรวจสอบ |
| รายได้จากการลงทุน                                                                    |                  |
| รายได้จากเงินปันผล                                                                   | 2,322,530.00     |
| รายได้จากดอกเบี้ย                                                                    | 215,623.05       |
| รวมรายได้                                                                            | 2,538,153.05     |
| ค่าใช้จ่าย                                                                           |                  |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                                                                | 2,474,406.53     |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์                                                        | 49,488.15        |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                                                               | 1,237,203.23     |
| ค่าสอบบัญชี                                                                          | 29,752.78        |
| ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ                                                   | 16,849.06        |
| รวมค่าใช้จ่าย                                                                        | 3,807,699.75     |
| รายได้จากการลงทุนสุทธิ                                                               | (1,269,546.70)   |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน                                                  |                  |
| กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น                                                 | (22,071,714.83)  |
| กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น                                           | (6,121,986.30)   |
| รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น                            | (28,193,701.13)  |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน                                   | (29,463,247.83)  |
| การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน มีดังนี้ |                  |
| <u>ประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน</u>                                                    |                  |
| ชนิดสะสมมูลค่า                                                                       | (24,790,106.63)  |
| ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ                                                        | (1,260,022.44)   |
| ชนิดจ่ายเงินปันผล                                                                    | (3,413,118.76)   |
| รวม                                                                                  | (29,463,247.83)  |