

รายงาน 6 เดือน

---

# กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิล

---

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2564 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2564

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิล (LHFL)

ประเภทโครงการ : กองทุนรวมผสม ไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารแห่งทุน

นโยบายการลงทุน : กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งทุนที่มีแนวโน้มการเติบโตทางธุรกิจ หรือมีปัจจัยพื้นฐานดี ตราสารแห่งหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิ เงินฝากธนาคาร รวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานประกาศกำหนด ทั้งนี้ การลงทุนในตราสารแห่งทุนจะมีสัดส่วนตั้งแต่ร้อยละ 0 - 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยผู้จัดการกองทุนจะปรับสัดส่วนการลงทุนและกลยุทธ์การลงทุนให้เหมาะสมกับสภาพการณ์และการคาดการณ์ลงทุนในแต่ละขณะ เพื่อสร้างผลตอบแทนที่ดีจากการลงทุน และคำนึงถึงความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นเป็นสำคัญ

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

กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือตราสารที่เสนอขายในต่างประเทศ ตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (Unlisted securities) ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes) รวมถึงตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non – investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities)

ทั้งนี้ กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non – investment grade) เฉพาะกรณีที่ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น



Fund

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด  
LAND AND HOUSES FUND MANAGEMENT CO.,LTDเรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน  
กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิ้ล

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ขอนำเสนอ “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2564 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2564 มาเพื่อโปรดทราบ

### สภาพตลาดในรอบบัญชีตั้งแต่ 1 มีนาคม 2564 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2564

ตลาดหุ้นไทยทยอยปรับตัวเพิ่มขึ้นจากระดับ 1,496 จุด ณ วันที่ 1 มีนาคม 2564 สู่ระดับ 1,638 จุด ในวันที่ 31 สิงหาคม 2564 หรือ คิดเป็นการปรับตัวขึ้นประมาณ 9.5% โดยปัจจัยหลักที่ส่งผลต่อตลาดคือตัวเลขผู้ติดเชื้อต่อวัน ซึ่งมีทิศทางที่ผ่อนคลายเป็นช่วงกลางเดือนสิงหาคมและ การเร่งฉีดวัคซีนภายในประเทศที่สูงขึ้นอย่างต่อเนื่องส่งผลให้ตลาดมีความคาดหวังต่อการเปิดเมืองและเปิดประเทศ ดังนั้นตลาดยังคงให้น้ำหนักกับการฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจโดยองค์รวมมากกว่าทิศทางที่เข้มงวดขึ้นของนโยบายทางการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ

สำหรับมุมมองการลงทุน เรามองว่าแนวโน้มการเปิดประเทศรวมถึงการฉีดวัคซีนมีความคืบหน้าและชัดเจนมากขึ้นพอสมควรจึงเห็นว่าหุ้นกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับการเปิดประเทศและการกลับมาใช้ชีวิตตามปกติ หรือ Reopening Theme Stock นั้นยังคงมีแนวโน้มที่คาดว่าจะให้ผลตอบแทนที่ดีกว่าตลาดได้ในระยะกลางถึงยาว โดยเรายังคงมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนในตลาดหุ้นไทยโดยภาพรวม โดยเฉพาะกลุ่มหุ้นขนาดใหญ่อย่างกลุ่มพลังงาน และ กลุ่มธนาคาร ที่จะได้ประโยชน์จากการขาดแคลนอุปทานในสินค้าพลังงานในหลาย ๆ ประเทศ และ ภาวะดอกเบี้ยขาขึ้น โดยทางบริษัทจัดการยังคงประเมินว่าตลาดหุ้นไทยได้ผ่านจุดต่ำสุดไปแล้วตั้งแต่ ไตรมาส 2 ปีที่ผ่านมา และคาดว่าจะมีมาตรการดูแลและเยียวยาเศรษฐกิจจากวงเงินกู้ที่ยังคงเหลืออยู่เพื่อประคับประคองเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง โดยจำนวนวัคซีนที่จะทยอยเข้ามาในช่วงครึ่งหลังของปีและต้นปีหน้าจะมีส่วนสำคัญที่จะผลักดันทำให้สถานการณ์แพร่ระบาดปรับตัวดีขึ้น โดยในระยะสั้นทางบริษัทจัดการ ยังคงมองเห็นโอกาสในการลงทุนใน บริษัทที่มีอัตราการเติบโตสูง ในบางกลุ่มธุรกิจที่คาดว่าจะได้รับผลกระทบต่อเนื่องจำกัด และจะยังคงรายงานผลประกอบการออกมาแข็งแกร่งจากลักษณะเฉพาะตัวของธุรกิจ เช่น กลุ่มที่ได้รับประโยชน์จากการอ่อนค่าของเงินบาท กลุ่มส่งออกที่ได้รับประโยชน์จากการฟื้นตัวของอุปสงค์โลกโดยองค์รวม ในขณะที่ในระยะกลางทางบริษัทจัดการ ยังคงให้น้ำหนักกับกลุ่มที่ได้รับประโยชน์ของการเปลี่ยนแปลงในเชิงของโครงสร้างและกลุ่มที่จะฟื้นตัวได้ดีหลังจากสถานการณ์แพร่ระบาดของโควิด-19 ผ่านพ้นไป ถึงแม้ทางบริษัทจัดการจะยังคงมองเห็นความเสี่ยงจากปัจจัยภายนอกอย่างไรในเรื่องของผลกระทบของการลดขนาด QE การขึ้นดอกเบี้ยของเฟด ปัญหาเรื่องการผัดขันธ์ชำระหนี้ของ China Evergrande Group และ ปัญหาภายในอย่างเรื่องน้ำท่วมและเสถียรภาพทางการเมือง แต่เรายังคงให้น้ำหนักกับการฟื้นตัวของภาพรวมของเศรษฐกิจ และ มองว่าตลาดหุ้นของไทยจะยังคงเป็นเป้าหมายการลงทุนของนักลงทุนต่างชาติเมื่อสถานการณ์เริ่มกลับเข้าสู่สภาวะปกติอีกครั้ง โดยกองทุนยังคงเน้นการลงทุนในหุ้นกลุ่มเน้นคุณค่าที่คาดว่าจะได้ประโยชน์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ กลุ่มธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการเปิดเมืองและเปิดประเทศ และกลุ่มที่มีโอกาสเติบโตทางธุรกิจสูงเพื่อเป็นทางเลือกให้กับนักลงทุน ผู้ที่ต้องการลงทุนในหุ้นเพื่อผลตอบแทนที่ดีในระยะยาวแต่รับความเสี่ยงด้านราคาได้ไม่มาก เรา

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

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อ - นามสกุล	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
คุณอนุภาพ โฉมศรี	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน	17 มกราคม 2557



**รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์**

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แอล เอช เฟลิกซ์เบิ้ล

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด แอล เอช เฟลิกซ์เบิ้ล ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาดังตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2564 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2564 แล้วนั้น

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

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรรณจิต อำนัญธรรม)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์และบริการบัญชีกองทุน

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน  
ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2564

1. ดัชนีชี้วัด คือ

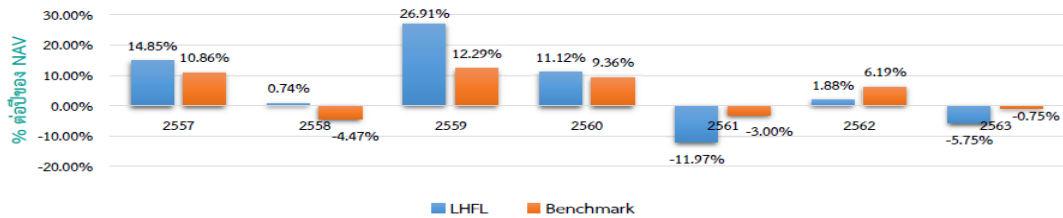
- 1) ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Total Return Index) ร้อยละ 50
- 2) ดัชนี MTM ThaiBMA Government Bond Index (NTR)\* ร้อยละ 25
- 3) ผลตอบแทนของดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงิน 1 ล้านบาท เฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกรุงไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ ร้อยละ 25

(เริ่มมีผล 16 กันยายน 2562)

หมายเหตุ : 1. การเปลี่ยนแปลงมาตรฐานที่ใช้วัดผลการดำเนินงาน ในช่วงเวลาดังกล่าวทำให้ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมดีขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับตัวชี้วัดมาตรฐาน เนื่องจากตราสารหนี้ที่ลงทุนบางส่วนไม่มีภาวะภาษี ขณะที่ตัวชี้วัดมาตรฐานใหม่คำนวณจากสมมติฐานตราสารหนี้ทั้งหมดเสียภาษี

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

2. ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (คำนวณตามปีปฏิทิน)



3. LHFL เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -38.45%  
(กรณีกองทุนจดทะเบียนไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุนจนถึงวันที่รายงาน)
4. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 15.54% ต่อปี  
(กรณีกองทุนจดทะเบียนไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุนจนถึงวันที่รายงาน)
5. ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ N/A % ต่อปี
6. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Aggressive Allocation
7. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2564

กองทุน	% ตามช่วงเวลา					% ต่อปี									
	YTD	3 เดือน	Peren tile	6 เดือน	Peren tile	1 ปี	Peren tile	3 ปี	Peren tile	5 ปี	Peren tile	10 ปี	Peren tile	ตั้งแต่จัดตั้ง	
LHFL	17.52	4.83	25th	10.21	50th	28.08	25th	1.10	50th	2.72	50th	N/A	N/A	1.17	
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	7.10	2.33	75th	6.13	75th	13.68	95th	2.81	50th	3.74	25th	N/A	N/A	3.59	
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	10.47	6.01	25th	8.52	50th	17.07	95th	17.20	50th	15.54	50th	N/A	N/A	16.35	
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	5.49	3.39	5th	4.60	25th	8.29	25th	9.84	5th	8.28	5th	N/A	N/A	8.16	

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

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกองทุน Aggressive Allocation

ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2564

Peer Percentile	Return (%)						Standard Deviation (%)					
	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี
5th Percentile	5.70	17.04	40.45	11.51	10.62	11.57	4.23	3.77	3.61	14.11	12.59	13.36
25th Percentile	3.43	10.52	27.40	3.64	3.05	6.48	7.98	8.30	11.02	16.90	14.94	14.28
50th Percentile	2.65	7.70	20.13	-0.34	1.28	5.55	10.76	11.16	14.02	18.30	15.66	14.99
75th Percentile	1.88	5.95	15.88	-2.86	-0.08	4.30	12.15	12.91	16.50	19.74	16.45	16.14
95th Percentile	0.68	3.40	4.61	-5.44	-1.32	3.08	15.58	17.61	17.90	23.86	17.48	16.63

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

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHFL	11.0428	108,723,030.36

ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2564

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

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน  
มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2564

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	110,599,194.68	101.73
เงินฝากธนาคาร	4,968,096.53	4.57
หุ้นสามัญ	105,631,098.15	97.16
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	(1,876,164.32)	(1.73)
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>108,723,030.36</b>	<b>100.00</b>

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์  
มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2564

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/ หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
<b>เงินฝากธนาคาร</b>			
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	4.57	4,965,016.55	4,968,096.53
<b>รวมเงินฝากธนาคาร</b>	<b>4.57</b>		<b>4,968,096.53</b>
<b>หุ้นสามัญ</b>			
<b>หมวดธุรกิจการท่องเที่ยวและสันทนาการ</b>			
บริษัท ดี เอร่าวิณ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	0.94	339,500.00	1,025,290.00
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซ่า จำกัด (มหาชน)	0.96	31,500.00	1,047,375.00
บริษัท เอส โอเทล แอนด์ รีสอร์ท จำกัด (มหาชน)	0.47	144,500.00	511,530.00
<b>หมวดธุรกิจการแพทย์</b>			
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)	2.13	98,900.00	2,314,260.00
<b>หมวดธุรกิจเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร</b>			
บริษัท ที.เอ.ซี. คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน)	1.18	169,100.00	1,285,160.00
บริษัท ออฟเตอร์ ยู จำกัด (มหาชน)	1.02	100,700.00	1,107,700.00



รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์ (ต่อ)  
มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2564

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
<b>หมวดธุรกิจขนส่งและโลจิสติกส์</b>			
บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	4.47	408,800.00	4,864,720.00
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	5.08	86,700.00	5,527,125.00
บริษัท ไทรีเซนไทย เอเยนต์ซีส์ จำกัด (มหาชน)	2.89	189,600.00	3,147,360.00
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	4.03	465,600.00	4,376,640.00
<b>หมวดธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์</b>			
บริษัท เงินดีดล้อ จำกัด (มหาชน)	1.99	54,100.00	2,164,000.00
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	5.03	84,500.00	5,471,375.00
<b>หมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร</b>			
บริษัท เจ มาร์ท จำกัด (มหาชน)	0.01	1,461.00	10,592.25
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	5.34	30,900.00	5,809,200.00
<b>หมวดธุรกิจธนาคาร</b>			
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	3.08	29,400.00	3,351,600.00
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	2.12	18,700.00	2,300,100.00
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	1.95	37,700.00	2,120,625.00
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	4.04	41,200.00	4,387,800.00
บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	1.45	16,800.00	1,579,200.00
บริษัท ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	1.12	1,136,500.00	1,216,055.00
<b>หมวดธุรกิจบริการ</b>			
บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	1.02	148,800.00	1,108,560.00
บริษัท แอดเทค ฮับ จำกัด (มหาชน)	0.92	39,100.00	997,050.00
<b>หมวดธุรกิจประกันภัยและประกันชีวิต</b>			
บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	3.73	147,500.00	4,056,250.00
<b>หมวดธุรกิจปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์</b>			
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	1.98	33,700.00	2,156,800.00
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	3.89	96,600.00	4,226,250.00
<b>หมวดธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค</b>			
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	4.13	107,570.00	4,491,047.50
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	4.10	89,500.00	4,452,625.00
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	1.98	241,999.00	2,157,826.50
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)	2.02	249,700.00	2,197,360.00
บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด	2.04	280,800.00	2,218,320.00
<b>หมวดธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์</b>			
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	2.02	40,800.00	2,193,000.00

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์ (ต่อ)  
มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2564

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/ หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
หมวดธุรกิจพาณิชย์			
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	4.09	68,400.00	4,446,000.00
บริษัท เมก้า ไลฟ์ไซแอนซ์ จำกัด (มหาชน)	1.87	41,600.00	2,038,400.00
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	0.00	7.00	151.90
บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน)	1.97	50,900.00	2,137,800.00
บริษัท อาร์เอส จำกัด (มหาชน)	4.08	221,900.00	4,438,000.00
บริษัท อินเด็คซ์ ลิฟวิ่งมอลล์ จำกัด(มหาชน)	1.17	74,900.00	1,273,300.00
หมวดธุรกิจวัสดุก่อสร้าง			
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด(มหาชน)	2.93	7,400.00	3,182,000.00
หมวดธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม			
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	1.99	66,000.00	2,161,500.00
บริษัท เอ็มเคเรสโตรองด์กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	1.91	38,900.00	2,081,150.00
<b>รวมหุ้นสามัญ</b>	<b>97.16</b>		<b>105,631,098.15</b>
<b>รวมเงินลงทุน</b>	<b>101.73</b>		<b>110,599,194.68</b>
<b>รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ</b>	<b>-1.73</b>		<b>-1,876,164.32</b>
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>100.00</b>		<b>108,723,030.36</b>

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน  
มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2564

ประเภท	ผู้ออก	อันดับ ความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
เงินฝาก	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	AA+(FITCH)	4,968,096.53

**สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ TRIS Rating**

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป

AAA	อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
AA	มีความเสี่ยงต่ำมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA
A	มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

- BBB มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BB มีความเสี่ยงในระดับสูง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ ค่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งให้ความสามารถในการชำระหนี้ที่อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- B มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- C มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ อย่างมากจึงจะมีสามารถในการชำระหนี้ได้
- D เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด
- อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้ายเพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน*

**คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี**

- T1 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ดีกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น 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 แนวโน้มอันดับเครดิตที่ออกให้แก่หน่วยงานหนึ่ง ๆ จะเทียบเท่ากับความสามารถในการชำระหนี้ของหน่วยงานนั้น ๆ แนวโน้มอันดับเครดิตแบ่งออกเป็น 4 ระดับ ได้แก่

- Positive หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น
- Stable หมายถึง อันดับเครดิตอาจไม่เปลี่ยนแปลง

Negative	หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับลดลง
Developing	หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น ปรับลดลง หรือไม่เปลี่ยนแปลง

### **สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Rating**

#### **คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว สำหรับประเทศไทย**

AAA(th)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล
AA(th)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย
BBB (tha)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามก็ตีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
BB (tha)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้นๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
B (tha)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังคงจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
CCC(th), CC(th), C(th)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
D(th)	อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

#### **คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย**

F1 (tha)	แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกันและโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มีระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
----------	--

- F2 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจ เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ระดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- B (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D (tha) แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่ได้เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

#### หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

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

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1 (tha)”

สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือ (Rating Watch) : สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือจะถูกใช้เพื่อแจ้งให้นักลงทุนทราบว่าเป็นไปได้ที่จะมีการเปลี่ยนแปลงอันดับความน่าเชื่อถือและแจ้งแนวโน้มทิศทางการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว สัญญาณดังกล่าวอาจระบุเป็น “สัญญาณบวก” ซึ่งบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้สูงขึ้น “สัญญาณลบ” จะบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้ต่ำลง หรือ “สัญญาณวิวัฒนาการ” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจได้รับการปรับขึ้น ปรับลง หรือคงที่ โดยปกติสัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือมักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลา สั้น ๆ

รายงานสรุปเงินลงทุน  
มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2564

กลุ่มของตราสารการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวัล/ค้ำประกัน	4,968,096.53	4.57
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 0% NAV

รายชื่อหุ้นที่ลงทุน 10 อันดับแรก พร้อมสัดส่วนการลงทุน  
มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2564

ลำดับ	ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อ	ร้อยละของเงินลงทุน
1	บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	5.34
2	บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	AOT	5.08
3	บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	MTC	5.03
4	บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BA	4.47
5	บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน)	GULF	4.13
6	บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	TOP	4.10
7	บริษัท ซี.พี.อลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL	4.09
8	บริษัท อาร์เอส จำกัด (มหาชน)	RS	4.08
9	ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	SCB	4.04
10	บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	BTS	4.03

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน  
รอบ 6 เดือนระหว่างวันที่ 1 มีนาคม 2564 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2564

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	<b>การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน</b>	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

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

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิ้ล มีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2564 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2564 ตามรายชื่อ ดังนี้

- บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน 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)

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ (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 ฟิลลิป (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	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
26	บริษัทหลักทรัพย์ ทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
27	บริษัทหลักทรัพย์ กัทธ จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
28	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (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 วิกเคอร์ส (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 2564 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2564

ลำดับ	ชื่อบริษัทยายหน้า	ค่านายหน้า (บาท)*	อัตราส่วน (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด	114,909.72	11.31
2	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด มหาชน	19,096.61	1.88
3	บริษัทหลักทรัพย์เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	48,868.35	4.81
4	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	27,296.24	2.69
5	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	120,391.81	11.85
6	บริษัท หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	114,006.31	11.22
7	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	237,064.10	23.32
8	บริษัทหลักทรัพย์ กลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	156,101.07	15.36
9	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด	86,787.18	8.54
10	บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	23,553.61	2.32
11	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	60,434.11	5.95
12	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	7,660.28	0.75
	รวม	1,016,169.39	100.00

หมายเหตุ : \* รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)  
มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2564

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิล	2.5196

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม  
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2564 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2564

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน*	จำนวนเงิน (หน่วย : พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	
		เรียกเก็บจริง	ตามโครงการ*
Fund's Direct Expenses			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	1,083.64	1.029	ไม่เกินร้อยละ 2.68
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	14.20	0.013	ไม่เกินร้อยละ 0.11
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	82.80	0.079	ไม่เกินร้อยละ 0.16
ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	22.69	0.022	ตามที่จ่ายจริง
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	0.00	0.000	ตามที่จ่ายจริง
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense)	56.46	0.054	ตามที่จ่ายจริง
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**	1,259.79	1.197	

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	1,016.17	0.965	ตามที่จ่ายจริง
----------------------------------	----------	-------	----------------

หมายเหตุ

\* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน (ถ้ามี)

\*\* ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิล  
งบแสดงฐานะการเงิน  
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2564

	(หน่วย : บาท)
	ยังไม่ได้ตรวจสอบ
<b>สินทรัพย์</b>	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	105,631,098.15
เงินฝากธนาคาร	4,965,016.55
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบีย	342,481.98
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี - สุทธิ	-
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	5,076,764.87
สินทรัพย์อื่น	-
รวมสินทรัพย์	<u>116,015,361.55</u>
<b>หนี้สิน</b>	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	280,256.31
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	6,997,122.31
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-
หนี้สินอื่น	14,952.57
รวมหนี้สิน	<u>7,292,331.19</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>108,723,030.36</u>
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	98,455,940.46
กำไร(ขาดทุน) สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	14,982,452.70
กำไร(ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน	<u>(4,715,362.80)</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>108,723,030.36</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	11.0428
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	9,845,594.0120

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิล  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2564

	ชื่อย่อ	จำนวนหน่วย / มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรม (%)	อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด
หลักทรัพย์จดทะเบียน						
หุ้นสามัญ						
เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร						
บริษัท อาฟเตอร์ ยู จำกัด (มหาชน)	AU	100,700.000	1,107,700.00	1.05	-	
บริษัท ที.เอ.ซี. คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน)	TACC	169,100.000	1,285,160.00	1.22	-	
เงินทุนและหลักทรัพย์						
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	MTC	84,500.000	5,471,375.00	5.18	-	
บริษัท เงินติดล้อ จำกัด (มหาชน)	TIDLOR	54,100.000	2,164,000.00	2.05	-	
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร						
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	30,900.000	5,809,200.00	5.50	-	
การแพทย์						
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	BDMS	98,900.000	2,314,260.00	2.19	-	
การท่องเที่ยวและสันทนาการ						
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน)	CENTEL	31,500.000	1,047,375.00	0.99	-	
บริษัท ดี เอร่าวัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ERW	339,500.000	1,025,290.00	0.97	-	
บริษัท เอส โยเทล แอนด์ รีสอร์ท จำกัด (มหาชน)	SHR	144,500.000	511,530.00	0.48	-	
ขนส่งและโลจิสติกส์						
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	AOT	86,700.000	5,527,125.00	5.23	-	
บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BA	408,800.000	4,864,720.00	4.61	-	
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	BTS	465,600.000	4,376,640.00	4.14	-	
บริษัท โทริเซนไทย เอเยนซีส์ จำกัด (มหาชน)	TTA	189,600.000	3,147,360.00	2.98	-	
ธนาคาร						
ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BBL	29,400.000	3,351,600.00	3.17	-	
ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	KBANK	18,700.000	2,300,100.00	2.18	-	
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	KKP	37,700.000	2,120,625.00	2.01	-	
ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	SCB	41,200.000	4,387,800.00	4.15	-	
บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	TISCO	16,800.000	1,579,200.00	1.50	-	
บริษัท ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	TTB	1,136,500.000	1,216,055.00	1.15	-	
บริการ						
บริษัท แอดเทค ฮับ จำกัด (มหาชน)	ADD	39,100.000	997,050.00	0.94	-	
บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	SPA	148,800.000	1,108,560.00	1.05	-	
ประกันภัยและประกันชีวิต						
บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	BLA	147,500.000	4,056,250.00	3.84	-	
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์						
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	IVL	96,600.000	4,226,250.00	4.00	-	
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	PTTGC	33,700.000	2,156,800.00	2.04	-	

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิ้ล  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)  
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2564

	ชื่อย่อ	จำนวนหน่วย / มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรม (%)	อัตรากอเบิ้ล	วันครบกำหนด
<b>พลังงานและสาธารณูปโภค</b>						
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	BANPU	121,000.000	1,331,000.00	1.26	-	
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	BANPU-R	40,333.000	443,663.00	0.42	-	
บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ESSO	280,800.000	2,218,320.00	2.10	-	
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF	107,570.000	4,491,047.50	4.25	-	
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)	SPRC	249,700.000	2,197,360.00	2.08	-	
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	TOP	89,500.000	4,452,625.00	4.22	-	
<b>พัฒนาอสังหาริมทรัพย์</b>						
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	CPN	40,800.000	2,193,000.00	2.08	-	
<b>พาณิชย์</b>						
บริษัท ซี.พี.ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL	68,400.000	4,446,000.00	4.21	-	
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	GLOBAL	7.000	151.90	0.00	-	
บริษัท อินดีกซ์ ลิฟวิ่งมอลล์ จำกัด (มหาชน)	ILM	74,900.000	1,273,300.00	1.21	-	
บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน)	MAKRO	50,900.000	2,137,800.00	2.02	-	
บริษัท เมก้าไลฟ์ไซแอนซ์ จำกัด (มหาชน)	MEGA	41,600.000	2,038,400.00	1.93	-	
บริษัท อาร์เอส จำกัด (มหาชน)	RS	221,900.000	4,438,000.00	4.20	-	
<b>วัสดุก่อสร้าง</b>						
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	SCC	7,400.000	3,182,000.00	3.01	-	
<b>อาหารและเครื่องดื่ม</b>						
บริษัท เอ็มเคเรสโตรองด์กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	M	38,900.000	2,081,150.00	1.97	-	
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	MINT	66,000.000	2,161,500.00	2.05	-	
<b>ใบสำคัญแสดงสิทธิ</b>						
<b>เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร</b>						
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เจ มาร์ท จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 5	JMART-W5	1,461.000	10,592.25	0.01	-	15 กรกฎาคม 2568
<b>พลังงานและสาธารณูปโภค</b>						
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 4	BANPU-W4	40,333.000	241,998.00	0.23	-	13 สิงหาคม 2565
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 5	BANPU-W5	40,333.000	141,165.50	0.13	-	13 สิงหาคม 2566
รวม หลักทรัพย์จดทะเบียน			105,631,098.15	100.00		
<b>รวมเงินลงทุน</b>			<b>105,631,098.15</b>	<b>100.00</b>		

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิ้ล  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2564 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2564

	(หน่วย : บาท)
	ยังไม่ได้ตรวจสอบ
รายได้จากการลงทุน	
รายได้เงินปันผล	1,524,694.53
รายได้จากดอกเบี้ย	5,740.40
รายได้อื่น	-
รวมรายได้	<u>1,530,434.93</u>
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,083,642.80
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	14,203.47
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	82,803.54
ค่าสอบบัญชี	22,685.36
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ	1,073,489.97
รวมค่าใช้จ่าย	<u>2,276,825.14</u>
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	<u>(746,390.21)</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	12,098,758.61
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	<u>(1,283,073.63)</u>
รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	<u>10,815,684.98</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	<u>10,069,294.77</u>