

รายงานประจำปี

กองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ หุ้นระยะยาว

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

กองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ หุ้นระยะยาว (LHACTLTF)

ประเภทโครงการ : กองทุนรวมหุ้นระยะยาว

นโยบายการลงทุน : กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือ ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ตราสารทุน และ/หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกี่ยวข้องกับผลตอบแทนของหุ้นหรือกลุ่มหุ้นของบริษัทจดทะเบียน และ/หรือ กองทุนรวมอิตีเอฟ และ/หรือ กองทุนรวมดัชนีที่อ้างอิงกับผลตอบแทนหุ้นหรือกลุ่มหุ้นของบริษัทจดทะเบียน โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยจะเลือกพิจารณาลงทุนในหุ้นที่มีอัตราการเติบโตสูง (Growth Stock) ในระยะปานกลางถึงระยะยาวเป็นอันดับแรก

นอกจากนี้กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์/หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์/หน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน/ตราสารอื่นใดที่ให้สิทธิในการได้มาหรือที่มีผลตอบแทนอ้างอิงกับตราสารดังกล่าวข้างต้น หรือกลุ่มของตราสาร/หน่วยลงทุนดังกล่าวข้างต้น/ตราสารแห่งหนึ่ง/เงินฝากธนาคาร/ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน/ใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดอกผลโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการหรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด โดยการลงทุนในหลักทรัพย์ และ/หรือตราสารดังกล่าวจะต้องไม่ส่งผลให้กองทุนมีฐานะการลงทุนสุทธิ (net exposure) ในหุ้นหรือตราสารทุนน้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

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

กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และอาจจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non – investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) รวมทั้งตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) กองทุนจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)



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

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ หุ้นระยะยาว

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ขอนำส่ง “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564 มาเพื่อโปรดทราบ

สภาพตลาดในรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

ตลาดหุ้นไทยปรับตัวขึ้นจากระดับ 1,421 จุด ณ วันที่ 1 ธันวาคม 2563 สู่ระดับ 1,568 จุด ในวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564 หรือคิดเป็นการปรับตัวขึ้น 10.3% โดยปัจจัยหลักที่ส่งผลต่อตลาดคือสถานการณ์โควิด-19 ของประเทศในแต่ละช่วงเวลาซึ่งเมื่อเกิดการเริ่มระบาดตลาดจะปรับตัวลงก่อนยกตัวสูงขึ้นกว่าจุดสูงสุดเดิมได้ทุกครั้ง ไม่ว่าจะเป็นการระบาดระลอก 2 ที่จังหวัดสมุทรสาคร ในช่วง ธันวาคม 2563 ถึงต้นปี 2564 ระลอก 3 ระบาดทั่วประเทศในช่วงกลางปี 2564 ก่อนสถานการณ์ผ่อนคลายเป็นต้นไปตั้งแต่ช่วงกลางเดือนสิงหาคม 2564 ก่อนปรับตัวลงแรงอีกครั้งช่วงปลายเดือนพฤศจิกายน 2564 จากความกังวลต่อโควิดสายพันธุ์ใหม่ Omicron ซึ่งอาจนำไปสู่การระบาดระลอกใหม่ของโลกและประเทศไทย แต่มีแนวโน้มว่าการปรับตัวลงระลอกนี้ก็จะเป็นเพียงช่วงสั้นอีกครั้ง จากความกังวลของตลาดที่ลดลงหลังมีสัญญาณว่า Omicron มีแนวโน้มที่ Fatality rate จะน้อยกว่าสายพันธุ์ Delta มาก ประกอบกับระดับการฉีดวัคซีนภายในประเทศที่สูงทั้งเข็ม 1 เข็ม 2 และการเร่งฉีด Booster Dose ส่งผลให้ตลาดมีความคาดหวังต่อการเปิดเมือง และเปิดประเทศในระยะถัดไป ดังนั้นตลาดยังคงให้น้ำหนักกับการฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจโดยรวมมากกว่าทิศทางที่เข้มงวดขึ้นของนโยบายทางการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ

สำหรับมุมมองการลงทุน เรามองว่าแนวโน้มการเปิดประเทศรวมถึงการฉีดวัคซีนมีความคืบหน้าและชัดเจนมากขึ้นพอสมควร จึงเห็นว่าหุ้นกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับการเปิดประเทศและการกลับมาใช้ชีวิตตามปกติ หรือ Reopening Theme Stock นั้นยังคงมีแนวโน้มที่คาดว่าจะให้ผลตอบแทนที่ดีกว่าตลาดได้ในระยะกลางถึงยาว โดยเรายังคงมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนในตลาดหุ้นไทยโดยภาพรวม โดยเฉพาะกลุ่มหุ้นขนาดใหญ่อย่างกลุ่มธนาคาร ที่ได้ประโยชน์จากภาวะดอกเบี้ยขาขึ้น โดยทาง บลจ. ยังคงประเมินว่าตลาดหุ้นไทยได้ผ่านจุดต่ำสุดไปแล้วตั้งแต่ไตรมาส 2 ปี 2563 และคาดว่ารัฐบาลจะมีการออกมาตรการดูแลและเยียวยาเศรษฐกิจจากวงเงินกู้ที่ยังคงเหลืออยู่เพื่อประคับประคองเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง โดยจำนวนวัคซีนที่จะทยอยเข้ามาในช่วงปลายปีและต้นปีหน้าเพื่อเป็น Booster จะมีส่วนสำคัญที่จะผลักดันทำให้สถานการณ์แพร่ระบาดปรับตัวดีขึ้น โดยในระยะสั้นทาง บลจ. ยังคงมองเห็นโอกาสในการลงทุนในบริษัทที่มีอัตราการเติบโตสูงในบางกลุ่มธุรกิจที่คาดว่าจะได้รับผลกระทบต่อเนื่องจำกัด และจะยังคงรายงานผลประกอบการออกมาแข็งแกร่งจากลักษณะเฉพาะตัวของธุรกิจ เช่น กลุ่มที่ได้รับประโยชน์จากการอ่อนค่าของเงินบาท กลุ่มส่งออกที่ได้รับประโยชน์จากการฟื้นตัวของอุปสงค์โลกโดยรวมในขณะที่ในระยะกลางทาง บลจ. ยังคงให้น้ำหนักกับกลุ่มที่ได้รับประโยชน์ของการเปลี่ยนแปลงในเชิงของโครงสร้างและกลุ่มที่ฟื้นตัวได้ดีหลังจากสถานการณ์แพร่ระบาดผ่านพ้นไป ถึงแม้ทาง บลจ. จะยังคงมองเห็นความเสี่ยงจากปัจจัยภายนอกอย่างในเรื่องของผลกระทบของการลดขนาด QE การขึ้นดอกเบี้ยของ Fed ปัญหาเรื่องการผัดผ่อนชำระหนี้ของ China Evergrande Group และปัญหาภายในเรื่องเสถียรภาพทางการเมือง แต่เรายังคงให้น้ำหนักกับการฟื้นตัวของภาพรวมของเศรษฐกิจ และมองว่าตลาดหุ้นของไทยจะยังคงเป็นเป้าหมายการลงทุนของนักลงทุนต่างชาติเมื่อสถานการณ์เริ่มกลับเข้าสู่สภาวะปกติอีกครั้ง โดยกองทุนยังคงเน้นการลงทุนในหุ้นกลุ่มเน้นคุณค่าที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ

กลุ่มธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการเปิดเมืองและเปิดประเทศ และกลุ่มที่มีโอกาสเติบโตทางธุรกิจสูง เพื่อเป็นทางเลือกให้กับนักลงทุน ผู้ที่ต้องการลงทุนในหุ้นเพื่อผลตอบแทนที่ดีในระยะยาวแต่รับความเสี่ยงด้านราคาได้ไม่มาก เรายังคงแนะนำให้ทยอยลงทุน

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

ขอแสดงความนับถือ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อ - นามสกุล	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
คุณอนุภาพ โฉมศรี	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน	27 ธันวาคม 2559



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นกองทุนกองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ หุ้นระยะยาว

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ หุ้นระยะยาว ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดแอล เอช แอคทีฟ หุ้นระยะยาว โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวทรงจิต ชัยบุญธรรม)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์และบริการบัญชีกองทุน

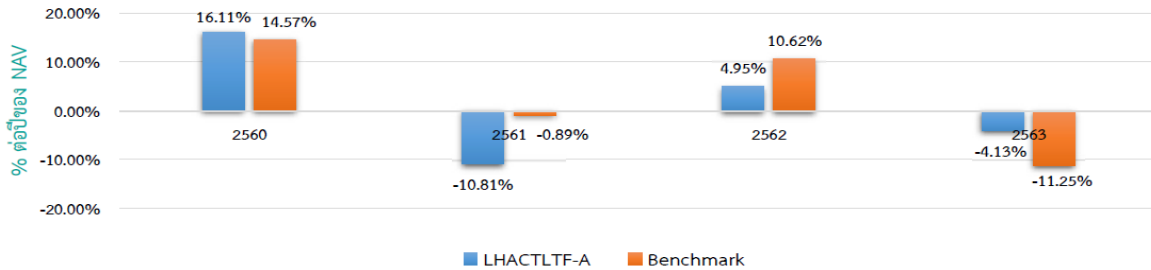
ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
ชนิดสะสมมูลค่าและสิทธิประโยชน์ทางภาษี
ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

1. ดัชนีชี้วัด คือ

- 1) ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Total Return Index) ร้อยละ 65
- 2) ดัชนีผลตอบแทนรวมของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REIT Total Return Index) ร้อยละ 35

หมายเหตุ : กองทุนใช้ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) ตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุน

2. ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (คำนวณตามปีปฏิทิน)



3. LHACTLTF-A เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -38.49%

(กรณีกองทุนจดทะเบียนไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่ใกล้เคียงตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุนจนถึงวันที่รายงาน)

4. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 15.24% ต่อปี

(กรณีกองทุนจดทะเบียนไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่ใกล้เคียงตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุนจนถึงวันที่รายงาน)

5. ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ N/A% ต่อปี

6. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Equity General

7. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปิดหมด ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

กองทุน	% ตามช่วงเวลา					% ต่อปี									
	YTD	3 เดือน	Percent tile	6 เดือน	Percent tile	1 ปี	Percent tile	3 ปี	Percent tile	5 ปี	Percent tile	10 ปี	Percent tile	ตั้งแต่จัดตั้ง	
LHACTLTF-A	19.46	-5.19	95th	1.29	25th	23.04	25th	4.51	25th	N/A	N/A	N/A	N/A	4.60	
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	8.78	-3.10	75th	0.91	50th	10.31	75th	1.08	50th	N/A	N/A	N/A	N/A	4.33	
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	12.68	5.79	5th	9.10	25th	15.65	95th	18.18	25th	N/A	N/A	N/A	N/A	15.24	
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	9.69	3.80	5th	6.39	5th	11.66	25th	15.96	25th	N/A	N/A	N/A	N/A	13.09	

* คุณสามารถดูข้อมูลที่ปัจจุบันได้ที่ www.lhfund.co.th

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Equity General

ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 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	1.45	3.50	26.22	6.52	6.05	8.49	7.77	8.74	10.93	14.62	13.22	11.79
25th Percentile	-1.85	0.97	17.05	1.25	2.71	7.43	9.84	10.31	13.21	18.83	15.86	15.06
50th Percentile	-2.81	-0.79	12.81	-0.85	1.65	6.35	10.34	11.10	13.99	19.67	16.67	15.60
75th Percentile	-4.14	-1.92	9.73	-2.22	0.25	5.22	10.83	11.66	14.71	20.45	17.51	16.10
95th Percentile	-5.17	-3.53	3.81	-6.21	-2.19	3.11	13.10	14.04	16.55	23.03	19.71	17.31

* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.aimc.or.th

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

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHACTLTF-A	12,5629	51,387,243.13

ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

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

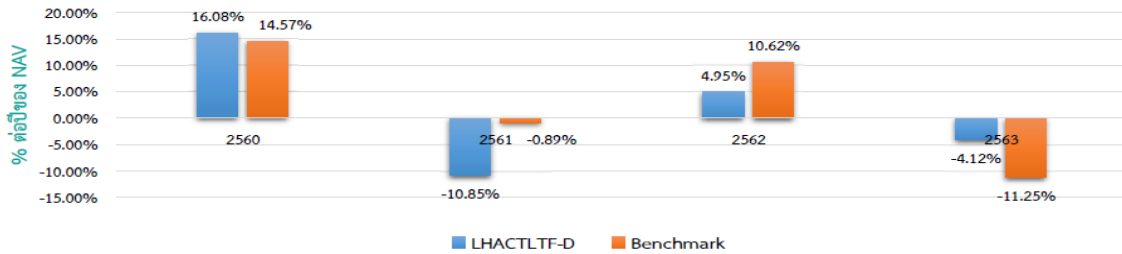
ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
ชนิดจ่ายเงินปันผลและสิทธิประโยชน์ทางภาษี
ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

1. ดัชนีชี้วัด คือ

- 1) ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Total Return Index) ร้อยละ 65
- 2) ดัชนีผลตอบแทนรวมของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทุนรวมเพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REIT Total Return Index) ร้อยละ 35

หมายเหตุ : กองทุนใช้ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) ตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุน

2. ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (คำนวณตามปีปฏิทิน)



3. LHACTLTF-D เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -38.51%
(กรณีกองทุนจดทะเบียนไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุนจนถึงวันที่รายงาน)
4. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 15.24% ต่อปี
(กรณีกองทุนจดทะเบียนไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุนจนถึงวันที่รายงาน)
5. ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ N/A % ต่อปี
6. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Equity General
7. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมุด ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

กองทุน	% ตามช่วงเวลา					% ต่อปี								
	YTD	3 เดือน	Percent tile	6 เดือน	Percent tile	1 ปี	Percent tile	3 ปี	Percent tile	5 ปี	Percent tile	10 ปี	Percent tile	ตั้งแต่จัดตั้ง
LHACTLTF-D	19.43	-5.19	95th	1.28	25th	23.01	25th	4.50	25th	N/A	N/A	N/A	N/A	4.58
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	8.78	-3.10	75th	0.91	50th	10.31	75th	1.08	50th	N/A	N/A	N/A	N/A	4.33
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	12.68	5.79	5th	9.10	25th	15.65	95th	18.18	25th	N/A	N/A	N/A	N/A	15.24
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	9.69	3.80	5th	6.39	5th	11.66	25th	15.96	25th	N/A	N/A	N/A	N/A	13.09

* คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.lhfund.co.th

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Equity General

ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 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	1.45	3.50	26.22	6.52	6.05	8.49	7.77	8.74	10.93	14.62	13.22	11.79
25th Percentile	-1.85	0.97	17.05	1.25	2.71	7.43	9.84	10.31	13.21	18.83	15.86	15.06
50th Percentile	-2.81	-0.79	12.81	-0.85	1.65	6.35	10.34	11.10	13.99	19.67	16.67	15.60
75th Percentile	-4.14	-1.92	9.73	-2.22	0.25	5.22	10.83	11.66	14.71	20.45	17.51	16.10
95th Percentile	-5.17	-3.53	3.81	-6.21	-2.19	3.11	13.10	14.04	16.55	23.03	19.71	17.31

* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.aimc.or.th

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

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHACTLTF-D	11.4136	68,689,553.23

ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

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

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
มูลค่า ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	119,108,944.63	99.20
เงินฝากธนาคาร	11,344,312.63	9.45
หุ้นสามัญ	107,764,632.00	89.75
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	967,851.73	0.81
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	120,076,796.36	100.00

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์
มูลค่า ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/ หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
เงินฝากธนาคาร			
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	9.45	11,340,785.87	11,344,312.63
รวมเงินฝากธนาคาร	9.45		11,344,312.63
หุ้นสามัญ			
หมวดธุรกิจการแพทย์			
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)	2.03	109,400.00	2,439,620.00
บริษัท บางกอก เชน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน)	2.12	118,800.00	2,542,320.00
หมวดธุรกิจขนส่งและโลจิสติกส์			
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	2.95	59,200.00	3,537,200.00
หมวดธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์			
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	1.34	28,700.00	1,607,200.00
บริษัท เอเชียเซิร์มกิสส์ซิ่ง จำกัด (มหาชน)	2.69	80,800.00	3,232,000.00
บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	2.95	181,000.00	3,547,600.00
หมวดธุรกิจชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์			
บริษัท เค ซี อี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	1.56	20,400.00	1,876,800.00
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	1.23	15,800.00	1,477,300.00
หมวดธุรกิจเทคโนโลยี			
บริษัท อินฟราเซท จำกัด (มหาชน)	1.76	394,300.00	2,115,530.00
บริษัท เอ็นฟอร์ช ซีเคียว จำกัด (มหาชน)	1.08	43,400.00	1,291,150.00

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์ (ต่อ)
มูลค่า ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
หมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			
บริษัท ชินเน็ค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	1.75	72,000.00	2,106,000.00
บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	1.02	27,900.00	1,227,600.00
บริษัท เอสไอเอส ดิสทริบิวชั่น (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	1.05	30,800.00	1,262,800.00
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	6.24	36,400.00	7,498,400.00
หมวดธุรกิจธนาคาร			
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	1.85	19,700.00	2,226,100.00
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	6.36	57,900.00	7,642,800.00
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	4.15	40,800.00	4,977,600.00
หมวดธุรกิจธุรกิจการเกษตร			
บริษัท ไทยยูเนี่ยน ฟีดมิลล์ จำกัด (มหาชน)	0.71	60,600.00	854,460.00
หมวดธุรกิจบรรจภัณฑ์			
บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)	1.53	29,600.00	1,835,200.00
หมวดธุรกิจบริการ			
บริษัท เฮลท์ลีด จำกัด (มหาชน)	0.87	106,300.00	1,041,740.00
หมวดธุรกิจประกันภัยและประกันชีวิต			
บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	0.96	39,900.00	1,157,100.00
หมวดธุรกิจปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์			
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	1.55	47,400.00	1,860,450.00
หมวดธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค			
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	3.00	91,900.00	3,607,075.00
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	5.04	170,600.00	6,056,300.00
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	2.13	22,500.00	2,553,750.00
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	1.35	19,700.00	1,615,400.00
หมวดธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์			
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	1.43	525,200.00	1,722,656.00
บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	0.53	76,000.00	634,600.00
บริษัท ศุภาลัย จำกัด (มหาชน)	2.05	117,600.00	2,457,840.00

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์ (ต่อ)
มูลค่า ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	1.47	90,700.00	1,759,580.00
บริษัท อริจิ้น พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)	0.48	55,200.00	579,600.00
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จก.(มหาชน)	0.53	72,600.00	631,620.00
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	1.00	23,000.00	1,196,000.00
หมวดธุรกิจพาณิชย์			
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	1.63	25,300.00	1,960,750.00
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	2.87	58,900.00	3,445,650.00
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	0.97	36,500.00	1,168,000.00
บริษัท อาร์เอส จำกัด (มหาชน)	1.06	60,200.00	1,270,220.00
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	1.98	175,100.00	2,381,360.00
หมวดธุรกิจวัสดุก่อสร้าง			
บริษัท อีสเทิร์นโพลีเมอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	1.49	161,500.00	1,792,650.00
หมวดธุรกิจสื่อและสิ่งพิมพ์			
บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน)	1.65	316,176.00	1,981,746.00
บริษัท เอเชียซอฟท์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	2.58	144,100.00	3,098,150.00
หมวดธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม			
บริษัท ศรีนันทาพร มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน)	2.48	276,100.00	2,981,880.00
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	1.91	116,200.00	2,289,140.00
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	1.44	63,600.00	1,733,100.00
บริษัท เอ็นเอสแอล ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)	0.95	63,200.00	1,143,920.00
บริษัท เอ็มแคเรสโตรองต์กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	1.95	46,700.00	2,346,675.00
รวมหุ้นสามัญ	89.75		107,764,632.00
รวมเงินลงทุน	99.19		119,108,944.63
รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	0.81		967,851.73
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	100.00		120,076,796.36

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ
ของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

ประเภท	ผู้ออก	อันดับ ความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	AA+(FITCH)	11,344,312.63

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 ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ที่อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- B มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- C มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- D เป็นระดับที่อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

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

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี

- T1 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย “+” ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น
- T2 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ

- T3 ผู้ออกตราสารที่มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
- T4 ผู้ออกตราสารที่มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ

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 อย่างไรก็ตาม ความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- BB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้น ๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ

CCC(tha), CC(tha), C(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว

D(tha) อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิมนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

F1 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มียุทธศาสตร์ความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด

F2 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจ เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ระดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า

F3 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับปานกลาง เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า

B (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอน เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น

C (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูง เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น

D (tha) แสดงถึงการผิมนัดชำระหนี้ที่ได้เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

เครื่องบ่งชี้พิเศษสำหรับประเทศไทย “tha” จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกระดับ เพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย “+” หรือ “-” อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่ง ๆ เพื่อแสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกันภายในอันดับความน่าเชื่อถือขั้นหลัก ทั้งนี้ จะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าว สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือระดับ “AAA (tha)” หรืออันดับที่ต่ำกว่า “CCC (tha)”

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1 (tha)”

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

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

กลุ่มของตราสารการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวัล/ค้ำประกัน	11,344,312.63	9.45
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

รายชื่อหุ้นที่ลงทุน 10 อันดับแรก พร้อมสัดส่วนการลงทุน
มูลค่า ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

ลำดับ	ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อ	ร้อยละของเงินลงทุน
1	ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	KBANK	6.36
2	บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	6.24
3	บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	5.04
4	ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	SCB	4.15
5	บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน)	GULF	3.00
6	บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	BAM	2.95
7	บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	AOT	2.95
8	บริษัท ซี.พี.อลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL	2.87
9	บริษัท เอเชียเซมิคอนดักชัน จำกัด (มหาชน)	ASK	2.69
10	บริษัท เอเซียซอฟต์แวร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	AS	2.58

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
รอบปีบัญชีระหว่างวันที่ 1 ธันวาคม 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบดูแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัทจัดการ www.lhfund.co.th

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ หุ้นระยะยาว มีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564 ตามรายชื่อ ดังนี้

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

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

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	บทวิเคราะห์และข้อมูล	จัดเยี่ยมชม	สัมมนา	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน)	✓		✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด	✓		✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓			เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัท หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓			เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	✓		✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย เวลท์ จำกัด	✓			เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	✓			เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (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 ธันวาคม 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า	อัตราส่วน
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด	355,918.02	11.87
2	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	31,985.83	1.07
3	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	61,674.13	2.06
4	บริษัทหลักทรัพย์เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	212,622.33	7.09
5	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	53,442.19	1.78
6	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	403,607.36	13.46
7	บริษัท หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	153,663.85	5.13
8	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	497,755.84	16.60
9	บริษัทหลักทรัพย์ กลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	607,851.74	20.28
10	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	280,574.22	9.36
11	บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	39,337.65	1.31
12	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	170,522.95	5.69
13	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด (มหาชน)	128,963.05	4.30
รวม		2,997,919.16	100.00

หมายเหตุ *รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)
มูลค่า ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ หุ้นระยะยาว	6.7667

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

จำนวนผู้ถือหน่วย (ราย)	สัดส่วน (ร้อยละ)
N/A	N/A

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน*	จำนวนเงิน (หน่วย : พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	
		เรียกเก็บจริง	ตามโครงการ*
Fund's Direct Expenses			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	1,578.29	1.360	ไม่เกินร้อยละ 3.21
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	27.93	0.024	ไม่เกินร้อยละ 0.11
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	349.22	0.301	ไม่เกินร้อยละ 0.54
ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	45.00	0.039	ตามที่จ่ายจริง
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	0.00	0.000	ตามที่จ่ายจริง
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense)	121.61	0.105	ตามที่จ่ายจริง
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**	2,122.05	1.829	

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	2,997.92	2.584	ตามที่จ่ายจริง
----------------------------------	----------	-------	----------------

หมายเหตุ

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน(ถ้ามี)

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ หุ้นระยะยาว
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อ ผู้ถือหุ้นวงษ์ลงทุนของกองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ หุ้นระยะยาว

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ หุ้นระยะยาว ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ หุ้นระยะยาว ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารกองทุนฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีของกองทุนฯ แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับการรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกองทุนฯ และหากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารกองทุนฯ เพื่อให้ผู้บริหารกองทุนฯ ดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต่องบการเงิน

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนฯ รับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่ในการกำกับดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกองทุน

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้บการเงินจากการใช้บการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน

- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชี และการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารของกองทุนฯ
- สรุปรเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนฯ และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปรว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงาน ต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบ ตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้บริหารกองทุนฯ ว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระ และได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ เกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องที่ได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญมากที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีเว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นางขวัญใจ เกียรติกังวาฬ



นางขวัญใจ เกียรติกังวาฬ

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 5875

บริษัท เอเอสวี แอนด์ แอสโซซิเอทส์ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

11 กุมภาพันธ์ 2565

กองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ หุ้นระยะยาว

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2564	2563
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	4.2, 5	107,764,632.00	95,362,941.00
เงินฝากธนาคาร		11,340,785.87	3,258,463.81
เงินปันผลและดอกเบี้ยค้างรับ		47,932.51	70,205.61
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน		10,552,117.23	1,791,280.36
รวมสินทรัพย์		129,705,467.61	100,482,890.78
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		9,314,573.99	1,446,236.74
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	304,767.38	175,975.15
หนี้สินอื่น		9,329.88	8,976.69
รวมหนี้สิน		9,628,671.25	1,631,188.58
สินทรัพย์สุทธิ		120,076,796.36	98,851,702.20
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้น		101,085,857.47	100,427,227.93
กำไร(ขาดทุน)สะสม		-	-
บัญชีปรับสมดุล		3,965,732.98	3,585,129.51
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน		15,025,205.91	(5,160,655.24)
สินทรัพย์สุทธิ	8	120,076,796.36	98,851,702.20

(นางสาวนรี พุกษยาภย์)
ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายการลงทุน

(นางนฤมล เส้นทอง)
ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีกองทุน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

การแสดงผลรายละเอียดยุทธศาสตร์ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	มูลค่าที่ตราไว้	จำนวนหน่วย	มูลค่าสุทธิรวม	ร้อยละของมูลค่า		วันครบอายุ
					เงินลงทุน	(%) อัตราดอกเบี้ย	
หลักทรัพย์จดทะเบียน							
หุ้นสามัญ							
เงินทุนและหลักทรัพย์							
บริษัท เอเชียบริกิ้ง จำกัด (มหาชน)	ASK	-	80,800.0000	3,232,000.00		3.00	
บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	BAM	+	181,000.0000	3,547,600.00		3.29	
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	MTC	+	28,700.0000	1,607,200.00		1.49	
เทคโนโลยี							
บริษัท อินฟราเรท จำกัด (มหาชน)	INSET	+	319,000.0000	1,882,100.00		1.75	
บริษัท เอ็นฟอร์ซ ซีเคียว จำกัด (มหาชน)	SECURE	+	43,400.0000	1,291,150.00		1.20	
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร							
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	+	36,400.0000	7,498,400.00		6.96	
บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	DTAC	+	27,900.0000	1,227,600.00		1.14	
บริษัท เอสไอเอส ดิสทริบิวชั่น (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	SIS	+	30,800.0000	1,262,800.00		1.17	
บริษัท ซินเน็ค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	SYNEX	+	72,000.0000	2,106,000.00		1.95	
การแพทย์							
บริษัท บางกอก เซ็น ฮอสปิเทล จำกัด (มหาชน)	BCH	+	118,800.0000	2,542,320.00		2.36	
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	BDMS	+	109,400.0000	2,439,620.00		2.26	
ขนส่งและโลจิสติกส์							
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	AOT	+	59,200.0000	3,537,200.00		3.28	
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์							
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	HANA	+	15,800.0000	1,477,300.00		1.37	
บริษัท เคซีอี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	KCE	+	20,400.0000	1,876,800.00		1.74	
ธนาคาร							
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BBL	+	19,700.0000	2,226,100.00		2.07	
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	KBANK	+	57,900.0000	7,642,800.00		7.09	
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	SCB	+	40,800.0000	4,977,600.00		4.62	
ธุรกิจการเกษตร							
บริษัท ไทยยูเนี่ยน ฟีดมิลล์ จำกัด (มหาชน)	TFM	+	60,600.0000	854,460.00		0.79	
บรรจุภัณฑ์							
บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)	SCGP	+	29,600.0000	1,835,200.00		1.70	
บริการ							
บริษัท เบลท์ลิต จำกัด (มหาชน)	HL	+	106,300.0000	1,041,740.00		0.97	
ประกันภัยและประกันชีวิต							
บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	BLA	+	39,900.0000	1,157,100.00		1.07	
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์							
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	IVL	+	47,400.0000	1,860,450.00		1.73	
พลังงานและสาธารณูปโภค							
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	EA	+	19,700.0000	1,615,400.00		1.50	
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF	+	91,900.0000	3,607,075.00		3.35	
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	+	170,600.0000	6,056,300.00		5.62	
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	+	22,500.0000	2,553,750.00		2.37	
ฟิสิกส์และอสังหาริมทรัพย์							
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	AMATA	+	90,700.0000	1,759,580.00		1.63	
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	AP	+	72,600.0000	631,620.00		0.59	
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	CPN	+	23,000.0000	1,196,000.00		1.11	
บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	LH	+	76,000.0000	634,600.00		0.59	
บริษัท ออร์จีน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)	ORI	+	55,200.0000	579,600.00		0.54	
บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)	SPALI	+	117,600.0000	2,457,840.00		2.28	
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	WHA	+	525,200.0000	1,722,656.00		1.60	

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ หุ้นระยะยาว
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
 ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	มูลค่าที่ตราไว้	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของมูลค่า		วันครบอายุ
					เงินลงทุน	(%) อัตราดอกเบี้ย	
พาณิชย์							
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	COM7		25,300.0000	1,960,750.00	1.82		
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL		58,900.0000	3,445,650.00	3.20		
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	CRC		36,500.0000	1,168,000.00	1.08		
บริษัท โสม โปรดัคส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	HMPRO		175,100.0000	2,381,360.00	2.21		
บริษัท อาร์เอส จำกัด (มหาชน)	RS		60,200.0000	1,270,220.00	1.18		
วัสดุก่อสร้าง							
บริษัท ฮิลเทิร์นโพลีเมอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	EPG		161,500.0000	1,792,650.00	1.66		
สื่อและสิ่งพิมพ์							
บริษัท เอเชียซอฟท์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	AS		144,100.0000	3,098,150.00	2.87		
บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน)	PLANB		282,300.0000	1,834,950.00	1.70		
บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน)- อาร์	PLANB-R		22,584.0000	146,796.00	0.14		
อาหารและเครื่องดื่ม							
บริษัท เอ็มเคเวสต์โรจงศ์กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	M		46,700.0000	2,346,675.00	2.18		
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	MINT		63,600.0000	1,733,100.00	1.61		
บริษัท เ็นเอสแอล ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)	NSL		63,200.0000	1,143,920.00	1.06		
บริษัท ศรีนันทพร มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน)	SNNP		276,100.0000	2,981,880.00	2.77		
บริษัท ไทยยูเนียน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	TU		116,200.0000	2,289,140.00	2.12		
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน				107,531,202.00	99.78		
ใบสำคัญแสดงสิทธิ							
เทคโนโลยี							
บริษัท อินฟราเซท จำกัด (มหาชน)	INSET-W1		75,300.0000	233,430.00	0.22		31/10/2566
สื่อและสิ่งพิมพ์							
บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน)	PLANB-W1		11,292.0000	-	-		30/12/2567
รวมใบสำคัญแสดงสิทธิ				233,430.00	0.22		
รวมเงินลงทุน				107,764,632.00	100.00		

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	มูลค่าที่ตราไว้	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของมูลค่า		วันครบอายุ
					เงินลงทุน	(%) อัตราดอกเบี้ย	
หลักทรัพย์จดทะเบียน							
หุ้นสามัญ							
เงินทุนและหลักทรัพย์							
บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	BAM	₹	90,400.0000	1,898,400.00	1.99		
บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ทเวอร์ค เซอร์วิสส์ จำกัด (มหาชน)	JMT	₹	30,000.0000	1,005,000.00	1.05		
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTC	₹	33,400.0000	1,703,400.00	1.79		
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	MTC	₹	18,300.0000	988,200.00	1.04		
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	SAWAD	₹	36,200.0000	2,108,650.00	2.21		
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร							
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	₹	19,400.0000	3,404,700.00	3.57		
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล	DIF	₹	130,800.0000	1,726,560.00	1.81		
บริษัท เจ.อาร์.ดับเบิลยู.ยูทิลิตี้ จำกัด (มหาชน)	JR	₹	205,500.0000	1,500,150.00	1.57		
การแพทย์							
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	BDMS	₹	111,200.0000	2,390,800.00	2.51		
บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน)	PR9	₹	168,300.0000	1,624,095.00	1.70		
การท่องเที่ยวและสันทนาการ							
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซ่า จำกัด (มหาชน)	CENTEL	₹	42,600.0000	1,035,180.00	1.09		
บริษัท ดี เยาวิน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ERW	₹	144,000.0000	486,720.00	0.51		
ขนส่งและโลจิสติกส์							
บริษัท เอเชีย เอวิเอชั่น จำกัด (มหาชน)	AAV	₹	505,200.0000	1,030,608.00	1.08		
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	AOT	₹	93,200.0000	5,964,800.00	6.26		
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BEM	₹	103,600.0000	947,940.00	0.99		
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	BTS	₹	94,500.0000	963,900.00	1.01		
บริษัท เจดับเบิลยูดี อินโฟโลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)	JWD	₹	119,200.0000	1,019,160.00	1.07		
ธนาคาร							
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BBL	₹	16,300.0000	1,923,400.00	2.02		
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	KBANK	₹	22,200.0000	2,442,000.00	2.56		
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	KKP	₹	24,500.0000	1,212,750.00	1.27		
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	SCB	₹	28,200.0000	2,411,100.00	2.53		
บริษัท ทุนธนาคาร จำกัด (มหาชน)	TCAP	₹	28,400.0000	965,600.00	1.01		
บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	TISCO	₹	12,500.0000	981,250.00	1.03		
บรรจภัณฑ์							
บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)	SCGP	₹	36,100.0000	1,525,225.00	1.60		
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์							
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	IVL	₹	50,400.0000	1,612,800.00	1.69		
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	PTTGC	₹	41,200.0000	2,358,700.00	2.47		
พลังงานและสาธารณูปโภค							
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	BGRIM	₹	40,000.0000	1,960,000.00	2.06		
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	EA	₹	20,900.0000	935,275.00	0.98		
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	EGCO	₹	7,300.0000	1,576,800.00	1.65		
บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ESSO	₹	66,200.0000	479,950.00	0.50		
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ซินเนอเรยี จำกัด (มหาชน)	GPSC	₹	30,400.0000	2,135,600.00	2.24		
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF	₹	87,410.0000	3,059,350.00	3.21		
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	₹	164,000.0000	6,560,000.00	6.88		
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	₹	30,100.0000	2,912,175.00	3.05		
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)	SPRC	₹	135,600.0000	1,030,560.00	1.08		
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	TOP	₹	49,700.0000	2,360,750.00	2.48		

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ หุ้นระยะยาว

งประกอบรายละเอียดยieldเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดยieldเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	มูลค่าที่ตราไว้	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของมูลค่า		วันครบอายุ
					เงินลงทุน	(%) อัตราดอกเบี้ย	
พันธบัตรรัฐบาล							
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	AMATA	-	71,600.0000	1,202,880.00	1.26		
บริษัท แอสเสท เวิรด์ คอร์ป จำกัด (มหาชน)	AWC	-	445,500.0000	2,129,490.00	2.23		
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	CPN	-	36,400.0000	1,847,300.00	1.94		
บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	LH	-	62,700.0000	492,195.00	0.52		
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	WHA	-	656,700.0000	2,062,038.00	2.16		
พาณิชย์							
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	BJC	-	26,900.0000	1,008,750.00	1.06		
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	COM7	-	24,100.0000	988,100.00	1.04		
บริษัท ซีที ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL	-	63,000.0000	3,811,500.00	4.00		
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	CRC	-	53,100.0000	1,725,750.00	1.81		
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	HMPRO	-	85,700.0000	1,259,790.00	1.32		
วัสดุก่อสร้าง							
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	SCC	-	5,300.0000	1,982,200.00	2.08		
บริษัท ทีไอเอ เหน้ท์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	TOA	-	28,200.0000	1,043,400.00	1.09		
อาหารและเครื่องดื่ม							
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	CBG	-	12,600.0000	1,518,300.00	1.59		
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	CPF	-	50,800.0000	1,460,500.00	1.53		
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	MINT	-	125,000.0000	3,100,000.00	3.25		
บริษัท โอเอสสุภา จำกัด (มหาชน)	OSP	-	40,800.0000	1,489,200.00	1.56		
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน				95,362,941.00	100.00		
ใบสำคัญแสดงสิทธิ							
เงินลงทุนและหลักทรัพย์							
บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ทเวอร์ค เซอร์วิสส์ จำกัด (มหาชน)	JMT-W3	-	5,470.0000	-	-		4/4/2565
รวมใบสำคัญแสดงสิทธิ				-	-		
รวมเงินลงทุน				95,362,941.00	100.00		

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ หุ้นระยะยาว
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

		หน่วย : บาท	
	หมายเหตุ	2564	2563
รายได้			
รายได้เงินปันผล		2,383,269.31	2,581,390.92
รายได้ดอกเบี้ย		6,343.52	32,102.80
รวมรายได้		2,389,612.83	2,613,493.72
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	6, 7	1,578,292.57	1,260,298.69
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	6	27,926.86	22,685.29
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	6, 7	349,220.58	252,059.80
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		45,000.00	45,000.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ		121,608.46	42,736.69
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์		2,997,919.16	2,073,780.31
รวมค่าใช้จ่าย		5,119,967.63	3,696,560.78
ขาดทุนสุทธิ		(2,730,354.80)	(1,083,067.06)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		33,801,488.22	(12,041,887.80)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(7,876,910.99)	3,922,133.08
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		25,924,577.23	(8,119,754.72)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		23,194,222.43	(9,202,821.78)
หัก ภาษีเงินได้		(951.53)	(2,168.31)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		23,193,270.90	(9,204,990.09)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ หุ้นระยะยาว
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

		หน่วย : บาท	
	หมายเหตุ	2564	2563
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก			
การดำเนินงาน		23,193,270.90	(9,204,990.09)
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือส่วนได้เสีย	9	(3,007,409.75)	-
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี		6,264,383.06	6,501,686.35
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี		(5,225,150.05)	(3,523,689.97)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี		21,225,094.16	(6,226,993.71)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี		98,851,702.20	105,078,695.91
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี		<u>120,076,796.36</u>	<u>98,851,702.20</u>
		<u>2564</u>	<u>2563</u>
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)			
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี		10,042,722.7613	9,797,813.8397
<u>บวก</u> หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี		531,997.9237	640,794.3796
<u>หัก</u> หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี		(466,134.9693)	(395,885.4580)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี		<u>10,108,585.7157</u>	<u>10,042,722.7613</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ หุ้นระยะยาว
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

หน่วย : บาท

1. ลักษณะของกองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ หุ้นระยะยาว

กองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ หุ้นระยะยาว ("กองทุนฯ") เป็นกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยมีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่ ชนิดจ่ายเงินปันผล (LHACTLTF-D) และชนิดสะสมมูลค่า (LHACTLTF-A) ซึ่งจดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") เมื่อวันที่ 27 ธันวาคม 2559 มีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 500.00 ล้านบาท (แบ่งเป็น 50,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) ซึ่งไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดโครงการ

กองทุนฯ จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนฯ มีนโยบายที่จะลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ตราสารทุนหรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งอ้างอิงกับผลตอบแทนของหุ้นหรือกลุ่มหุ้นของบริษัทจดทะเบียน โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน โดยจะเลือกพิจารณาลงทุนในหุ้นที่มีอัตราการเติบโตสูง (Growth Stock) ในระยะปานกลางถึงระยะยาวเป็นอันดับแรก นอกจากนี้กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์/หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์/หน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน/ตราสารอื่นใดที่ให้สิทธิในการได้มาหรือที่มีผลตอบแทนอ้างอิงกับตราสารดังกล่าวข้างต้น หรือกลุ่มของตราสาร/หน่วยลงทุนดังกล่าวข้างต้น/ตราสารแห่งนี้/เงินฝากธนาคาร/ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน/ใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการหรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด โดยการลงทุนในหลักทรัพย์ และ/หรือตราสารดังกล่าวจะต้องไม่ส่งผลให้กองทุนมีฐานะการลงทุนสุทธิ (net exposure) ในหุ้นหรือตราสารทุนน้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

กองทุนฯ อาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด

กองทุนฯ มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า (LHACTLTF-A)

กองทุนฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล (LHACTLTF-D) ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

2. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

2.1 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนฯ ปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

2.2 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะเปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

2.3 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องให้การประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อการกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายผลที่เกิดขึ้นจริงจึงแตกต่างจากที่ประมาณการไว้ ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่ประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวนและในขนาดที่ได้รับผลกระทบ

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับในปีปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับในอนาคตมีรายละเอียดดังนี้

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2562) รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 ซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่อการเงินนี้ โดยมีมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ซึ่งได้มีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญ ดังนี้

- มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน จำนวน 5 ฉบับ ประกอบด้วย

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7 การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32 การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 19 การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน

กองทุนฯ นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มนี้มาถือปฏิบัติ แต่อย่างไรก็ตามผู้บริหารกองทุนฯ ได้พิจารณาแล้วว่าการรับรู้รายการข้างต้นไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญให้มีการปรับปรุงกำไรสะสม ณ วันที่ 1 มกราคม 2563

- มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 ใช้แทนมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาเช่า และการตีความมาตรฐานบัญชีที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตาม การบัญชีสำหรับผู้ให้เช่าไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญจากมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 ผู้ให้เช่ายังคงต้องจัดประเภทสัญญาเช่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานโดยใช้หลักการเช่นเดียวกันกับมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 17

ฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่อการเงิน

กองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ หุ้นระยะยาว
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

หน่วย : บาท

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้

นอกเหนือจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ข้างต้น สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับอื่นๆ ซึ่งมีผลบังคับสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2564 กองทุนฯ ไม่มีแผนที่จะนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินมาใช้ก่อนวันถือปฏิบัติ ซึ่งฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นจะไม่มีผลกระทบต่อความเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการบัญชีดังกล่าว

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

- เงินปันผลรับ รับรู้เป็นรายได้ตั้งแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ
- ดอกเบี้ยรับ รับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงได้รับโดยคำนึงถึงผลตอบแทนที่แท้จริง
- บัญชีส่วนเกินและส่วนต่อมูลค่างของตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ
- กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน
- ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

4.2 เงินลงทุนและการวัดค่าเงินลงทุน

- เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนฯ มีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนฯ จ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น และตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 กองทุนวัดมูลค่าเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของเงินลงทุนนั้น ให้รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาปิดในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4.3 การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

กองทุนฯ จะบันทึกยอดกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

4.4 บัญชีปรับสมดุล

บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม ซึ่งจะบันทึกเมื่อมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนฯ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกิจการลงทุนหรือได้รับส่วนแบ่งจากกิจการลงทุนเท่าเทียมกันไม่ว่าผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกิจการลงทุน ณ เวลาใด

4.5 ภาษีเงินได้

กองทุนมีหน้าที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลเฉพาะเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40(4)(ก) แห่งประมวลรัษฎากร ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562

กองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ หุ้นระยะยาว
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

หน่วย : บาท

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนฯ ได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน	
	2564	2563
ซื้อเงินลงทุน	791,143,566.04	626,184,715.46
ขายเงินลงทุน	804,666,452.27	614,114,724.64

6. ค่าใช้จ่าย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนฯ

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (ร้อยละต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมด ทั้งนี้ มูลค่าหนี้สินทั้งหมดไม่รวมค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน ณ วันที่คำนวณ) ซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้ :-

ค่าใช้จ่าย	นโยบายการกำหนดราคา
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกินร้อยละ 3.21 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกินร้อยละ 0.11 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกินร้อยละ 0.54 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม	

7. รายการบัญชีที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนฯ มีรายการบัญชีที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ที่ตกลงกันระหว่างกองทุนฯ และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ประกอบด้วย :-

ชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด	ผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน
บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในบริษัทใหญ่
บริษัท ควอลิตี้ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในบริษัทใหญ่
บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นใหญ่ร่วมกัน

กองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ หุ้นระยะยาว
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

หน่วย : บาท

		นโยบายการกำหนดราคา	
		2564	2563
รายการที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564 และ 2563 มีดังต่อไปนี้			
		2564	2563
●	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด		
	ค่าธรรมเนียมการจัดการ ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	1,578,292.57	1,260,298.69
	ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	349,220.58	252,059.80
●	บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)		
-	ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์		
	ชื่อหลักทรัพย์ ราคาตลาด	645,141.20	3,059,509.04
	ขายหลักทรัพย์ ราคาตลาด	518,898.93	2,211,007.16
●	บริษัท ควอลิตี้ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)		
-	ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์		
	ชื่อหลักทรัพย์ ราคาตลาด	-	1,095,089.24
	ขายหลักทรัพย์ ราคาตลาด	-	970,083.77
●	บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)		
-	ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์		
	ชื่อหลักทรัพย์ ราคาตลาด	14,388,014.82	17,556,603.12
	ขายหลักทรัพย์ ราคาตลาด	10,121,434.61	18,693,750.85
	ค่านายหน้า ตามที่ระบุในสัญญา	39,337.65	58,184.91
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564 และ 2563 กองทุนฯ มียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้			
		2564	2563
●	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด		
	ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	174,552.88	107,532.95
	ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	41,489.33	21,506.61
●	บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)		
	หลักทรัพย์ ราคาตลาด	634,600.00	492,195.00

กองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ หุ้นระยะยาว
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

หน่วย : บาท

8. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน	ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564		
	หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)	สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ต่อหน่วย (บาท)
ชนิดสะสมมูลค่า	4,090,385.1100	51,387,243.13	12.5629
ชนิดจ่ายเงินปันผล	6,018,200.6057	68,689,553.23	11.4136

ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน	ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563		
	หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)	สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ต่อหน่วย (บาท)
ชนิดสะสมมูลค่า	4,025,318.1635	40,838,308.14	10.1453
ชนิดจ่ายเงินปันผล	6,017,404.5978	58,013,394.06	9.6409

ปัจจุบันกองทุนนำเสนอหน่วยลงทุน 2 ชนิด ได้แก่ ชนิดสะสมมูลค่า (LHACTLTF-A) และชนิดจ่ายเงินปันผล (LHACTLTF-D) ความแตกต่างหลักระหว่างชนิดหน่วยลงทุน คือ

- ชนิดสะสมมูลค่า (LHACTLTF-A) ผู้ลงทุนที่ต้องการรับรายได้จากส่วนต่างจากการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total return) รวมถึงมีสิทธิได้รับสิทธิพิเศษทางภาษี หากปฏิบัติเป็นไปตามเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่กรมสรรพากรกำหนด
- ชนิดจ่ายเงินปันผล (LHACTLTF-D) ผู้ลงทุนที่ต้องการรับรายได้สม่ำเสมอจากเงินปันผล รวมถึงมีสิทธิได้รับสิทธิพิเศษทางภาษี หากปฏิบัติเป็นไปตามเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่กรมสรรพากรกำหนด

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน	
	2564	2563
● ชนิดสะสมมูลค่า (LHACTLTF-A)	9,767,510.62	(4,043,630.00)
● ชนิดจ่ายเงินปันผล (LHACTLTF-D)	13,425,760.28	(5,161,360.09)
รวม	23,193,270.90	(9,204,990.09)

กองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ หุ้นระยะยาว
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

หน่วย : บาท

9. การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือส่วนได้เสีย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564 และ 2563 กองทุนฯ ได้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล ดังนี้

วันที่ปิดสมุดทะเบียน	สำหรับรอบระยะเวลา	อัตราต่อหน่วย		
		(บาท/หน่วย)	2564	2563
19 มีนาคม 2564	1 มกราคม 2564 - 28 กุมภาพันธ์ 2564	0.10	589,021.33	-
21 พฤษภาคม 2564	1 มีนาคม 2564 - 30 เมษายน 2564	0.21	1,236,545.80	-
16 กรกฎาคม 2564	1 พฤษภาคม 2564 - 30 มิถุนายน 2564	0.10	591,079.91	-
17 กันยายน 2564	1 กรกฎาคม 2564 - 31 สิงหาคม 2564	0.10	590,762.71	-
		รวม	3,007,409.75	-

10. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

10.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนฯ ใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนฯ จะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินออกเป็น 3 ระดับตามประเภทของข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

- ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง
- ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม
- ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน กองทุนฯ จะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

กองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ หุ้นระยะยาว
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

หน่วย : บาท

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารทุน	107,764.63	-	-	107,764.63

(หน่วย : พันบาท)

	ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารทุน	95,362.94	-	-	95,362.94

เงินลงทุนต่างๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนที่มีสภาพคล่องและตราสารอนุพันธ์ที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาอ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยตราสารหนี้ภาคเอกชนที่อยู่ในกลุ่มนำลงทุนและอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

เงินลงทุนที่ถูกจัดประเภทในระดับที่ 3 มีข้อมูลที่สำคัญที่ไม่สามารถสังเกตได้เนื่องจากการซื้อขายไม่บ่อยนัก ตราสารทุนในระดับที่ 3 ประกอบด้วยข้อมูลความเสี่ยงด้านเครดิตและมูลค่าความเสียหายที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับฐานะที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนนั้น ข้อมูลหลักที่ป้อนเข้าตัวแบบการประเมินมูลค่าของกองทุนสำหรับเงินลงทุนนี้ประกอบด้วยอัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิและการคิดลดกระแสเงินสด

10.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้จะสรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

กองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ หุ้นระยะยาว
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

หน่วย : บาท

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

	อัตราดอกเบี้ยปรับขึ้น		อัตราดอกเบี้ย	
	ลงตามอัตราตลาด	คงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินฝากธนาคาร	11,340,785.87	-	-	11,340,785.87
หลักทรัพย์จดทะเบียน	-	-	107,764,632.00	107,764,632.00
รวม	11,340,785.87	-	107,764,632.00	119,105,417.87

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

	อัตราดอกเบี้ยปรับขึ้น		อัตราดอกเบี้ย	
	ลงตามอัตราตลาด	คงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินฝากธนาคาร	3,258,463.81	-	-	3,258,463.81
หลักทรัพย์จดทะเบียน	-	-	95,362,941.00	95,362,941.00
รวม	3,258,463.81	-	95,362,941.00	98,621,404.81

10.3 ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร หากผลการดำเนินงานหรือฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร รวมทั้งความสามารถในการทำกำไรของผู้ออกตราสารเปลี่ยนแปลงไป ซึ่งอาจกระทบต่อราคาซื้อขายของตราสาร อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์ที่จะลงทุน โดยการวิเคราะห์สถานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน การบริหารงาน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน และยังคงจะทำการติดตามข้อมูลข่าวสารของผู้ออกตราสารอย่างใกล้ชิดและต่อเนื่อง เพื่อปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนอย่างเหมาะสม

10.4 ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

ความเสี่ยงที่ผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระคืนเงินต้นหรือดอกเบี้ยได้ตามกำหนดเวลาหรือชำระไม่ครบตามจำนวนที่สัญญาไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะวิเคราะห์คุณภาพและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร และทบทวนฐานะการเงินและความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอย่างสม่ำเสมอ

10.5 ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)

เกิดจากการที่กองทุนฯ ไม่สามารถจำหน่ายตราสารนั้นๆ ได้ในราคาที่เหมาะสมหรือภายในระยะเวลาที่ต้องการ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาลงทุนในตราสารที่มีคุณภาพและมีสภาพคล่องให้เหมาะสมกับประเภทลักษณะและนโยบายการลงทุน เพื่อมีความคล่องตัวในการบริหารกองทุน ทั้งนี้ แนวทางการบริหารความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร จะขึ้นอยู่กับ การพิจารณาตัดสินใจของกองทุนฯ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

กองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ หุ้นระยะยาว
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

หน่วย : บาท

10.6 ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร (Market Risk)
ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงราคา หรือผลตอบแทนโดยรวมของตราสาร ซึ่งขึ้นอยู่กับปัจจัยต่างๆ เช่น แนวโน้มของอัตราดอกเบี้ย ความผันผวนของค่าเงิน ปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจ ผลประกอบการของบริษัทผู้ออกตราสาร ปริมาณการซื้อขายหุ้นหรือตราสารหนี้ เป็นต้น ซึ่งส่งผลให้ราคาตราสารที่กองทุนได้ลงทุนไว้ อาจเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้ตลอดเวลา อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการจะวิเคราะห์คุณภาพและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร และทบทวนฐานะทางการเงินและความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารเป็นประจำสม่ำเสมอ หากมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญก็จะปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนให้เหมาะสมกับสถานการณ์

11. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนฯ เมื่อวันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2565