

รายงาน 6 เดือน

กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2562

กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง (LHIP)

ประเภทโครงการ : กองทุนรวมผสม การลงทุนของนโยบายการลงทุนแบบผสม

- ตราสารทุน : กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุน ไม่เกิน 80.00% ของ NAV
- ตราสารหนี้ : ไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้
- หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์/REITs : กำหนดสัดส่วนการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม อสังหาริมทรัพย์/REITs ไม่เกิน 80.00% ของ NAV
- กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน : กำหนดสัดส่วนการลงทุนในกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานไม่เกิน 80% ของ NAV

นโยบายการลงทุน : กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์ และ/หรือตราสารดังต่อไปนี้

1. หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์/หน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน/หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์/ตราสารอื่นใดที่ให้สิทธิในการได้มาหรือที่มีผลตอบแทนอ้างอิงกับตราสารดังกล่าวข้างต้น หรือกลุ่มของตราสาร/หน่วยลงทุนดังกล่าวข้างต้น
2. ตราสารแห่งทุนที่มีปัจจัยพื้นฐานดี และ/หรือมีแนวโน้มจ่ายปันผลสูง

ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์ และ/หรือตราสารตามข้อ 1. ถึงข้อ 2. โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

นอกจากนั้น กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในเงินฝากธนาคาร ตราสารแห่งหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการหรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

ทั้งนี้ กองทุนอาจจะพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) โดยจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) ตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาด (ไม่รวมถึงหลักทรัพย์ที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์สั่งรับเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งผู้ออกหลักทรัพย์ดังกล่าวอยู่ระหว่างการดำเนินการกระจายการถือหุ้นรายย่อยตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย) และตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออก (Issue/Issuer) ต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) หรือตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) เฉพาะในกรณีที่ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Listed Securities) แล้วแต่กรณี ในขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น



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

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ขอนำเสนอ “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2562 มาเพื่อโปรดทราบ

สภาพตลาดในรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2562

ตลาดอสังหาริมทรัพย์ในประเทศ

ดัชนีกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจากรดับ 222.07 จุด ณ วันที่ 1 พฤษภาคม 2562 สู่ระดับ 252.59 ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562 คิดเป็นการปรับเพิ่มขึ้น 13.74 % โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการลงทุนในตราสารทุนมีความผันผวนมากในช่วง ประกอบกับอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับต่ำ โดยพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปีของไทย อยู่ที่ 1.57% ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562 ในขณะที่อัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลอยู่ในระดับ 4-5% ส่งผลให้กระแสเงินทุนไหลเข้ากองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และ REIT

ทั้งนี้ ในภาวะที่ดอกเบี้ยต่ำ จากภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว กอปรกับสภาพตลาดยังมีความผันผวน จากปัจจัยภายนอก โดยเฉพาะอย่างยิ่งสงครามการค้าระหว่างจีนและสหรัฐฯ นักลงทุนจึงหันมาลงทุนในกลุ่มนี้ โดยคาดการณ์อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล 10 ปีของไทยในปี 2562 ต่ำกว่า 2% ในขณะที่ผลตอบแทนจากเงินปันผลอยู่ในระดับถึง 4%-5% ถือว่าอยู่ในระดับที่น่าสนใจลงทุน

ตลาดตราสารทุน

ตลาดหลักทรัพย์ในเดือนพฤษภาคม 2562 ตลาดปรับตัวลงในทิศทางเดียวกับตลาดหุ้นอื่นๆ ทั่วโลก เนื่องจากนักลงทุนกลับมากังวลกับปัญหาสงครามการค้าหลังจากสหรัฐอเมริกาประกาศปรับขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าจากจีนรอบใหม่วงเงิน 2 แสนล้านดอลลาร์ เป็น 25% จากเดิม 10% และพร้อมที่จะเรียกเก็บภาษีสินค้านำเข้าจากจีนเพิ่มอีก 3.25 แสนล้านเหรียญ ในอัตรา 25% ขณะที่จีนตอบโต้ด้วยการปรับขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าจากสหรัฐอเมริกามูลค่ารวมประมาณ 60,000 ล้านดอลลาร์ คิดเป็นมูลค่าสินค้ากว่า 5,000 รายการ โดยจะจัดเก็บภาษีในหลายอัตราตั้งแต่ 5%-25% ขณะเดียวกันสหรัฐยังประกาศแบนกลุ่มธุรกิจสินค้าเทคโนโลยีในจีน อาทิ หัวเว่ย แม้สุดท้ายสหรัฐอเมริกาจะประกาศเลื่อนคำสั่งแบนดังกล่าวออกไปอีก 90 วัน แต่ก็ไม่ช่วยให้ตลาดคลายกังวลกับปัญหาดังกล่าว นอกจากนี้ตลาดหุ้นบ้านเรายังมีปัจจัยกดดันจากภายใน อาทิ ตัวเลข GDP ประจำไตรมาส 1/2562 ขยายตัว 2.8% ต่ำสุดในรอบ 4 ปี ความเสี่ยงทางการเมืองเพิ่มขึ้นหลังการจัดตั้งรัฐบาลเป็นไปอย่างล่าช้า โดยนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิตั้งแต่ต้นปี 2562 ที่ 6,037 ล้านบาท

SET Index เดือนมิถุนายน 2562 ปรับตัวขึ้นอย่างร้อนแรง โดยมีปัจจัยหนุนหลักมาจากการไหลเข้าของ Fund flow ต่างชาติ ตอบรับ Fed และธนาคารกลางต่างๆ ส่งสัญญาณลดอัตราดอกเบี้ยและคาดว่าจะมีการนำโครงการ QE กลับมาใช้

กันอีกครั้ง 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 2019 YTD พลิกเป็นบวก 40,649 ล้านบาท

SET Index เดือนกรกฎาคม 2562 ตลาดหุ้นพักตัวหลังจากที่ปรับตัวขึ้นอย่างร้อนแรงกว่า 110 จุด (+6.8%) ในเดือนมิถุนายน ที่ผ่านมา โดยในเดือนนี้ตลาดยังคงคาดหวัง FED จะปรับลดอัตราดอกเบี้ย 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 หดตัวมากที่สุดในรอบ 3 ปีครึ่ง ปัญหาภัยแล้งรุนแรงและขยายตัวเป็นวงกว้างไปในหลายพื้นที่ อีกทั้งผลกระทบการของบริษัทจดทะเบียนใน 2/2562 มีสัญญาณชะลอตัว กลุ่มธนาคารแม้งบจะออกมาตามตลาดคาดแต่เริ่มเห็นสัญญาณ NPL สูงขึ้นในหลายภาคธุรกิจ อีกทั้งยังมีปัจจัยลบจากการออกมาตรการสกัดการเก็งกำไรค่าเงินบาทของแบงก์ชาติ ปัจจัยเหล่านี้กดดันให้นักลงทุนสถาบันเดิหน่าขายปรับพอร์ตกดดัน 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 ผู้ตรวจการแผ่นดินยื่นให้ศาลรัฐธรรมนูญวินิจฉัยปมถวายสัตย์ของนายกช กัดตันให้ 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

การซื้อขายของตลาดหุ้นไทยในเดือนกันยายนมีความผันผวนค่อนข้างสูง โดยจิตวิทยาของตลาดหุ้นไทยดีขึ้นในช่วงครึ่งแรกของเดือน ตามปัจจัยบวกจากต่างประเทศไม่ว่าจะเป็นข่าวสารด้านสงครามการค้าที่ผ่อนคลายลง รวมทั้งการที่ธนาคารกลางหลักๆ ได้ประกาศมาตรการกระตุ้นทางการเงินเพิ่มเติม อย่างไรก็ตามหลังจากดัชนี ปรับขึ้นทดสอบระดับ 1,680 จุดหลายครั้ง (ซึ่งเป็นระดับสำคัญทั้งเชิง technical และ PE band) และไม่สามารถผ่านไปได้ ส่งผลให้มีแรงขายทำกำไรออกมาค่อนข้างมากในช่วงครึ่งหลังของเดือนกันยายน ผนวกกับมีแรงขายจากฝั่งนักลงทุนสถาบันในประเทศออกมาเพิ่มเติม ซึ่งคาดว่าจะเป็ผลจากการสำรองเงินสดเพื่อจองซื้อหุ้น IPO และหุ้น PO ของบริษัทขนาดใหญ่ต่างๆ ขณะที่ในสัปดาห์

สุดท้ายของเดือนนั้น พบว่าแรงขายเริ่มเบาบางลงจากทุกฝ่าย และตลาดหุ้นไทยเริ่มสร้างฐานได้อีกครั้งหนึ่ง ภาพรวมทั้งเดือนจึงพบว่าตลาดหุ้นไทยมีความผันผวนค่อนข้างสูงและปิดปรับลดลงเล็กน้อยจากเดือนก่อนหน้านั้น ทั้งนี้ดัชนี ปิดเดือนที่ 1,637.22 ลดลง 1.07% ด้วยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่ 5.67 หมื่นล้านบาท

ในเดือนตุลาคม 2562 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ผันผวนในทิศทางลงเนื่องจากนักลงทุนกังวลต่อภาวะเศรษฐกิจชะลอตัว หลังจากตัวเลขชี้ว่าเศรษฐกิจของไทยในหลายกิจกรรมยังหดตัวอย่างต่อเนื่อง นำโดย ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนกันยายน ต่ำสุดในรอบ 3 ปี, ตัวเลขส่งออกเดือนกันยายน หดตัวต่อเนื่องอีก 1.4% ส่งผลให้ยอดรวม 9M19 ติดลบ 2.1%, หน่วยงานทางเศรษฐกิจทยอยลดเป้า GDP ของไทยในปีนั้นลง อาทิ World bank ลดคาดการณ์ GDP ไทยปีนี้เป็น 2.7% จากเดิม 3.5% และ IMF ลดคาดการณ์ GDP ของไทยปีนี้เป็น 2.9% จากเดิมคาดการณ์ขยายตัว 3.5% ปัจจัยดังกล่าวกดดันให้นักลงทุนเทขายหุ้นในกลุ่มธนาคารเพราะเชื่อว่าเศรษฐกิจที่ชะลอตัวจะทำให้อัตราการเติบโตของสินเชื่อลดลงและยังนำมาซึ่งหนี้ NPLs ที่สูงขึ้น อีกทั้งยังมีการขายหุ้นในกลุ่ม Real sector เพื่อลดความเสี่ยงก่อนที่บริษัทเหล่านี้จะประกาศงบการเงิน ไตรมาส 3/2562 โดยคาดว่าผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนส่วนใหญ่จะออกมาไม่ดี โดยเฉพาะกลุ่มธุรกิจโรงกลั่นและปิโตรเคมี โดยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยเดือนตุลาคม 2562 49,577 ล้านบาท ลดลง 12.6%mom นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 2,325 ล้านบาท

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

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เลขอ ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2562 แล้วนั้น

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

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวเชาวนี แสงพงษ์นภา)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อ - นามสกุล	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
อานภาพ โฉมศรี	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน	11 พฤษภาคม 2559
สมิทธิ์ ศักดิ์กำจร	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน	21 กรกฎาคม 2559
ปวเรศวร์ วิภูนาถ	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน	3 กันยายน 2562

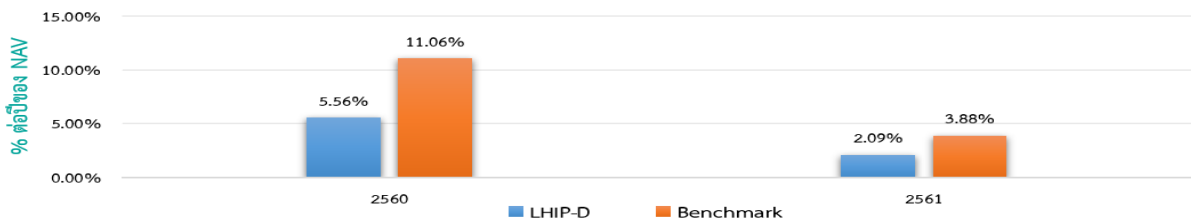
ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562

1. ดัชนีชี้วัด คือ

- 1) ดัชนีผลตอบแทนรวมของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REIT Total Return Index) ในสัดส่วนร้อยละ 40
- 2) ดัชนี MTM ThaiBMA Government Bond Index อายุ 1-3 ปี (NTR)* ร้อยละ 40
- 3) ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Total Return Index) ร้อยละ 20 (เริ่มมีผล 16 กันยายน 2562)

หมายเหตุ : 1. การเปลี่ยนแปลงมาตรฐานที่ใช้วัดผลการดำเนินงาน ในช่วงแรกอาจทำให้ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมดีขึ้นเมื่อเปรียบเทียบตัวชี้วัดมาตรฐาน เนื่องจากตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนบางส่วนไม่มีภาวะภาษี ขณะที่ตัวชี้วัดมาตรฐานใหม่คำนวณจากสมมติฐานตราสารหนี้ทั้งหมดเสียภาษี
2. NTR หมายถึง ผลตอบแทนรวมสุทธิหลังหักภาษี (Net TRN index) ซึ่งจัดทำโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) ตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562
3. กองทุนใช้ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) ตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุน

2. ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (คำนวณตามปีปฏิทิน)



3. LHIP-D เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -3.99%
4. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 4.26 % ต่อปี
5. ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ N/A % ต่อปี
6. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Aggressive Allocation
7. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562

กองทุน	% ตามช่วงเวลา					% ต่อปี								
	YTD	3 เดือน	Percen tile	6 เดือน	Percen tile	1 ปี	Percen tile	3 ปี	Percen tile	5 ปี	Percen tile	10 ปี	Percen tile	ตั้งแต่จัดตั้ง
LHIP-D	12.22	1.57	25th	5.79	5th	10.68	25th	6.59	25th	N/A	N/A	N/A	N/A	7.60
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	13.87	2.08	25th	6.96	5th	12.75	5th	9.83	5th	N/A	N/A	N/A	N/A	10.00
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	4.12	2.54	5th	3.79	25th	4.38	25th	3.60	25th	N/A	N/A	N/A	N/A	4.26
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	4.50	2.61	5th	4.24	25th	4.84	50th	4.24	25th	N/A	N/A	N/A	N/A	4.92

* คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.thfund.co.th

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Aggressive Allocation ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 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	2.50	5.78	11.10	7.84	5.94	12.82	2.71	3.05	2.56	2.87	6.09	11.79
25th Percentile	0.16	1.63	3.48	4.69	2.91	10.89	4.45	4.83	4.80	7.02	9.14	13.36
50th Percentile	-1.93	-1.39	0.07	3.04	1.52	9.53	8.34	8.57	8.16	9.93	10.59	14.32
75th Percentile	-3.75	-3.11	-2.90	1.54	0.82	8.76	11.48	10.15	10.08	10.86	11.08	15.17
95th Percentile	-7.39	-7.51	-9.61	-2.83	-0.90	6.81	12.22	11.11	11.28	11.87	12.78	15.59

* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.aimc.or.th

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHIP-D	10.9185	1,557,188,724.91

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562

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

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

มูลค่า ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	1,579,781,925.64	101.46
พันธบัตรรัฐบาล		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	172,567,960.08	11.08
อายุคงเหลือมากกว่า 1 ปี	46,367,078.10	2.98
เงินฝากธนาคาร	25,653,779.13	1.65
หุ้นกู้		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	106,632,091.04	6.85
อายุคงเหลือมากกว่า 1 ปี	392,956,627.49	25.24
หุ้นสามัญ	266,917,631.00	17.14
หน่วยลงทุน	568,686,758.80	36.52
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	(22,593,200.73)	(1.45)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	1,557,188,724.91	100.00

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์
มูลค่า ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/ หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
เงินฝากธนาคาร			
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	1.65	25,631,835.82	25,653,779.13
รวมเงินฝากธนาคาร	1.65		25,653,779.13
พันธบัตรรัฐบาล			
กระทรวงการคลัง	2.98	40,000.00	46,367,078.10
ธนาคารแห่งประเทศไทย	11.08	173,000.00	172,567,960.08
รวมพันธบัตรรัฐบาล	14.06		218,935,038.18
หุ้นกู้			
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้	0.65	10,000.00	10,148,515.20
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	0.65	10,000.00	10,045,461.80
ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	1.29	20,000.00	20,022,705.80
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	0.98	15,000.00	15,292,161.45
บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	2.50	37,000.00	38,852,599.45
บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	0.33	5,000.00	5,087,914.14
บริษัท เงินดีดล้อ จำกัด	0.65	10,000.00	10,139,012.00
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	0.32	5,000.00	5,021,303.45
บริษัท โตโยต้าลิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด	1.61	25,000.00	25,037,991.00
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	1.30	20,000.00	20,295,203.80
บริษัท บัตรกรุงศรีอยุธยา จำกัด	2.25	35,000.00	35,025,334.75
บริษัท บางกอก เซน ฮอสพิทอล จำกัด (มหาชน)	0.65	10,000.00	10,188,590.70
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	1.33	20,000.00	20,634,124.20
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	0.65	10,000.00	10,087,652.60
บริษัท ปตท.สผ.ศูนย์บริหารเงิน จำกัด	0.65	10,000.00	10,180,412.80
บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	1.97	30,000.00	30,722,257.74
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	0.66	10,000.00	10,306,782.60
บริษัท ราชธานี ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	3.23	50,000.00	50,259,612.20
บริษัท ลีสซิ่งไอซีบีซี (ไทย) จำกัด	2.29	35,000.00	35,721,579.30
บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	0.65	10,000.00	10,060,493.00
บริษัท อีซี บาย จำกัด	0.65	10,000.00	10,143,143.80
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จก.(มหาชน)	2.59	40,000.00	40,284,421.20
บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน)	1.34	20,000.00	20,887,222.20
บริษัท แอล.พี.เอ็น.ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	2.57	40,000.00	40,072,934.00
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	0.33	5,000.00	5,071,289.35
รวมหุ้นกู้	32.08		499,588,718.53

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์ (ต่อ)
มูลค่า ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
หุ้นสามัญ			
หมวดธุรกิจการแพทย์			
บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน)	0.21	190,100.00	3,193,680.00
บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน)	0.05	305,000.00	780,800.00
หมวดธุรกิจขนส่งและโลจิสติกส์			
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	1.64	326,300.00	25,532,975.00
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	0.52	600,200.00	8,042,680.00
บริษัท ปริมา มารีน จำกัด (มหาชน)	0.14	250,000.00	2,125,000.00
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.18	265,200.00	2,864,160.00
หมวดธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์			
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	0.44	109,600.00	6,795,200.00
บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979 จำกัด (มหาชน)	0.33	79,820.00	5,148,390.00
บริษัท เอเชียเสริมกิจลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	0.22	130,900.00	3,403,400.00
หมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			
บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	0.17	43,300.00	2,684,600.00
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	0.50	116,800.00	7,708,800.00
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	1.01	69,000.00	15,801,000.00
หมวดธุรกิจธนาคาร			
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.33	29,100.00	5,063,400.00
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	0.60	142,800.00	9,353,400.00
บริษัท ทีเอสไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	0.65	104,600.00	10,198,500.00
บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน)	0.37	109,200.00	5,787,600.00
หมวดธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค			
บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)	0.50	577,700.00	7,856,720.00
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	0.42	94,500.00	6,473,250.00
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	0.95	308,400.00	14,803,200.00
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	1.40	482,100.00	21,815,025.00
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	0.52	67,500.00	8,133,750.00
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	1.06	47,500.00	16,482,500.00
บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	0.77	163,600.00	12,024,600.00
หมวดธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์			
บริษัท แอสเสท เวิร์ด คอร์ป จำกัด (มหาชน)	0.22	566,000.00	3,424,300.00
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	0.17	107,500.00	2,666,000.00
หมวดธุรกิจพาณิชย์			
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	1.18	235,300.00	18,353,400.00
หมวดธุรกิจวัสดุก่อสร้าง			
บริษัท ทิปก๊อแอสฟัลท์ จำกัด (มหาชน)	0.10	72,800.00	1,550,640.00
บริษัท ทีโอเอ เฟนซ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	0.28	96,100.00	4,324,500.00

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์ (ต่อ)
มูลค่า ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
หมวดธุรกิจสื่อและสิ่งพิมพ์			
บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน)	0.31	554,700.00	4,853,625.00
บริษัท วีจีไอ จำกัด (มหาชน)	0.29	465,600.00	4,539,600.00
หมวดธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม			
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	0.51	94,000.00	7,919,500.00
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	0.18	79,900.00	2,876,400.00
บริษัท อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ซัพพลาย จำกัด (มหาชน)	0.32	1,157,900.00	5,025,286.00
บริษัท โอสภสกา จำกัด (มหาชน)	0.60	219,100.00	9,311,750.00
รวมหุ้นสามัญ	17.14		266,917,631.00
หน่วยลงทุน			
หมวดธุรกิจกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์			
กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ ซี.พี.ทาวเวอร์ โกรท	0.14	168,300.00	2,204,730.00
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเอสโก โลตัส รีเทล	4.23	2,687,500.00	65,843,750.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท	6.65	2,935,600.00	103,479,900.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แกรนด์ คาแนล แลนด์	1.77	1,955,700.00	27,575,370.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอส ไพรม์ โกรท	0.14	158,600.00	2,172,820.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ภิรัชออฟฟิศ	0.28	255,800.00	4,348,600.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เหมราช	0.73	1,171,300.00	11,420,175.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท	2.75	2,478,823.00	42,883,637.90
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดุสิตธานี	0.05	127,200.00	826,800.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าไทยแลนด์ ปร๊อม พร็อพเพอร์ตี้	2.04	2,013,400.00	31,811,720.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอมตะซัมมิท โกรท	0.47	568,500.00	7,276,800.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอไอเอ็ม อินดัสเทรียล โกรท	0.21	235,200.00	3,245,760.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้	2.44	2,238,400.00	38,052,800.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็ค โกรท	3.14	1,763,000.00	48,923,250.00
หมวดธุรกิจขนส่งและโลจิสติกส์			
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย	3.89	4,729,200.00	60,533,760.00
หมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล	6.96	6,086,513.00	108,339,931.40
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต จัสมิน	0.63	965,045.00	9,746,954.50
รวมหน่วยลงทุน	36.52		568,686,758.80
รวมเงินลงทุน	101.45		1,579,781,925.64
รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-1.45		-22,593,200.73
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	100.00		1,557,188,724.91

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของ
ตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562

ประเภท	ผู้ออก	อันดับ ความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย		172,567,960.08
พันธบัตร	กระทรวงการคลัง		46,367,078.10
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	AA+(FITCH)	25,653,779.13
หุ้นกู้	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	AAA(FITCH)	10,045,461.80
หุ้นกู้	ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	A-(TRIS)	20,022,705.80
หุ้นกู้	ทรสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้	A(TRIS)	10,148,515.20
หุ้นกู้	บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	A(TRIS)	15,292,161.45
หุ้นกู้	บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	A(TRIS)	38,852,599.45
หุ้นกู้	บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	A-(TRIS)	5,087,914.14
หุ้นกู้	บริษัท เงินดีดล้อ จำกัด	A-(TRIS)	10,139,012.00
หุ้นกู้	บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	A-(TRIS)	5,021,303.45
หุ้นกู้	บริษัท โตโยต้าลิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด	AAA(TRIS)	25,037,991.00
หุ้นกู้	บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	A+(TRIS)	20,295,203.80
หุ้นกู้	บริษัท บัตรกรุงศรีอยุธยา จำกัด	AAA(TRIS)	35,025,334.75
หุ้นกู้	บริษัท บางกอก เซน ฮอสพิทอล จำกัด (มหาชน)	A-(TRIS)	10,188,590.70
หุ้นกู้	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	A+(TRIS)	20,634,124.20
หุ้นกู้	บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	A(TRIS)	10,087,652.60
หุ้นกู้	บริษัท ปตท.สผ.ศูนย์บริหารเงิน จำกัด	AAA	10,180,412.80
หุ้นกู้	บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	A(TRIS)	30,722,257.74
หุ้นกู้	บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	A(TRIS)	10,306,782.60
หุ้นกู้	บริษัท ราชธานี ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	A-(TRIS)	50,259,612.20
หุ้นกู้	บริษัท ลีสซิ่งไอซีบีซี (ไทย) จำกัด	AAA(FITCH)	35,721,579.30
หุ้นกู้	บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	A+(TRIS)	10,060,493.00
หุ้นกู้	บริษัท อีซี บาย จำกัด	AA+(FITCH)	10,143,143.80
หุ้นกู้	บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จก.(มหาชน)	A-(TRIS)	40,284,421.20
หุ้นกู้	บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน)	A(TRIS)	20,887,222.20
หุ้นกู้	บริษัท แอล.พี.เอ็น.ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	A-(TRIS)	40,072,934.00
หุ้นกู้	บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	AA(TRIS)	5,071,289.35

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 มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- 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 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 และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล
AA(th)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย
BBB (tha)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
BB (tha)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้นๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
B (tha)	แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่

ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นอยู่กับสถานะทางการเงินตามกำหนดเวลาอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ

- CCC(tha), CC(tha), C(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- D(tha) อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆในประเทศไทย ภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทยและโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มีระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ระดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- 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 “สัญญาณวิวัฒนาการ” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจจะได้รับการปรับขึ้น ปรับลง หรือคงที่ โดยปกติสัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือมักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้นๆ

รายงานสรุปเงินลงทุน มูลค่า ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562

กลุ่มของตราสารการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	218,935,038.18	14.06
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวัล/ค้ำประกัน	55,721,946.73	3.58
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	469,520,550.93	30.15
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 0% NAV

รายชื่อหุ้นที่ลงทุน 10 อันดับแรก พร้อมสัดส่วนการลงทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562

ลำดับ	ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อ	ร้อยละของเงินลงทุน
1	กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล	DIF	6.96
2	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท	CPNREIT	6.65
3	กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเทสโก้ โลตัส รีเทล โกรท	TLGF	4.23
4	กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย	TFFIF	3.89
5	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโกรท	IMPACT	3.14
6	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้	FTREIT	2.44
7	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท	WHART	2.42
8	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าไทยแลนด์ ไพร์ม พร็อพเพอร์ตี้	TPRIME	2.04
9	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ อาคารสำนักงาน จีแลนด์	GLANDRT	1.77
10	บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	AOT	1.64

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
รอบ 6 เดือนระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2562

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจดูแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัท
จัดการ www.lhfund.co.th

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง มีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2562 ตามรายชื่อ ดังนี้

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

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

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่น ๆ (Soft Commission)

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	บทวิเคราะห์และข้อมูลข่าวสาร	จัดเยี่ยมชมบริษัท	สัมมนา	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน)	✓		✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด	✓		✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด	✓			เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัท หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด	✓			เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	✓		✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย เวลท์ จำกัด	✓			เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	✓			เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ดิบีเอส 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
บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2562

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (บาท)*	อัตราส่วน (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด	605,818.92	26.27
2	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอมบี (ประเทศไทย) จำกัด	49,174.76	2.13
3	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	83,514.17	3.62
4	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	209,212.90	9.07
5	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิตเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	117,647.45	5.10
6	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	181,611.19	7.88
7	บริษัท หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	255,790.97	11.09
8	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	293,104.63	12.71
9	บริษัท หลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	167,848.42	7.28
10	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	104,363.37	4.53
11	บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	98,049.15	4.25
12	บริษัทหลักทรัพย์ ทีสโก้ จำกัด	139,957.23	6.07
	รวม	2,306,093.16	100.00

หมายเหตุ : * รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

มูลค่า ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง	1.1657

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* Fund's Direct Expenses	จำนวนเงิน (หน่วย : พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	
		เรียกเก็บจริง	ตามโครงการ*
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	7,764.94	0.674	ไม่เกินร้อยละ 2.68
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	139.77	0.012	ไม่เกินร้อยละ 0.11
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	1,552.99	0.135	ไม่เกินร้อยละ 0.27
ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	22.62	0.002	ตามที่จ่ายจริง
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	0.00	0.000	ตามที่จ่ายจริง
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense)	60.58	0.005	ตามที่จ่ายจริง
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**	9,540.90	0.828	

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	2,306.09	0.200	ตามที่จ่ายจริง
----------------------------------	----------	-------	----------------

หมายเหตุ

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน(ถ้ามี)

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง
งบดุล
ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562

	(หน่วย : บาท)
	<u>ยังไม่ได้ตรวจสอบ</u>
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 1,465,912,779.79 บาท)	1,550,455,852.38
เงินฝากธนาคาร	25,631,835.82
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	4,302,149.94
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	15,151,948.92
สินทรัพย์อื่น	49,717.84
รวมสินทรัพย์	<u>1,595,591,504.90</u>
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	2,232,066.17
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	33,593,789.80
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	980,899.35
หนี้สินอื่น	1,596,024.67
รวมหนี้สิน	<u>38,402,779.99</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>1,557,188,724.91</u>
สินทรัพย์สุทธิ	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	1,426,185,285.20
กำไร(ขาดทุน) สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	84,023,334.29
กำไร(ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน	46,980,105.42
สินทรัพย์สุทธิ	<u>1,557,188,724.91</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	10.9185
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	142,618,528.4910

กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562

	ชื่อย่อ	จำนวนหน่วย / มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนของ มูลค่ายุติธรรม (%)	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบกำหนด
พันธบัตร						
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวันที่ 26/182/62	CB19D26A	124,000,000.000	123,741,352.12	7.98	-	26 ธันวาคม 2562
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวันที่ 33/91/62	CB19N14B	6,000,000.000	5,997,095.10	0.39	-	14 พฤศจิกายน 2562
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวันที่ 28/182/62	CB20109A	20,000,000.000	19,946,080.00	1.29	-	9 มกราคม 2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวันที่ 33/182/62	CB20213A	3,000,000.000	2,987,762.46	0.19	-	13 กุมภาพันธ์ 2563
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวันที่ 1/364/62	CB20312A	20,000,000.000	19,895,670.40	1.28	-	12 มีนาคม 2563
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้(พ.ร.ก. ช่วยเหลือกองทุน) ในงบประมาณ พ.ศ. 2561 ครั้งที่ 2	LB28DA	30,000,000.000	33,409,619.70	2.16	2.88	17 ธันวาคม 2571
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ ในงบประมาณพ.ศ.2555 ครั้งที่1	LB326A	10,000,000.000	12,500,307.60	0.81	3.78	25 มิถุนายน 2575
รวม พันธบัตร			218,477,887.38	14.10		
หุ้นกู้						
บมจ. เอพี (ไทยแลนด์)	AP248A	40,000,000.000	40,071,950.00	2.58	2.62	19 สิงหาคม 2567
บ้านปู จำกัด (มหาชน)	BANPU207B	20,000,000.000	20,347,439.20	1.31	4.36	4 กรกฎาคม 2563
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	BAY203A	10,000,000.000	10,025,119.30	0.65	2.25	29 มีนาคม 2563
บริษัท บางกอก เซน ฮอสพิทอล จำกัด (มหาชน)	BCH211A	10,000,000.000	10,112,319.50	0.65	2.87	27 มกราคม 2564
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	BTSG209A	10,000,000.000	10,048,775.90	0.65	2.58	7 กันยายน 2563
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	CPN227A	5,000,000.000	5,039,344.15	0.33	2.20	18 กรกฎาคม 2565
บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน)	EB203A	10,000,000.000	10,086,979.40	0.65	4.10	12 มีนาคม 2563
บริษัท เฟรเซอร์ส (ประเทศไทย)	FPT215A	30,000,000.000	30,317,216.70	1.96	2.80	9 พฤษภาคม 2564
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้	FTREIT238A	10,000,000.000	10,087,268.60	0.65	2.63	8 สิงหาคม 2566
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF221A	15,000,000.000	15,181,091.55	0.98	2.73	25 มกราคม 2565
บริษัท ลีสซิ่งไอซีบีซี (ไทย) จำกัด	ICBCTL215A	20,000,000.000	20,257,148.20	1.31	2.61	26 พฤษภาคม 2564
บริษัท ลีสซิ่งไอซีบีซี (ไทย) จำกัด	ICBCTL215B	15,000,000.000	15,093,696.90	0.97	2.18	25 พฤษภาคม 2564
บริษัท บัตรกรุงศรีอยุธยา จำกัด	KCC229A	35,000,000.000	34,960,090.90	2.26	1.89	26 กันยายน 2565
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTC200A	20,000,000.000	20,241,866.80	1.31	3.14	1 ตุลาคม 2563
บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	LH220A	10,000,000.000	10,015,188.90	0.65	2.12	15 ตุลาคม 2565
ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	LHBANK203A	20,000,000.000	19,992,020.80	1.29	1.75	30 มีนาคม 2563
บริษัท แอล.พี.เอ็น.ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	LPN220A	40,000,000.000	40,007,838.00	2.58	2.70	10 ตุลาคม 2565
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	MINT223B	10,000,000.000	10,278,755.20	0.66	3.10	29 มีนาคม 2565
บริษัท เงินดีลล์ จำกัด	NTL221A	10,000,000.000	10,062,299.70	0.65	2.80	24 มกราคม 2565
บริษัท ปตท.สนธิ์บริหารเงิน จำกัด	PTTEPT226A	10,000,000.000	10,096,823.80	0.65	2.26	19 มิถุนายน 2565
บริษัท ควอลิตี้เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	QH205A	5,000,000.000	5,023,796.35	0.32	2.69	11 พฤษภาคม 2563
บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน)	SPCG21DA	20,000,000.000	20,613,490.60	1.33	3.62	16 ธันวาคม 2564
บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	THAI208A	10,000,000.000	10,231,654.80	0.66	4.88	30 สิงหาคม 2563
บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	THAI21DA	20,000,000.000	20,906,718.80	1.35	4.76	26 ธันวาคม 2564
บริษัท การบินไทย จำกัด(มหาชน)	THAI224A	7,000,000.000	7,294,371.70	0.47	4.62	30 เมษายน 2565
บริษัท ราชธานีลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	THANI20DC	20,000,000.000	20,051,517.20	1.29	2.48	11 ธันวาคม 2563
บริษัทราชธานีลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	THANI220A	30,000,000.000	29,976,785.40	1.93	3.00	17 ตุลาคม 2565
บริษัท ไทโยต้า ลีสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด	TLT228A	25,000,000.000	24,942,004.75	1.61	1.82	16 สิงหาคม 2565
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	WHA226B	5,000,000.000	5,010,002.10	0.32	2.75	30 มิถุนายน 2565
รวม หุ้นกู้			496,373,575.20	32.02		

กองทุนเปิด แอล เอช อินคัม พลัส
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562

ชื่อย่อ	จำนวนหน่วย / มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนของ มูลค่ายุติธรรม (%)	อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด
---------	---------------------------------	-------------------------	---------------------------------------	---------------	-------------

หลักทรัพย์จดทะเบียน

หุ้นสามัญ

เงินทุนและหลักทรัพย์

บริษัท เอเซียเสริมกิจลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

ASK 130,900.000 3,403,400.00 0.22 -

บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)

MTC 109,600.000 6,795,200.00 0.44 -

บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

SAWAD 79,820.000 5,148,390.00 0.33 -

เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)

ADVANC 69,000.000 15,801,000.00 1.02 -

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล

DIF 6,086,513.000 108,339,931.40 6.99 -

บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)

DTAC 43,300.000 2,684,600.00 0.17 -

บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

INTUCH 116,800.000 7,708,800.00 0.50 -

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต จัสมิน

JASIF 965,045.000 9,746,954.50 0.63 -

กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทุนเพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์

ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์

AIMIRT 235,200.000 3,245,760.00 0.21 -

เอไอเอ็ม อินดัสเทรียล โกรท

ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์

AMATAR 568,500.000 7,276,800.00 0.47 -

ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ก๊อปปี้

BOFFICE 255,800.000 4,348,600.00 0.28 -

ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท

CPNREIT 2,935,600.000 103,479,900.00 6.67 -

กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ ซี.พี. ทาวเวอร์ โกรท

CPTGF 168,300.000 2,204,730.00 0.14 -

ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอุตสาหกรรม

DREIT 127,200.000 826,800.00 0.05 -

ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม

FTREIT 2,238,400.000 38,052,800.00 2.45 -

เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้

ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ อาคารสำนักงาน จีแลนด์

GLANDRT 1,955,700.000 27,575,370.00 1.78 -

ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เหมราช

HREIT 1,171,300.000 11,420,175.00 0.74 -

ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโกรท

IMPACT 1,763,000.000 48,923,250.00 3.16 -

ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอส ไพรม์ โกรท

SPRIME 158,600.000 2,172,820.00 0.14 -

กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเอสโก โลจิสติกส์ โกรท

TLGF 2,687,500.000 65,843,750.00 4.25 -

ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าไทยแลนด์ ไพรม์ พร็อพเพอร์ตี้

TPRIME 2,013,400.000 31,811,720.00 2.05 -

ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท

WHART 2,181,679.000 37,743,046.70 2.43 -

ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท

WHART-R 297,144.000 5,140,591.20 0.33 -

การแพทย์

บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน)

BCH 190,100.000 3,193,680.00 0.21 -

บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน)

CHG 305,000.000 780,800.00 0.05 -

ขนส่งและโลจิสติกส์

บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)

AOT 326,300.000 25,532,975.00 1.65 -

บริษัททางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

BEM 265,200.000 2,864,160.00 0.18 -

บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

BTS 600,200.000 8,042,680.00 0.52 -

บริษัท พรามา มาร์ริน จำกัด (มหาชน)

PRM 250,000.000 2,125,000.00 0.14 -

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่อนาคัดประเทศไทย

TFFIF 4,729,200.000 60,533,760.00 3.90 -

กองทุนเปิด แอล เอช อินคัม พลัส
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562

	ชื่อย่อ	จำนวนหน่วย / มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนของ มูลค่ายุติธรรม (%)	อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด
ธนาคาร						
ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BBL	29,100,000	5,063,400.00	0.33	-	
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	KKP	142,800,000	9,353,400.00	0.60	-	
บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน)	TCAP	109,200,000	5,787,600.00	0.37	-	
บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	TISCO	104,600,000	10,198,500.00	0.66	-	
พลังงานและสาธารณูปโภค						
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	BGRIM	308,400,000	14,803,200.00	0.95	-	
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	EGCO	47,500,000	16,482,500.00	1.06	-	
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	482,100,000	21,815,025.00	1.41	-	
บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	67,500,000	8,133,750.00	0.52	-	
บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	RATCH	163,600,000	12,024,600.00	0.78	-	
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	TOP	94,500,000	6,473,250.00	0.42	-	
บริษัท ทีทีบีบลิว จำกัด (มหาชน)	TTW	577,700,000	7,856,720.00	0.51	-	
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์						
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	AMATA	107,500,000	2,666,000.00	0.17	-	
บริษัท แอสเสท เวิร์ด คอร์ป จำกัด (มหาชน)	AWC	566,000,000	3,424,300.00	0.22	-	
พาณิชย์						
บริษัท ซี.พี.อลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL	235,300,000	18,353,400.00	1.18	-	
วัสดุก่อสร้าง						
บริษัท ทีบีทีเอสฟิล์ม จำกัด (มหาชน)	TASCO	72,800,000	1,550,640.00	0.10	-	
บริษัท ทีโอเอ เพ้นท์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	TOA	96,100,000	4,324,500.00	0.28	-	
สื่อและสิ่งพิมพ์						
บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน)	PLANB	554,700,000	4,853,625.00	0.31	-	
บริษัท วี จี ไอ จำกัด (มหาชน)	VGI	465,600,000	4,539,600.00	0.29	-	
อาหารและเครื่องดื่ม						
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	CBG	94,000,000	7,919,500.00	0.51	-	
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	MINT	79,900,000	2,876,400.00	0.19	-	
บริษัท โอสภสกา จำกัด (มหาชน)	OSP	219,100,000	9,311,750.00	0.60	-	
บริษัท อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ซัพพลาย จำกัด (มหาชน)	RBF	1,157,900,000	5,025,286.00	0.32	-	
รวม หลักทรัพย์จดทะเบียน			835,604,389.80	53.88		
รวมเงินลงทุน - 100% (ราคาทุน 1,465,912,779.79 บาท)			1,550,455,852.38	100.00		

กองทุนเปิด แอล เอช มั่นคง
งบกำไรขาดทุน

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2562

	(หน่วย : บาท)
	<u>ยังไม่ได้ตรวจสอบ</u>
รายได้จากการลงทุน	
รายได้จากเงินปันผล	10,825,233.59
รายได้จากดอกเบี้ย	5,926,857.13
รวมรายได้	<u>16,752,090.72</u>
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	7,764,943.88
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	139,769.05
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,552,988.77
ค่าสอบบัญชี	22,622.80
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ	135,471.55
รวมค่าใช้จ่าย	<u>9,615,796.05</u>
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	<u>7,136,294.67</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	5,157,049.22
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	41,516,173.89
รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น	<u>46,673,223.11</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	<u><u>53,809,517.78</u></u>