

รายงาน 6 เดือน

# กองทุนเปิด แอล เอช เฟลิกซ์เบิ้ล

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562

## กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิล (LHFL)

<b>ประเภทโครงการ</b>	: กองทุนรวมผสม ไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารแห่งทุน
<b>นโยบายการลงทุน</b>	<p>: กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งทุนที่มีแนวโน้มการเติบโตทางธุรกิจ หรือมีปัจจัยพื้นฐานดี ตราสารแห่งหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน โบราณคดีแสดงสิทธิ เงินฝากธนาคาร รวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือสำนักงานประกาศกำหนด ทั้งนี้ การลงทุนในตราสารแห่งทุนจะมีสัดส่วนตั้งแต่ร้อยละ 0 - 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยผู้จัดการกองทุนจะปรับสัดส่วนการลงทุนและกลยุทธ์การลงทุนให้เหมาะสมกับสภาพการณ์และการคาดการณ์ลงทุนในแต่ละขณะ เพื่อสร้างผลตอบแทนที่ดีจากการลงทุน และคำนึงถึงความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นเป็นสำคัญ</p> <p>กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. โดยจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือตราสารที่เสนอขายในต่างประเทศ ตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted securities) ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes) รวมถึงตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non - investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities)</p> <p>ทั้งนี้ กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non - investment grade) เฉพาะกรณีที่ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น</p>



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

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน  
กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิล

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ขอนำเสนอ “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562 มาเพื่อโปรดทราบ

### สภาพตลาดในรอบบัญชีตั้งแต่ 1 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562

SET Index เดือนมีนาคม เคลื่อนไหวผันผวนในทิศทางลงเนื่องจากนักลงทุนกลับมากังวลต่อการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกหลังจากบรรดาธนาคารกลางของประเทศต่างๆ ทอยยปรับลดคาดการณ์ GDP ในปีนี้และปีหน้า ขณะเดียวกันตลาดพันธบัตรของสหรัฐเกิดภาวะ Invert yield curve หรือ เกิดสัญญาณเตือนถึงภาวะเศรษฐกิจถดถอย นอกจากนี้นักลงทุนยังวิตกกังวลต่อปัญหาการเมืองในประเทศหลังจากผลการเลือกตั้ง ส.ส. เมื่อวันที่ 24 มีนาคม 2562 ไม่มีพรรคใดได้เสียงข้างมากหรือเกินกึ่งหนึ่งของจำนวน ส.ส. (250 คน) ทำให้การจัดตั้งรัฐบาลเป็นไปได้ยากลำบาก และมีโอกาสที่รัฐบาลใหม่จะเป็นรัฐบาลผสมซึ่งถึงความไม่เสถียรภาพในการบริหารประเทศของรัฐบาลในระยะยาว

SET Index เดือนเมษายน ปรับตัวขึ้นในทิศทางเดียวกับตลาดหุ้นอื่นๆทั่วโลก เนื่องจากนักลงทุนคาดหวังเงินและสหรัฐจะบรรลุข้อตกลงเพื่อยุติปัญหาสงครามการค้า, การคลายกังวลปัญหา Brexit หลัง EU เลื่อนเส้นตายให้อังกฤษไปจนถึงเดือนตุลาคม 2561 และการคลายกังวลสภาพคล่องในตลาดดิ่งตัว หลัง FED ส่งสัญญาณคงอัตราดอกเบี้ยและจะยุติการลดขนาดงบดุล (Balance sheet)

นอกจากนี้ตลาดหุ้นยังมีปัจจัยบวกเฉพาะตัวจาก MSCI ประกาศอนุมัติให้รวมการลงทุนใน NVDR ไว้ในการคำนวณดัชนีรอบใหม่ เริ่มมีผล 29 พฤษภาคม 2562 และนักลงทุนยังเข้าซื้อเก็งกำไรผลประกอบการงวดไตรมาส 1/2562 อย่างไรก็ดีตามดัชนีเพิ่มขึ้นได้ในกรอบจำกัดเท่านั้นเนื่องจากตลาดยังมีปัจจัยเสี่ยงจากปัญหาการเมืองในประเทศคอยกดดัน

เดือนพฤษภาคม ตลาดปรับตัวลงในทิศทางเดียวกับตลาดหุ้นอื่นๆทั่วโลก เนื่องจากนักลงทุนกลับมากังวลกับปัญหาสงครามการค้าหลังจากสหรัฐประกาศปรับขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าจากจีนรอบใหม่วงเงิน 2 แสนล้านดอลลาร์ เป็น 25% จากเดิม 10% และพร้อมที่จะเรียกเก็บภาษีสินค้านำเข้าจากจีนเพิ่มอีก 3.25 แสนล้านเหรียญในอัตรา 25% ขณะที่จีนตอบโต้ด้วยการปรับขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าจากสหรัฐมูลค่ารวมประมาณ 60,000 ล้านดอลลาร์ คิดเป็นอัตรา 25% โดยจะจัดเก็บภาษีในหลายอัตราตั้งแต่ 5%-25% ขณะเดียวกันสหรัฐยังประกาศแบนกลุ่มธุรกิจสินค้าเทคโนโลยีในจีน อาทิ Huawei แม้สุดท้ายสหรัฐจะประกาศเลื่อนคำสั่งแบนดังกล่าวออกไปอีก 90 วัน แต่ก็ไม่ช่วยให้ตลาดคลายกังวลกับปัญหาดังกล่าว นอกจากนี้ตลาดหุ้นบ้านเรายังมีปัจจัยกดดันจากภายใน อาทิ ตัวเลข GDP ประจำไตรมาส 1/2562 ขยายตัว 2.8% ต่ำสุดในรอบ 4 ปี ความเสี่ยงทางการเมืองเพิ่มขึ้นหลังการจัดตั้งรัฐบาลเป็นไปได้ยากลำบาก โดยนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิตั้งแต่ต้นปี 2562 ที่ 6,037 ล้านบาท

SET Index เดือนมิถุนายน ปรับตัวขึ้นอย่างร้อนแรง โดยมีปัจจัยหนุนหลักมาจากการไหลเข้าของ Fund flow ต่างชาติ ตอรับ Fed และธนาคารกลางต่างๆ สัญญาณลดอัตราดอกเบี้ยและคาดว่าจะมีการนำโครงการ QE กลับมาใช้กันอีกครั้ง ประเด็นนี้กดดันให้ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่า อัตราผลตอบแทนพันธบัตรของสหรัฐลดลงและต่ำกว่าเมื่อเทียบกับพันธบัตรของกลุ่มประเทศเกิดใหม่ กระตุ้นให้เกิดการเคลื่อนย้ายของเงินลงทุนจากประเทศพัฒนาแล้วเข้าสู่ตลาดเกิดใหม่มากขึ้น นอกจากนี้ตลาดหุ้นบ้านเรายังมีปัจจัยบวกเฉพาะตัวจากการจัดตั้งรัฐบาลใหม่จึงหนุนให้ Set Index ปรับขึ้นร้อนแรง โดย SET Index เดือนมิถุนายน เพิ่มขึ้น 110 จุด (+6.8%) ปิดที่ระดับ 1,730 จุด มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ย 59,640 ล้านบาท ทรงตัว 2.6% mom นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 อีก 46,686 ล้านบาท ส่งผลให้ YTD พลิกเป็นบวก 40,649 ล้านบาท

SET Index เดือนกรกฎาคม 2562 ตลาดหุ้นพักตัวหลังจากที่ปรับตัวขึ้นอย่างร้อนแรงกว่า 110 จุด (+6.8%) ในเดือนมิถุนายน ที่ผ่านมา โดยในเดือนนี้ตลาดยังคงคาดหวังเฟดจะปรับลดอัตราดอกเบี้ย รัฐบาลกลับสู่ระบอบประชาธิปไตยเต็มรูปแบบ ส่งผลให้สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือของต่างประเทศ อาทิ Fitch rating และ Moody ปรับเพิ่ม Outlook ของประเทศขึ้นจาก Stable เป็น Positive ส่งผลให้ Fund flow ต่างชาติยังไหลเข้าตลาดหุ้นไทยอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตามด้วยดัชนีที่ปรับขึ้นร้อนแรงไปแล้วในเดือนที่ผ่านมาทำให้ Valuation ของ SET เริ่มตึงตัว, ตัวเลขเศรษฐกิจยังอ่อนแอ โดยเฉพาะตัวเลขการส่งออกเดือนมิถุนายน (ไม่รวมทองคำและน้ำมัน) หดตัวมากถึง 8%yoy หดตัวมากสุดในรอบ 3 ปีครึ่ง ปัญหาก็แล้งรุนแรงและขยายตัวเป็นวงกว้างไปในหลายพื้นที่ อีกทั้งผลกระทบของการของบริษัทจดทะเบียนในไตรมาส 2/2562 มีสัญญาณชะลอตัว กลุ่มธนาคารแม้จะออกมาตามตลาดคาดแต่เริ่มเห็นสัญญาณ NPL สูงขึ้นในหลายภาคธุรกิจ อีกทั้งยังมีปัจจัยลบจากการออกมาตรการสกัดการเก็งกำไรค่าเงินบาทของแบงก์ชาติ ปัจจัยเหล่านี้กดดันให้นักลงทุนสถาบันดินหน้าขายปรับพอร์ตกดดัน SET Index ตลอดทั้งเดือน

โดยในช่วงเดือนสิงหาคม 2562 SET Index ปรับตัวลงในทิศทางเดียวกับตลาดหุ้นต่างประเทศเนื่องจากนักลงทุนกลับมากังวลต่อปัญหาสงครามการค้าที่รุนแรงมากขึ้นหลังจากจีนและสหรัฐต่างประกาศเพิ่มภาษีนำเข้าสินค้าระหว่างกันเพิ่มขึ้น นอกจากนี้นักลงทุนยังเทขายสินทรัพย์เสี่ยงเนื่องจากกังวลกับภาวะเศรษฐกิจถดถอยหลังจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐเกิดภาวะ Invert yield curve นอกจากนี้ภายในประเทศก็มีปัจจัยกดดันเช่นกัน อาทิ GDP ไตรมาส 2/2562 ขยายตัว 2.3% ต่ำสุดในรอบ 19 ไตรมาส, เกิดเหตุระเบิด 9 จุด ในพื้นที่ของกรุงเทพฯ และ ผู้ตรวจการแผ่นดินยื่นให้ศาลรัฐธรรมนูญวินิจฉัยปมถวายสัตย์ของนายกฯ กดดันให้ Set Index ณ สิ้นเดือนสิงหาคม ลดลง 57 จุด (-3.3%) ปิดที่ระดับ 1,655 จุด แต่อย่างไรก็ตามยังคงมีปัจจัยบวกที่คาดว่าจะส่งผลดีต่อตลาดหุ้นได้แก่ กนง.มีมติ 5:2 เสียงให้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% เป็น 1.5% ซึ่งเป็นการลดอัตราดอกเบี้ยเป็นครั้งแรกในรอบ 4 ปี และครม.อนุมัติมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ 3 ด้านมูลค่า 3.2 แสนล้านบาท เน้นมาตรการเร่งด่วน อาทิ แก้ปัญหาภัยแล้ง และช่วยเหลือค่าครองชีพซึ่งคาดว่าจะสามารถกระตุ้นเศรษฐกิจได้

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

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด





รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นวงลงทุนกองทุนเปิด แอล เอช เฟลิกซ์เบิ้ล

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด แอล เอช เฟลิกซ์เบิ้ล ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด แอล เอช เฟลิกซ์เบิ้ล โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวชวานี แสงพงษ์นภา)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์

**รายชื่อผู้จัดการกองทุน**

ชื่อ - นามสกุล	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
สมิทธิ์ ศักดิ์กำจร	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน	21 กรกฎาคม 2559
อานุภาพ โฉมศรี	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน	17 มกราคม 2557
ปวเรศวร์ วิภูนาถ	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน	3 กันยายน 2562



กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิล  
 ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน  
 ข้อมูล ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2562

1. ดัชนีชี้วัด คือ

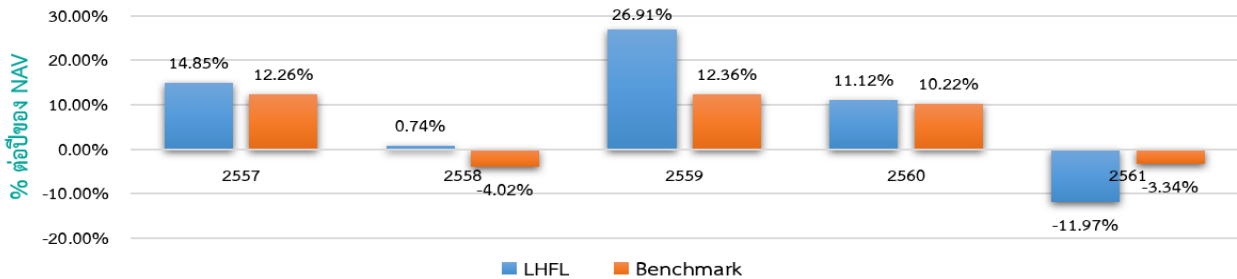
- 1) ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Total Return Index) ร้อยละ 50
- 2) ดัชนี MTM ThaiBMA Government Bond Index (NTR)\* ร้อยละ 25
- 3) ผลตอบแทนของดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงิน 1 ล้านบาท เฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ ร้อยละ 25

(เริ่มมีผล 16 กันยายน 2562)

หมายเหตุ : 1. การเปลี่ยนแปลงมาตรฐานที่ใช้วัดผลการดำเนินงาน ในช่วงแรกอาจทำให้ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมดีขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับตัวชี้วัดมาตรฐาน เนื่องจากตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนบางส่วนไม่มีการภาษี ขณะที่ตัวชี้วัดมาตรฐานใหม่คำนวณจากสมมติฐานตราสารหนี้ทั้งหมดเสียภาษี

2. NTR หมายถึง ผลตอบแทนรวมสุทธิหลังหักภาษี (Net TRN index) ซึ่งจัดทำโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) ตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562
3. กองทุนใช้ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) ตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุน

2. ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (คำนวณตามปีปฏิทิน)



3. LHFL เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -14.79%
4. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 12.90 % ต่อปี
5. ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ N/A % ต่อปี
6. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Aggressive Allocation
7. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปิดหมด ข้อมูล ณ วันที่ 30 สิงหาคม 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
LHFL	8.53	6.97	5th	5.37	25th	-0.60	50th	3.23	50th	5.17	25th	N/A	N/A	0.93
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	8.43	4.75	25th	5.06	25th	4.37	25th	4.73	25th	4.37	25th	N/A	N/A	4.39
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	7.13	5.16	25th	6.40	50th	10.56	75th	12.03	95th	12.90	95th	N/A	N/A	15.18
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	3.68	2.73	5th	3.32	25th	5.48	25th	5.32	25th	5.88	5th	N/A	N/A	6.93

\*คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ [www.lhfund.co.th](http://www.lhfund.co.th)

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Aggressive Allocation ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 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	6.34	9.02	10.15	7.53	6.69	13.46	3.50	2.78	2.52	3.47	6.19	12.05
25th Percentile	3.71	4.62	0.72	4.02	3.93	11.67	5.63	4.73	5.85	8.22	9.29	13.40
50th Percentile	2.26	2.05	-2.35	2.64	2.13	10.53	9.03	8.13	9.73	10.48	10.64	14.72
75th Percentile	0.73	-0.28	-4.63	1.73	1.11	9.47	10.73	9.53	11.19	11.29	11.11	15.60
95th Percentile	-1.87	-4.24	-9.83	-2.34	-0.54	7.56	12.17	10.85	12.72	12.59	12.70	16.20

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

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHFL	10,6222	76,377,401.91

ข้อมูล ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2562

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

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน  
มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	81,152,932.81	106.26
พันธบัตรรัฐบาล		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	4,997,499.90	6.54
เงินฝากธนาคาร	7,990,775.02	10.46
หุ้นสามัญ	60,416,306.49	79.11
หน่วยลงทุน	7,748,351.40	10.15
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	(4,780,218.55)	(6.26)
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>76,372,714.26</b>	<b>100.00</b>

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์  
มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
<b>เงินฝากธนาคาร</b>			
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	10.46	7,986,473.79	7,990,775.02
<b>รวมเงินฝากธนาคาร</b>	<b>10.46</b>		<b>7,990,775.02</b>
<b>พันธบัตรรัฐบาล</b>			
ธนาคารแห่งประเทศไทย	6.54	5,000.00	4,997,499.90
<b>รวมพันธบัตรรัฐบาล</b>	<b>6.54</b>		<b>4,997,499.90</b>
<b>หุ้นสามัญ</b>			
<b>หมวดธุรกิจการแพทย์</b>			
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)	1.00	32,200.00	759,920.00
บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน)	1.01	48,300.00	772,800.00
บริษัท โรงพยาบาลราชธานี จำกัด (มหาชน)	1.05	31,200.00	803,400.00
<b>หมวดธุรกิจขนส่งและโลจิสติกส์</b>			
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	6.56	69,600.00	5,011,200.00
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	2.00	112,900.00	1,524,150.00
บริษัท พริมา มารีเน่ จำกัด (มหาชน)	2.10	173,700.00	1,606,725.00
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	1.95	133,100.00	1,490,720.00
<b>หมวดธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์</b>			
บริษัท ราชธานี ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	0.48	51,800.00	367,780.00
บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979 จำกัด (มหาชน)	1.52	20,800.00	1,159,600.00
<b>หมวดธุรกิจเทคโนโลยี</b>			
บริษัท เน็ตเบย์ จำกัด (มหาชน)	0.58	12,900.00	441,825.00
<b>หมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร</b>			
บริษัท เทเลคอมเอเชีย คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	1.42	172,300.00	1,085,490.00
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	2.75	32,800.00	2,099,200.00
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	2.98	9,800.00	2,273,600.00
<b>หมวดธุรกิจธนาคาร</b>			
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	3.02	13,500.00	2,308,500.00
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	1.52	67,300.00	1,157,560.00
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	2.52	26,500.00	1,921,250.00
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	1.50	9,300.00	1,148,550.00
บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน)	1.04	14,100.00	796,650.00

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์ (ต่อ)  
มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
<b>หมวดธุรกิจธุรกิจการเกษตร</b>			
บริษัท จีเอฟพีที จำกัด (มหาชน)	0.48	20,500.00	369,000.00
<b>หมวดธุรกิจบริการรับเหมาก่อสร้าง</b>			
บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	0.92	30,000.00	699,000.00
บริษัท ซีพีโก้ จำกัด (มหาชน)	1.19	121,600.00	912,000.00
<b>หมวดธุรกิจประกันภัยและประกันชีวิต</b>			
บริษัท ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	1.05	16,300.00	798,700.00
<b>หมวดธุรกิจปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์</b>			
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	0.98	14,000.00	745,500.00
<b>หมวดธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค</b>			
บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)	2.16	517,700.00	1,646,286.00
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	0.49	5,200.00	377,000.00
บริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน)	0.97	58,700.00	739,620.00
บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)	1.01	54,900.00	768,600.00
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	0.99	11,200.00	758,800.00
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	1.51	29,400.00	1,153,950.00
บริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน)	1.01	41,300.00	772,310.00
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	4.91	84,800.00	3,752,400.00
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	4.25	26,100.00	3,249,450.00
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	2.51	40,600.00	1,918,350.00
บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	1.49	15,500.00	1,139,250.00
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	0.51	97,700.00	386,892.00
<b>หมวดธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์</b>			
บริษัท ควอลิตี้เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	0.48	123,700.00	363,678.00
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	1.02	159,000.00	782,280.00
บริษัท ยู ซิตี้ จำกัด (มหาชน)	0.04	2,967,549.00	29,675.49
บริษัท สวนอุตสาหกรรมโรจนะ จำกัด (มหาชน)	1.60	175,400.00	1,219,030.00
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	0.95	10,800.00	726,300.00
<b>หมวดธุรกิจพาณิชย์</b>			
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	4.41	40,100.00	3,368,400.00
บริษัท ดูโฮม จำกัด (มหาชน)	0.44	38,200.00	338,070.00
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	1.97	27,700.00	1,502,725.00
<b>หมวดธุรกิจวัสดุก่อสร้าง</b>			
บริษัท ทิปโก้แอสฟัลท์ จำกัด (มหาชน)	1.11	41,500.00	850,750.00
บริษัท ทีโอเอ เพ้นท์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	0.49	9,200.00	374,900.00

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์ (ต่อ)  
มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
<b>หมวดธุรกิจสื่อและสิ่งพิมพ์</b>			
บริษัท วีจีไอ จำกัด (มหาชน)	1.00	78,200.00	762,450.00
บริษัท อาร์.เอส. โปรโมชัน จำกัด (มหาชน)	0.49	22,200.00	377,400.00
<b>หมวดธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม</b>			
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	1.67	43,200.00	1,274,400.00
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	0.53	23,300.00	405,420.00
บริษัท โอสภสกา จำกัด (มหาชน)	1.47	30,400.00	1,124,800.00
<b>รวมหุ้นสามัญ</b>	<b>79.11</b>		<b>60,416,306.49</b>
<b>หน่วยลงทุน</b>			
<b>หมวดธุรกิจกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์</b>			
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท	0.98	21,800.00	752,100.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แกรนด์ คาแนล แลนด์	0.94	53,100.00	716,850.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอส ไพรม์ โกรท	0.50	27,400.00	380,860.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เหมราช	0.50	41,800.00	382,470.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท	1.04	43,000.00	795,500.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอไอเอ็ม คอมเมอร์เชียล โกรท	2.57	194,600.00	1,965,460.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้	1.09	49,300.00	833,170.00
<b>หมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร</b>			
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล	1.54	69,406.00	1,172,961.40
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต จัสมิน	0.98	65,700.00	748,980.00
<b>รวมหน่วยลงทุน</b>	<b>10.15</b>		<b>7,748,351.40</b>
<b>รวมเงินลงทุน</b>	<b>106.26</b>		<b>81,152,932.81</b>
<b>รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ</b>	<b>-6.26</b>		<b>-4,780,218.55</b>
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>100.00</b>		<b>76,372,714.26</b>

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน  
มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

ประเภท	ผู้ออก	อันดับ ความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย		4,997,499.90
เงินฝาก	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด	AA+(FITCH)	7,990,775.02

**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 ค่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- B มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
- C มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงสุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- D เป็นระดับที่อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้ายเพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

**คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นที่มีอายุต่ำกว่า 1 ปี**

- T1 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าว ซึ่งมีเครื่องหมาย “+” 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(th) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้าประกันโดยรัฐบาล

- AA(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย
- BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- BB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้น ๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC(tha), CC(tha), C(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- D(tha) อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

#### คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

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



จะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า

- B (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆในประเทศไทย 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) : สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือจะถูกใช้เพื่อแจ้งให้นักลงทุนทราบว่ามีความเป็นไปได้ที่จะมีการเปลี่ยนแปลงอันดับความน่าเชื่อถือและแจ้งแนวโน้มทิศทางการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว สัญญาณดังกล่าวอาจระบุเป็น “สัญญาณบวก” ซึ่งบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้สูงขึ้น “สัญญาณลบ” จะบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้ต่ำลง หรือ “สัญญาณวิวัฒน์” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจจะได้รับการปรับขึ้น ปรับลง หรือคงที่ โดยปกติสัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือมักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้นๆ

**รายงานสรุปเงินลงทุน**  
**มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562**

กลุ่มของตราสารการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	4,997,499.90	6.54
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวัล/ค้ำประกัน	7,990,775.02	10.46
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 0% NAV

**รายชื่อหุ้นที่ลงทุน 10 อันดับแรก พร้อมสัดส่วนการลงทุน**  
**มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562**

ลำดับ	ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อ	ร้อยละของเงินลงทุน
1	บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	AOT	6.56
2	บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	4.91
3	บริษัท ซี.พี.ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL	4.41
4	บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	4.25
5	ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BBL	3.02
6	บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	2.98
7	บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	INTUCH	2.75
8	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอไอเอ็ม คอมเมอร์เชียล โกรท	AIMCG	2.57
9	ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	KKP	2.52
10	บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	EA	2.51

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน  
รอบ 6 เดือนระหว่างวันที่ 1 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	<b>การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน</b>	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัท  
จัดการ [www.lhfund.co.th](http://www.lhfund.co.th)

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซ์เบิ้ล มีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม  
2562 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562 ตามรายชื่อ ดังนี้

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

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

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่น ๆ (Soft Commission)

จำนวน	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	จัดเยี่ยมชมบริษัท	สัมมนา	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
2	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
3	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
4	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
5	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
6	ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
7	ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
8	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
9	ธนาคารอมสิน	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
10	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
11	บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
12	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
13	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
14	ธนาคารธนาชาต จำกัด(มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
15	บรรษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
16	บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
17	บริษัทหลักทรัพย์ ฟิวลิม (ประเทศไทย) จำกัด(มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
18	ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
19	Bank of China	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
20	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
21	ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
22	ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
23	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	✓	-	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
24	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
25	(มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
26	บริษัทหลักทรัพย์ ทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
27	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
28	(มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
29	บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
30	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย เวลท์ จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
31	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
32	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
33	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
34	บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
35	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
36	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
37	บริษัทหลักทรัพย์อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
38	บริษัทหลักทรัพย์พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
39	บริษัทหลักทรัพย์กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
40	บริษัทหลักทรัพย์ธนาชาต จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
41	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
42	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์  
ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (บาท)*	อัตราส่วน (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด	64,924.38	17.17
2	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	14,074.84	3.72
3	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	1,992.83	0.53
4	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	23,365.55	6.18
5	บริษัทหลักทรัพย์เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	8,141.00	2.15
6	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	1,473.33	0.39
7	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	38,052.19	10.07
8	บริษัท หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	42,673.22	11.29
9	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	55,123.19	14.58
10	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	23,866.71	6.31
11	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด	22,210.93	5.88
12	บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	9,915.88	2.62
13	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	401.55	0.11
14	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	3,230.94	0.85
15	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	61,784.74	16.34
16	บริษัทหลักทรัพย์ธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	5,461.92	1.44
17	บริษัท หลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด	1,361.90	0.37
	รวม	378,055.10	100.00

หมายเหตุ : \* รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิ้ล	1.6196

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม  
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน*	จำนวนเงิน (หน่วย : พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	
		เรียกเก็บจริง	ตามโครงการ*
Fund's Direct Expenses			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	774.97	1.079	ไม่เกินร้อยละ 2.68
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	9.69	0.013	ไม่เกินร้อยละ 0.11
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	58.12	0.081	ไม่เกินร้อยละ 0.16
ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	21.12	0.029	ตามที่จ่ายจริง
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	0.00	0.000	ตามที่จ่ายจริง
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense)	1.10	0.002	ตามที่จ่ายจริง
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**	865.00	1.204	
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	378.06	0.526	ตามที่จ่ายจริง

หมายเหตุ

\* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน(ถ้ามี)

\*\* ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิ้ล

งบดุล

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

	(หน่วย : บาท)
	<u>ยังไม่ได้ตรวจสอบ</u>
<b>สินทรัพย์</b>	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 70,634,836.19 บาท)	73,162,157.79
เงินฝากธนาคาร	7,986,473.79
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	318,294.06
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	376,575.39
รวมสินทรัพย์	<u>81,843,501.03</u>
<b>หนี้สิน</b>	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	169,318.86
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	5,294,763.73
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	0.00
หนี้สินอื่น	6,704.18
รวมหนี้สิน	<u>5,470,786.77</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>76,372,714.26</u>
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	71,903,575.71
กำไร(ขาดทุน) สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	15,804,008.92
กำไร(ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน	<u>(11,334,870.37)</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>76,372,714.26</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	10.6215
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	7,190,357.5563

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิล  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

	ชื่อย่อ	จำนวนหน่วย / มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนของ มูลค่ายุติธรรม (%)	อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด
พันธบัตร						
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวันที่ 11/182/62	CB19912A	5,000,000.0000	4,997,499.90	6.83		- 12 กันยายน 2562
รวม พันธบัตร			4,997,499.90	6.83		
หลักทรัพย์จดทะเบียน						
หุ้นสามัญ						
เงินทุนและหลักทรัพย์						
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	SAWAD	20,800.0000	1,159,600.00	1.57		-
บริษัท ราชธานี ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	THANI	51,800.0000	367,780.00	0.50		-
เทคโนโลยี						
บริษัท เน็ตเบย์ จำกัด (มหาชน)	NETBAY	12,900.0000	441,825.00	0.60		-
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร						
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	9,800.0000	2,273,600.00	3.11		-
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล	DIF	64,800.0000	1,095,120.00	1.50		-
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล-XB	DIF-XB	4,606.0000	77,841.40	0.11		-
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	INTUCH	32,800.0000	2,099,200.00	2.87		-
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต จัสมิน	JASIF	65,700.0000	748,980.00	1.02		-
บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	TRUE	172,300.0000	1,085,490.00	1.48		-
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์						
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอไอเอ็ม คอมเมอร์เชียล	AIMCG	194,600.0000	1,965,460.00	2.69		-
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท	CPNREIT	21,800.0000	752,100.00	1.03		-
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟร	FTREIT	49,300.0000	833,170.00	1.14		-
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ อาคารสำนักงาน จีแลนด์	GLANDRT	53,100.0000	716,850.00	0.98		-
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เหมราช	HREIT	41,800.0000	382,470.00	0.52		-
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอส ไพรม์ โกรท	SPRIME	27,400.0000	380,860.00	0.52		-
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าตึบบลิวเฮอเอ พรีเมียม โกรท	WHART	43,000.0000	795,500.00	1.09		-
การแพทย์						
บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน)	BCH	48,300.0000	772,800.00	1.06		-
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	BDMS	32,200.0000	759,920.00	1.04		-
บริษัท โรงพยาบาลราชธานี จำกัด (มหาชน)	RJH	31,200.0000	803,400.00	1.10		-
ขนส่งและโลจิสติกส์						
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	AOT	69,600.0000	5,011,200.00	6.85		-
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BEM	133,100.0000	1,490,720.00	2.04		-
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	BTS	112,900.0000	1,524,150.00	2.08		-
บริษัท ปริมา มารีเนอ จำกัด (มหาชน)	PRM	173,700.0000	1,606,725.00	2.20		-



กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซ์เบิ้ล  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)  
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

	ชื่อย่อ	จำนวนหน่วย / มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนของ มูลค่ายุติธรรม (%)	อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด
<b>ธนาคาร</b>						
ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BBL	13,500.0000	2,308,500.00	3.15	-	
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	KKP	26,500.0000	1,921,250.00	2.63	-	
ธนาคาร ไทย จำกัด (มหาชน)	KTB	67,300.0000	1,157,560.00	1.58	-	
ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	SCB	9,300.0000	1,148,550.00	1.57	-	
บริษัท ทูธนชาติ จำกัด (มหาชน)	TCAP	14,100.0000	796,650.00	1.09	-	
<b>ธุรกิจการเกษตร</b>						
บริษัท จีเอฟพีที จำกัด (มหาชน)	GFPT	20,500.0000	369,000.00	0.50	-	
<b>บริการรับเหมาก่อสร้าง</b>						
บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	CK	30,000.0000	699,000.00	0.96	-	
บริษัท ซีพีแฉ่ง จำกัด (มหาชน)	SEAFKO	121,600.0000	912,000.00	1.25	-	
<b>ประกันภัยและประกันชีวิต</b>						
บริษัท ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	TQM	16,300.0000	798,700.00	1.09	-	
<b>ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์</b>						
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	PTTGC	14,000.0000	745,500.00	1.02	-	
<b>พลังงานและสาธารณูปโภค</b>						
บริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน)	BCPG	41,300.0000	772,310.00	1.06	-	
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	BGRIM	29,400.0000	1,153,950.00	1.58	-	
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	EA	40,600.0000	1,918,350.00	2.62	-	
บริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน)	EASTW	58,700.0000	739,620.00	1.01	-	
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	GPSC	5,200.0000	377,000.00	0.52	-	
บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)	GUNKUL	517,700.0000	1,646,286.00	2.25	-	
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	IRPC	97,700.0000	386,892.00	0.53	-	
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	84,800.0000	3,752,400.00	5.13	-	
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	26,100.0000	3,249,450.00	4.44	-	
บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	RATCH	15,500.0000	1,139,250.00	1.56	-	
บริษัท ไทยอยล์ จำกัด (มหาชน)	TOP	11,200.0000	758,800.00	1.04	-	
บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)	TTW	54,900.0000	768,600.00	1.05	-	
<b>พัฒนาอสังหาริมทรัพย์</b>						
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	CPN	10,800.0000	726,300.00	0.99	-	
บริษัท ควอลิตีเฮาส์ จำกัด (มหาชน)	QH	123,700.0000	363,678.00	0.50	-	
บริษัท สานอุตสาหกรรมโรจนะ จำกัด (มหาชน)	ROJNA	175,400.0000	1,219,030.00	1.67	-	
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	WHA	159,000.0000	782,280.00	1.07	-	

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิล  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

	ชื่อย่อ	จำนวนหน่วย / มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนของ มูลค่ายุติธรรม (%)	อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด
<b>พาณิชย์</b>						
บริษัท เบอร์ลี่ ยูคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	BJC	27,700.0000	1,502,725.00	2.05	-	
บริษัท ซี.พี.ออลส์ จำกัด (มหาชน)	CPALL	40,100.0000	3,368,400.00	4.60	-	
บริษัท ดูโฮม จำกัด (มหาชน)	DOHOME	38,200.0000	338,070.00	0.46	-	
<b>วัสดุก่อสร้าง</b>						
บริษัท ทิปโก้แอสฟัลท์ จำกัด (มหาชน)	TASCO	41,500.0000	850,750.00	1.16	-	
บริษัท ทีโอเอ เพ้นท์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	TOA	9,200.0000	374,900.00	0.51	-	
<b>สื่อและสิ่งพิมพ์</b>						
บริษัท อาร์.เอส. โปรโมชั่น จำกัด (มหาชน)	RS	22,200.0000	377,400.00	0.52	-	
บริษัท วีจีไอ จำกัด (มหาชน)	VGI	78,200.0000	762,450.00	1.04	-	
<b>อาหารและเครื่องดื่ม</b>						
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	CPF	43,200.0000	1,274,400.00	1.74	-	
บริษัท โอสภสกา จำกัด (มหาชน)	OSP	30,400.0000	1,124,800.00	1.54	-	
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	TU	23,300.0000	405,420.00	0.55	-	
<b>ใบสำคัญแสดงสิทธิ</b>						
<b>พัฒนาอสังหาริมทรัพย์</b>						
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ยู ซีดี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 4	U-W4	2,967,549.0000	29,675.49	0.04	-	9 มีนาคม 2566
<b>รวม หลักทรัพย์จดทะเบียน</b>			<b>68,164,657.89</b>	<b>93.17</b>		
<b>รวมเงินลงทุน - 100% (ราคาทุน 70,634,836.19 บาท)</b>			<b>73,162,157.79</b>	<b>100.00</b>		

**กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิล**  
**งบกำไรขาดทุน**  
**สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562**

	(หน่วย : บาท)
	ยังไม่ได้ตรวจสอบ
รายได้จากการลงทุน	
รายได้จากเงินปันผล	1,362,894.51
รายได้จากดอกเบี้ย	34,168.20
รวมรายได้	1,397,062.71
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	774,969.80
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	9,687.01
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	58,122.78
ค่าสอบบัญชี	21,114.35
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ	1,224.61
รวมค่าใช้จ่าย	865,118.55
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	531,944.16
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	121,027.46
กำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	3,066,452.29
รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น	3,187,479.75
การเพิ่มขึ้น(ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	3,719,423.91