

รายงานประจำปี

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 30 มกราคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส (LHEQDPLUS)

ประเภทโครงการ : กองทุนรวมตราสารแห่งทุน ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

นโยบายการลงทุน : กองทุนจะนำเงินลงทุนที่ระดมได้ไปลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยจะเน้นลงทุนในหุ้นที่มีประวัติการจ่ายเงินปันผล และมีแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลที่ดี โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม โดยมีหลักเกณฑ์การคัดเลือกหลักทรัพย์ดังนี้

1. ประวัติการจ่ายเงินปันผลในอดีตย้อนหลังอย่างน้อย 1-3 ปี และ/หรือแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลในอนาคต และ/หรือ
2. ผลประกอบการในอดีต และ/หรือผลประกอบการปัจจุบัน และ/หรือแนวโน้มการเติบโตในอนาคต

โดยจะมีการพิจารณาเลือกลงทุนให้สอดคล้องตามเกณฑ์ที่กำหนด และพิจารณาปรับหลักทรัพย์ที่ลงทุนให้สอดคล้องกับสภาวะเศรษฐกิจของประเทศ

สำหรับเงินลงทุนส่วนที่เหลือจะนำไปลงทุนในเงินฝากธนาคาร ตราสารแห่งหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานประกาศกำหนด

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่มีอยู่จากการลงทุน เช่น การทำสวอป และ/หรือสัญญาฟอว์เวิร์ดที่อ้างอิงกับราคาตราสาร อัตราดอกเบี้ย และ/หรือสัญญาฟิวเจอร์ เป็นต้น ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ รวมทั้งอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) และ/หรือธุรกรรมประเภทการให้ยืมหลักทรัพย์ (securities lending) รวมถึงอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non – investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) รวมทั้งตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) รวมถึงทรัพย์สินอื่นใด และ/หรือการหาดอกผลอื่นใดอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างโดยเป็นไปตามที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบ ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)



เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ขอนำเสนอ “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 30 มกราคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 มาเพื่อโปรดทราบ

สภาพตลาดในรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 30 มกราคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

SET Index เดือน ม.ค. 2562 พื้นตัวแรงตอบรับปัจจัยบวกจากในและต่างประเทศ โดยเฉพาะการเจรจาเพื่อยุติข้อพิพาทการค้าระหว่างจีนและสหรัฐอเมริกาที่เป็นไปอย่างรวดเร็ว รวมไปถึงการประชุมของคณะกรรมการนโยบายการเงินของสหรัฐอเมริกามีมติให้คงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 2.5% และส่งสัญญาณชะลอขึ้นอัตราดอกเบี้ยในปีหลังจากที่ขึ้นอัตราดอกเบี้ยไปแล้ว 4 ครั้งในปีที่ผ่านมา ส่งผลให้ Fund Flow ไหลกลับเข้าตลาดเกิดใหม่รวมถึงตลาดหุ้นไทย ด้านปัจจัยในประเทศนักลงทุนตอบรับข่าว กกต.ประกาศวันเลือกตั้งอย่างเป็นทางการ โดยกำหนดให้วันที่ 24 มี.ค. 2562 เป็นวันเลือกตั้งทั่วไป ช่วยสร้างความชัดเจนให้กับตลาดและเรียกความเชื่อมั่นของนักลงทุนกลับคืน โดยเฉพาะกลุ่มนักลงทุนต่างชาติซึ่งเดือน ม.ค. นักลงทุนต่างชาติเข้าซื้อสุทธิในตลาดหุ้นไทยเป็นครั้งแรกในรอบ 1 ปี โดยมียอดซื้อสุทธิ 6,722 ล้านบาท

ในเดือน ก.พ. 2562 SET Index ปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่องจากเดือน ม.ค. หลังจากที่มิชชา โดแนลด์ ทรัมป์ ประกาศเลื่อนการขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าจากจีนออกไปจากวันที่ 1 มี.ค.2562

SET Index เดือน มี.ค.2562 เคลื่อนไหวผันผวนในทิศทางลงเนื่องจากนักลงทุนกลับมากังวลต่อการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกหลังจากบรรดาธนาคารกลางของประเทศต่างๆ ททยอยปรับลดคาดการณ์ GDP ในปีนี้และปีหน้า ขณะเดียวกันตลาดพันธบัตรของสหรัฐเกิดภาวะ Invert yield curve หรือ เกิดสัญญาณเตือนถึงภาวะเศรษฐกิจถดถอย นอกจากนี้นักลงทุนยังวิตกกังวลต่อปัญหาการเมืองในประเทศหลังจากผลการเลือกตั้ง ส.ส. เมื่อวันที่ 24 มี.ค.2562 ไม่มีพรรคใดได้เสียงข้างมากหรือเกินกึ่งหนึ่งของจำนวน ส.ส. (250 คน) ทำให้การจัดตั้งรัฐบาลเป็นไปอย่างล่าช้า และมีโอกาสที่รัฐบาลใหม่จะเป็นรัฐบาลผสมบ่งชี้ถึงความไม่มีเสถียรภาพในการบริหารประเทศของรัฐบาลในระยะยาว

SET Index เดือน เม.ย. 2562 ปรับตัวขึ้นในทิศทางเดียวกับตลาดหุ้นอื่นๆ ทั่วโลก เนื่องจากนักลงทุนคาดหวังเงินและสหรัฐอเมริกาคงจะบรรลุข้อตกลงเพื่อยุติปัญหาสงครามการค้า, การคลายกังวลปัญหา Brexit หลัง EU เลื่อนเส้นตายให้อังกฤษไปจนถึงเดือน ต.ค. 2561 และการคลายกังวลสภาพคล่องในตลาดตึงตัว หลังเฟดส่งสัญญาณคงอัตราดอกเบี้ยและจะยุติการลดขนาดงบดุล (Balance sheet)

นอกจากนี้ตลาดหุ้นยังมีปัจจัยบวกเฉพาะตัวจาก MSCI ประกาศอนุมัติให้รวมการลงทุนใน NVDR ไว้ในการคำนวณดัชนีรอบใหม่ เริ่มมีผล 29 พ.ค. 2562 และนักลงทุนยังเข้าซื้อเก็งกำไรผลประกอบการงวดไตรมาส 1 ปี 2562 อย่างไรก็ตามดัชนีเพิ่มขึ้นได้ในรอบจำกัดเท่านั้น เนื่องจากตลาดยังมีปัจจัยเสี่ยงจากปัญหาการเมืองในประเทศคอยกดดัน

ในเดือน พ.ค. 2562 ตลาดปรับตัวลงในทิศทางเดียวกับตลาดหุ้นอื่นๆ ทั่วโลก เนื่องจากนักลงทุนกลับมากังวลกับปัญหาสงครามการค้าหลังจากสหรัฐอเมริกาประกาศปรับขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าจากจีนรอบใหม่วงเงิน 2 แสนล้านดอลลาร์ เป็น 25% จากเดิม 10% และพร้อมที่จะเรียกเก็บภาษีสินค้านำเข้าจากจีนเพิ่มอีก 3.25 แสนล้านเหรียญในอัตรา 25% ขณะที่จีนตอบโต้ด้วยการปรับขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าจากสหรัฐมูลค่ารวมประมาณ 60,000 ล้านเหรียญ คลอบคลุมสินค้ากว่า 5,000 รายการ โดยจะจัดเก็บภาษีในหลายอัตราตั้งแต่ 5%-25% ขณะเดียวกันสหรัฐยังประกาศแบนกลุ่มธุรกิจสินค้าเทคโนโลยีในจีน อาทิ หัวเว่ย แม้สุดท้ายสหรัฐอเมริกาก็จะประกาศเลื่อนคำสั่งแบนดังกล่าวออกไปอีก 90 วัน แต่ก็ไม่ช่วยให้ตลาดคลายกังวลกับปัญหาดังกล่าว นอกจากนี้ตลาดหุ้นบ้านเรายังมีปัจจัยกดดันจากภายใน อาทิ ตัวเลข GDP ประจำไตรมาส 1 ปี 2562 ขยายตัว 2.8% ต่ำสุดในรอบ 4 ปี ความเสี่ยงทางการเมืองเพิ่มขึ้นหลังการจัดตั้งรัฐบาลเป็นไปอย่างล่าช้า โดยนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิตั้งแต่ต้นปี 2562 ที่ 6,037 ล้านบาท

SET Index เดือน มิ.ย. 2562 ปรับตัวขึ้นอย่างร้อนแรง โดยมีปัจจัยหนุนหลักมาจากการไหลเข้าของ Fund flow ต่างชาติ ตอบรับ Fed และธนาคารกลางต่างๆ ส่งสัญญาณลดอัตราดอกเบี้ยและคาดว่าจะมีการนำโครงการ QE กลับมาใช้กันอีกครั้ง ประเด็นนี้กดดันให้ค่าเงินดอลลาร์อ่อนค่า อัตราผลตอบแทนพันธบัตรของสหรัฐลดลงและต่ำกว่าเมื่อเทียบกับพันธบัตรของกลุ่มประเทศเกิดใหม่ กระตุ้นให้เกิดการเคลื่อนย้ายของเงินลงทุนจากประเทศพัฒนาแล้วเข้าสู่ตลาดเกิดใหม่มากขึ้น นอกจากนี้ตลาดหุ้นบ้านเรายังมีปัจจัยบวกเฉพาะตัวจากการจัดตั้งรัฐบาลใหม่จึงหนุนให้ Set Index ปรับขึ้นร้อนแรง โดย SET Index เดือน มิ.ย. เพิ่มขึ้น 110 จุด (+6.8%) ปิดที่ระดับ 1,730 จุด มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ย 59,640 ล้านบาท ทรงตัว 2.6% mom นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 อีก 46,686 ล้านบาท ส่งผลให้ 2019YTD พลิกเป็นบวก 40,649 ล้านบาท

SET Index เดือน ก.ค. 2562 ตลาดหุ้นพักตัวหลังจากที่ปรับตัวขึ้นอย่างร้อนแรงกว่า 110 จุด (+6.8%) ในเดือน มิ.ย.ที่ผ่านมา โดยในเดือนนี้ตลาดยังคงคาดหวังเฟดจะปรับลดอัตราดอกเบี้ย รัฐบาลกลับสู่ระบอบประชาธิปไตยเต็มรูปแบบ ส่งผลให้สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือของต่างประเทศ อาทิ Fitch rating และ Moody ปรับเพิ่ม Outlook ของประเทศขึ้นจาก Stable เป็น Positive ส่งผลให้ Fund flow ต่างชาติยังไหลเข้าตลาดหุ้นไทยอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตามด้วยดัชนีที่ปรับขึ้นร้อนแรงไปแล้วในเดือนที่ผ่านมาทำให้ Valuation ของ SET เริ่มตึงตัว, ตัวเลขเศรษฐกิจยังอ่อนแอ โดยเฉพาะตัวเลขการส่งออกเดือน มิ.ย. (ไม่รวมทองคำและน้ำมัน) หดตัวมากถึง 8%yoy หดตัวมากสุดในรอบ 3 ปีครึ่ง ปัญหายักษ์แล้งรุนแรงและขยายตัวเป็นวงกว้างไปในหลายพื้นที่ อีกทั้งผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนใน ไตรมาส 2/2562 มีสัญญาณชะลอตัว กลุ่มธนาคารแม้งบจะออกมาตามตลาดคาดแต่เริ่มเห็นสัญญาณ NPL สูงขึ้นในหลายภาคธุรกิจ อีกทั้งยังมีปัจจัยลบจากการออกมาตรการสกัดการเก็งกำไรค่าเงินบาทของแบงก์ชาติ ปัจจัยเหล่านี้กดดันให้นักลงทุนสถาบันเดิหน้าขายปรับพอร์ตกดดัน SET Index ตลอดทั้งเดือน

โดยในช่วงเดือน ส.ค. 2562 SET Index ปรับตัวลงในทิศทางเดียวกับตลาดหุ้นต่างประเทศเนื่องจากนักลงทุนกลับมากังวลต่อปัญหาสงครามการค้าที่รุนแรงมากขึ้นหลังจากจีนและสหรัฐต่างประกาศเพิ่มภาษีนำเข้าสินค้าระหว่างกันเพิ่มขึ้น นอกจากนี้นักลงทุนยังเทขายสินทรัพย์เสี่ยงเนื่องจากกังวลกับภาวะเศรษฐกิจถดถอยหลังจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐเกิดภาวะ Invert yield curve นอกจากนี้ภายในประเทศก็มีปัจจัยกดดันเช่นกัน อาทิ GDP ไตรมาส 2/2562 ขยายตัว 2.3% ต่ำสุดในรอบ 19 ไตรมาส, เกิดเหตุระเบิด 9 จุด ในพื้นที่ของกรุงเทพฯ และ ผู้ตรวจการแผ่นดินยื่นให้ศาลรัฐธรรมนูญวินิจฉัยปมถวายสัตย์ของนายกฯ กดดันให้ Set Index ณ สิ้นเดือน ส.ค. ลดลง 57 จุด (-3.3%) ปิดที่ระดับ 1,655 จุด แต่อย่างไรก็ตามยังคง

มีปัจจัยบวกที่คาดว่าจะส่งผลดีต่อตลาดหุ้นได้แก่ กนง. มีมติ 5:2 เสียงให้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% เป็น 1.5% ซึ่งเป็น การลดอัตราดอกเบี้ยเป็นครั้งแรกในรอบ 4 ปี และกรม.อนุมัติมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ 3 ด้านมูลค่า 3.2 แสนล้านบาท เน้น มาตรการเร่งด่วน อาทิ แก้ปัญหาภัยแล้ง และช่วยเหลือค่าครองชีพซึ่งคาดว่าจะสามารถกระตุ้นเศรษฐกิจได้

การซื้อขายของตลาดหุ้นไทยในเดือนกันยายนมีความผันผวนค่อนข้างสูง โดยจิตวิทยาของตลาดหุ้นไทยดีขึ้นในช่วง ครั้งแรกของเดือน ตามปัจจัยบวกจากต่างประเทศไม่ว่าจะเป็นข่าวสารด้านสงครามการค้าที่ผ่อนคลายลง รวมทั้งการที่ธนาคาร กลางหลักๆ ได้ประกาศมาตรการกระตุ้นทางการเงินเพิ่มเติม อย่างไรก็ตามหลังจากดัชนี ปรับขึ้นทดสอบระดับ 1,680 จุดหลาย ครั้ง (ซึ่งเป็นระดับสำคัญทั้งเชิง technical และ PE band) และไม่สามารถผ่านไปได้ ส่งผลให้มีแรงขายทำกำไรออกมา ค่อนข้างมากในช่วงครึ่งหลังของเดือนกันยายน ผนวกกับมีแรงขายจากฝั่งนักลงทุนสถาบันในประเทศออกมาเพิ่มเติม ซึ่งคาดว่า จะเป็นผลจากการสำรองเงินสดเพื่อจองซื้อหุ้น IPO และหุ้น PO ของบริษัทขนาดใหญ่ต่างๆ ขณะที่ในสัปดาห์สุดท้ายของเดือน นั้น พบว่าแรงขายเริ่มเบาบางลงจากทุกฝ่าย และตลาดหุ้นไทยเริ่มสร้างฐานได้อีกครั้งหนึ่ง ภาพรวมทั้งเดือนจึงพบว่าตลาดหุ้น ไทยมีความผันผวนค่อนข้างสูงและปิดปรับลดลงเล็กน้อยจากเดือนก่อนหน้านั้น ทั้งนี้ดัชนี ปิดเดือนที่ 1,637.22 ลดลง 1.07% ด้วยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่ 5.67 หมื่นล้านบาท

ในเดือน ต.ค. 2562 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ผันผวนในทิศทางลงเนื่องจากนักลงทุนกังวลต่อภาวะเศรษฐกิจชะลอตัว หลังจากตัวเลขชี้หน้าเศรษฐกิจของไทยในหลายกิจกรรมยังหดตัวอย่างต่อเนื่อง นำโดย ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือน ก.ย. ต่ำสุดในรอบ 3 ปี, ตัวเลขส่งออกเดือน ก.ย.หดตัวต่อเนื่องอีก 1.4% ส่งผลให้ยอดรวม 9M19 ติดลบ 2.1%, หน่วยงานทาง เศรษฐกิจทยอยลดเป้า GDP ของไทยในปีนี้ลง อาทิ World bank ลดคาดการณ์ GDP ไทยปีนี้เป็น 2.7% จากเดิม 3.5% และ IMF ลดคาดการณ์ GDP ของไทยปีนี้เป็นลบขยายตัว 2.9% จากเดิมคาดขยายตัว 3.5% ปัจจัยลบดังกล่าวกดดันให้นักลงทุนเท ขายหุ้นในกลุ่มธนาคารเพราะเชื่อว่าเศรษฐกิจที่ชะลอตัวจะทำให้อัตราดอกเบี้ยของสินเชื่อดังกล่าวลดลงและยังนำมาซึ่งหนี้ NPLs ที่ สูงขึ้น อีกทั้งยังมีการขายหุ้นในกลุ่ม Real sector เพื่อลดความเสี่ยงก่อนที่บริษัทเหล่านี้จะประกาศงบ ไตรมาส 3/2562 โดยคาดว่า ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนส่วนใหญ่จะออกมาไม่ดี โดยเฉพาะกลุ่มธุรกิจโรงกลั่นและปิโตรเคมี โดยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยเดือน ต.ค. 2562 49,577 ล้านบาท ลดลง 12.6%mom นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 2,325 ล้านบาท

ตลาดหุ้นไทยในเดือน พ.ย. 2562 ซื้อขายด้วยความผันผวนค่อนข้างสูง ตามปัจจัยทั้งต่างประเทศและในประเทศที่มีทั้ง บวกและลบคละกัน ก่อนที่ดัชนี จะปิดไม่เปลี่ยนแปลงมากนักจากสิ้นเดือน ต.ค. โดยดัชนีตลาดหุ้นไทยปรับขึ้นค่อนข้างดีใน สัปดาห์แรกของเดือน รับข่าวบวกจากต่างประเทศเกี่ยวกับโอกาสที่จะเกิดดีลการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีน และความเสี่ยงที่ ลดลงต่อเศรษฐกิจสหรัฐฯ ถดถอย อย่างไรก็ตามก็ดีตลาดหุ้นไทยเผชิญแรงขายค่อนข้างมากในช่วงกลางเดือน จากปัจจัยลบ ประกอบด้วย 1) กระแสข่าวเกี่ยวกับการเจรจาการค้าและดีลการค้าพลิกมาเป็นลบเป็นช่วงๆ 2) ผลประกอบการ บจ.ไทยไตรมาส 3/2562 ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ และ 3) ตัวเลข GDP ไตรมาส 3/2562 ของไทยเติบโตต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ ทั้งนี้ในช่วงสัปดาห์สุดท้ายของเดือน ดัชนี SET พุ่งตัวจากที่ลงไปทดสอบแถวๆ ระดับต่ำสุดของรอบ ที่ 1,580 จุด ตามข่าวการ เสร็จการค้าที่กลับมาเป็นบวกอีกครั้ง ผนวกกับการทยอยประกาศมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลไทย ก่อนที่ตลาดหุ้นจะ ผันผวนทางลงอีกครั้งช่วงสิ้นเดือน หลังทรัมป์ลงนามในกฎหมายติดตามความเป็นอิสระของฮ่องกง ซึ่งส่งผลให้ทางการจีนแถลง ประณามสหรัฐฯ และสร้างความกังวลต่อการเจรจาการค้า

ตลาดหุ้นไทยในเดือน ธ.ค. ยังคงซื้อขายด้วยความผันผวนที่สูง โดย SET Index แกว่งตัวลงในช่วงครึ่งแรกของเดือน ไปทำจุดต่ำสุดของเดือน ที่ 1,543.22 เมื่อวันที่ 17 ธ.ค. ด้วยแรงกดดันจากแนวโน้มเศรษฐกิจไทยที่ยังอยู่ในช่วงถูกปรับลด ประเมินการต่อเนื่อง ทั้งสำหรับปี 2562 และปี 2563 ผนวกกับความกังวลต่อปัจจัยการเมืองทั้งประเด็นความเคลื่อนไหวนอก

สภา และคะแนนเสียงของรัฐบาลในสภาย ที่ไม่ได้แข็งแกร่งมากนัก อย่างไรก็ตาม ในช่วงครึ่งหลังของเดือนนั้น SET Index พุ่งตัวได้บ้างแม้ปริมาณการซื้อขายจะค่อนข้างเบาบางและยังไม่มีการยืนยันการปรับตัวขึ้นชัดเจนมากนัก โดยปัจจัยสนับสนุนการรับาวดีได้แก่ 1) ประเด็นการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีน ซึ่งสามารถตกลงดีลการค้าในเฟสแรกได้ และจะมีการลงนามกันหลังช่วงหยุดปีใหม่ 2) การฟื้นตัวของราคาน้ำมันดิบซึ่งได้ส่งผลดีต่อหุ้นตัวหลักๆ ในกลุ่มพลังงานและกลุ่มปิโตรเคมี 3) แรงซื้อกลับในหุ้นจำพวกที่เรียกว่า global cyclical plays ที่ราคาหุ้นได้ปรับลดลงค่อนข้างมากในช่วงก่อนหน้านี้ โดยมีปัจจัยกระตุ้นราคาหุ้นจากแนวโน้มภาคการผลิตและแนวโน้มการค้าของโลกที่น่าจะดูดีขึ้นบ้างในปี 2563 ทั้งนี้ดัชนีฯ ปิดเดือน ธ.ค. และปี 2562 ที่ 1,579.84 จุด ลดลง 0.68% จากเดือนก่อนหน้า ด้วยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ย 4.68 หมื่นล้านบาท (5.20 หมื่นล้านบาทในเดือน พ.ย.) ด้านนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 2.45 หมื่นล้านบาท นักลงทุนสถาบันในประเทศซื้อสุทธิ 2.48 หมื่นล้านบาท พอร์ตบล. ขายสุทธิ 1.9 พันล้านบาท และนักลงทุนรายบุคคลซื้อสุทธิ 1.6 พันล้านบาท

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

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

| ชื่อ - นามสกุล | ขอบเขตหน้าที่ | วันที่เริ่มบริหารกองทุน |
|--------------------|--------------------------|-------------------------|
| อานุกาพ โฉมศรี | ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน | 30 มกราคม 2562 |
| สมิทธิ์ ศักดิ์กำจร | ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน | 30 มกราคม 2562 |

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส ชนิดสะสมมูลค่า
ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2562

1. ดัชนีชี้วัด คือ ดัชนีผลตอบแทนรวม SET High Dividend 30 Index (SETHD Total Return Index)
 หมายเหตุ : กองทุนใช้ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) ตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุน
2. LHEQDPLUS-A เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -9.17%
3. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 9.66 % ต่อปี
4. ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ N/A % ต่อปี
5. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Equity General
6. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปิดหมด ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2562

| กองทุน | % ตามช่วงเวลา | | | | | % ต่อปี | | | | | | | | |
|-----------------------------|---------------|---------|------------|---------|------------|---------|------------|------|------------|------|------------|-------|------------|----------------|
| | YTD | 3 เดือน | Peren tile | 6 เดือน | Peren tile | 1 ปี | Peren tile | 3 ปี | Peren tile | 5 ปี | Peren tile | 10 ปี | Peren tile | ตั้งแต่จัดตั้ง |
| LHEQDPLUS-A | N/A | -2.11 | 25th | -7.41 | 75th | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | -1.90 |
| ดัชนีชี้วัด (Benchmark) | N/A | -0.62 | 5th | -7.00 | 50th | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | -1.83 |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน | N/A | 5.59 | 5th | 8.05 | 5th | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 9.66 |
| ความผันผวนของดัชนีชี้วัด | N/A | 6.20 | 5th | 8.99 | 25th | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 10.34 |

* คุณสามารถดูข้อมูลที่ปัจจุบันได้ที่ www.lhfund.co.th

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Equity General ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 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 | -1.06 | -3.82 | 9.51 | 5.29 | 6.12 | 12.02 | 8.09 | 8.58 | 7.70 | 7.97 | 7.97 | 10.94 |
| 25th Percentile | -2.11 | -5.22 | 4.98 | 3.80 | 4.12 | 10.79 | 9.69 | 10.09 | 9.01 | 9.47 | 9.26 | 14.18 |
| 50th Percentile | -3.11 | -7.18 | 2.41 | 2.42 | 3.14 | 9.96 | 10.68 | 10.68 | 9.62 | 10.73 | 10.60 | 14.79 |
| 75th Percentile | -4.56 | -8.98 | 0.47 | 0.50 | 1.42 | 8.06 | 11.15 | 11.43 | 10.31 | 11.42 | 11.32 | 15.22 |
| 95th Percentile | -5.97 | -11.75 | -6.22 | -3.64 | -1.92 | 6.05 | 12.24 | 12.93 | 11.49 | 14.46 | 13.51 | 16.65 |

* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.aimc.or.th

| ชื่อกองทุน | มูลค่าหน่วยลงทุน | มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|-------------|------------------|----------------------|
| LHEQDPLUS-A | 9.8036 | 10,901,641.02 |

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2562

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส ชนิดจ่ายเงินปันผล
ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2562

- ดัชนีชี้วัด คือ ดัชนีผลตอบแทนรวม SET High Dividend 30 Index (SETHD Total Return Index)
 หมายเหตุ : กองทุนใช้ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) ตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุน
- LHEQDPLUS-D เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -9.18%
- ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 9.66 % ต่อปี
- ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ N/A % ต่อปี
- ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Equity General
- ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมุด ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2562

| กองทุน | % ตามช่วงเวลา | | | | | % ต่อปี | | | | | | | | |
|-----------------------------|---------------|---------|------------|---------|------------|---------|------------|------|------------|------|------------|-------|------------|----------------|
| | YTD | 3 เดือน | Peren tile | 6 เดือน | Peren tile | 1 ปี | Peren tile | 3 ปี | Peren tile | 5 ปี | Peren tile | 10 ปี | Peren tile | ตั้งแต่จัดตั้ง |
| LHEQDPLUS-D | N/A | -2.11 | 25th | -7.42 | 75th | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | -1.91 |
| ดัชนีชี้วัด (Benchmark) | N/A | -0.62 | 5th | -7.00 | 50th | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | -1.83 |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน | N/A | 5.59 | 5th | 8.05 | 5th | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 9.66 |
| ความผันผวนของดัชนีชี้วัด | N/A | 6.20 | 5th | 8.99 | 25th | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 10.34 |

* คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.lhfund.co.th

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Equity General ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 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 | -1.06 | -3.82 | 9.51 | 5.29 | 6.12 | 12.02 | 8.09 | 8.58 | 7.70 | 7.97 | 7.97 | 10.94 |
| 25th Percentile | -2.11 | -5.22 | 4.98 | 3.80 | 4.12 | 10.79 | 9.69 | 10.09 | 9.01 | 9.47 | 9.26 | 14.18 |
| 50th Percentile | -3.11 | -7.18 | 2.41 | 2.42 | 3.14 | 9.96 | 10.68 | 10.68 | 9.62 | 10.73 | 10.60 | 14.79 |
| 75th Percentile | -4.56 | -8.98 | 0.47 | 0.50 | 1.42 | 8.06 | 11.15 | 11.43 | 10.31 | 11.42 | 11.32 | 15.22 |
| 95th Percentile | -5.97 | -11.75 | -6.22 | -3.64 | -1.92 | 6.05 | 12.24 | 12.93 | 11.49 | 14.46 | 13.51 | 16.65 |

* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.aimc.or.th

| ชื่อกองทุน | มูลค่าหน่วยลงทุน | มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|-------------|------------------|----------------------|
| LHEQDPLUS-D | 9,6167 | 200,151,625.77 |

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2562

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

**รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562**

| รายละเอียดการลงทุน | มูลค่าตามราคาตลาด | %NAV |
|--|-----------------------|---------------|
| หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ | 214,194,591.01 | 101.50 |
| พันธบัตรรัฐบาล | | |
| อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี | 8,989,786.17 | 4.26 |
| เงินฝากธนาคาร | 21,248,095.84 | 10.07 |
| หุ้นสามัญ | 183,956,709.00 | 87.17 |
| ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ | (3,155,101.59) | (1.50) |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ | 211,039,489.42 | 100.00 |

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์
มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

| รายละเอียด | อัตราส่วน (%) | จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย | มูลค่ายุติธรรม (บาท) |
|---|---------------|-----------------------------------|----------------------|
| เงินฝากธนาคาร | | | |
| ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) | 10.07 | 21,246,824.55 | 21,248,095.84 |
| รวมเงินฝากธนาคาร | 10.07 | | 21,248,095.84 |
| พันธบัตรรัฐบาล | | | |
| ธนาคารแห่งประเทศไทย | 4.26 | 9,000.00 | 8,989,786.17 |
| รวมพันธบัตรรัฐบาล | 4.26 | | 8,989,786.17 |
| หุ้นสามัญ | | | |
| หมวดธุรกิจการแพทย์ | | | |
| บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน) | 1.95 | 240,100.00 | 4,105,710.00 |
| บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน) | 1.59 | 1,301,800.00 | 3,358,644.00 |
| บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน) | 2.03 | 29,100.00 | 4,277,700.00 |
| หมวดธุรกิจขนส่งและโลจิสติกส์ | | | |
| บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) | 3.96 | 112,500.00 | 8,353,125.00 |
| บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) | 0.98 | 200,620.00 | 2,059,200.00 |
| บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) | 1.92 | 371,600.00 | 4,050,440.00 |
| หมวดธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์ | | | |
| บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) | 1.57 | 52,000.00 | 3,315,000.00 |
| บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979 จำกัด (มหาชน) | 2.52 | 77,700.00 | 5,322,450.00 |
| บริษัท เอเชียเซิร์มกิลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) | 0.53 | 44,100.00 | 1,124,550.00 |
| บริษัท บริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) | 1.01 | 117,700.00 | 2,130,370.00 |
| หมวดธุรกิจชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ | | | |
| บริษัท เค ซี อี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน) | 0.95 | 81,700.00 | 2,001,650.00 |
| บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน) | 2.51 | 153,800.00 | 5,306,100.00 |
| หมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร | | | |
| บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน) | 0.99 | 39,400.00 | 2,098,050.00 |
| บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) | 0.97 | 35,700.00 | 2,043,825.00 |
| บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) | 2.93 | 29,000.00 | 6,177,000.00 |
| หมวดธุรกิจธนาคาร | | | |
| ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) | 2.97 | 39,200.00 | 6,272,000.00 |
| ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) | 2.97 | 41,500.00 | 6,266,500.00 |
| ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) | 0.96 | 30,800.00 | 2,032,800.00 |
| ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) | 2.12 | 2,659,000.00 | 4,467,120.00 |
| ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) | 3.98 | 68,800.00 | 8,393,600.00 |
| บริษัท ทีเอสไฟแนนซ์เฮลท์กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) | 2.04 | 43,300.00 | 4,297,525.00 |
| บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน) | 0.94 | 37,100.00 | 1,984,850.00 |

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์ (ต่อ)
มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

| รายละเอียด | อัตราส่วน (%) | จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย | มูลค่ายุติธรรม (บาท) |
|--|---------------|-----------------------------------|-----------------------|
| หมวดธุรกิจบรรจุกภัณฑ์ | | | |
| บริษัท บีจี คอนเทนเนอร์ กลาส จำกัด (มหาชน) | 1.02 | 158,100.00 | 2,150,160.00 |
| หมวดธุรกิจปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ | | | |
| บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) | 3.95 | 146,100.00 | 8,327,700.00 |
| บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) | 3.89 | 234,400.00 | 8,204,000.00 |
| บริษัท ทีวีนิไทย จำกัด (มหาชน) | 1.06 | 88,900.00 | 2,244,725.00 |
| หมวดธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค | | | |
| บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) | 1.97 | 59,700.00 | 4,164,075.00 |
| บริษัท บางจากคอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) | 1.05 | 78,800.00 | 2,206,400.00 |
| บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) | 8.80 | 422,300.00 | 18,581,200.00 |
| บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) | 3.01 | 51,000.00 | 6,349,500.00 |
| บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน) | 2.49 | 490,500.00 | 5,248,350.00 |
| บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด | 1.15 | 279,600.00 | 2,418,540.00 |
| หมวดธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ | | | |
| บริษัท แอสเสท เวิร์ด คอร์ป จำกัด (มหาชน) | 0.99 | 356,800.00 | 2,087,280.00 |
| หมวดธุรกิจพาณิชย์ | | | |
| บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน) | 1.02 | 80,900.00 | 2,143,850.00 |
| บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) | 2.96 | 86,400.00 | 6,242,400.00 |
| หมวดธุรกิจวัสดุก่อสร้าง | | | |
| บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) | 2.99 | 16,100.00 | 6,311,200.00 |
| หมวดธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม | | | |
| บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) | 1.50 | 37,700.00 | 3,166,800.00 |
| บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) | 3.00 | 229,900.00 | 6,322,250.00 |
| บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) | 0.95 | 55,900.00 | 2,012,400.00 |
| บริษัท อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ซัพพลาย จำกัด (มหาชน) | 1.06 | 509,800.00 | 2,243,120.00 |
| บริษัท โอเอสสุภา จำกัด (มหาชน) | 1.94 | 101,100.00 | 4,094,550.00 |
| รวมหุ้นสามัญ | 87.17 | | 183,956,709.00 |
| รวมเงินลงทุน | 101.50 | | 214,194,591.01 |
| รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ | -1.50 | | -3,155,101.59 |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ | 100.00 | | 211,039,489.42 |

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ
ของตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

| ประเภท | ผู้ออก | อันดับ ความน่าเชื่อถือ | มูลค่าตาม ราคาตลาด |
|-----------------------------|--------------------------------|---------------------------|-----------------------|
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย | ธนาคารแห่งประเทศไทย | | 8,989,786.17 |
| เงินฝากธนาคาร | ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) | AA+(FITCH) | 21,248,095.84 |

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 และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BB** มีความเสี่ยงในระดับสูง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ ก่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- B** มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
- C** มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- D** เป็นระดับที่อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด
อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้ายเพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นที่มีอายุต่ำกว่า 1 ปี

- T1 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย “+” ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น
- T2 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
- T3 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
- T4 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ

อันดับเครดิตทุกประเภทที่จัดโดย TRIS Rating เป็นอันดับเครดิตตราสารหนี้ในตระกูลเงินบาท ซึ่งสะท้อนความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารโดยไม่รวมความเสี่ยงในการเปลี่ยนแปลงการชำระหนี้จากสกุลเงินบาทเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

นอกจากนี้ TRIS Rating ยังกำหนด “แนวโน้มอันดับเครดิต” (Rating Outlook) เพื่อสะท้อนความเป็นไปได้ของการเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิตของผู้ออกตราสารในระยะปานกลางหรือระยะยาว โดย TRIS Rating จะพิจารณาถึงโอกาสที่จะเกิดการเปลี่ยนแปลงของภาวะอุตสาหกรรมและสภาพแวดล้อมทางธุรกิจในอนาคตของผู้ออกตราสารที่อาจกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ ทั้งนี้ แนวโน้มอันดับเครดิตที่ออกให้แก่หน่วยงานหนึ่งๆ จะเทียบเท่ากับความสามารถในการชำระหนี้ของหน่วยงานนั้นๆ แนวโน้มอันดับเครดิตแบ่งออกเป็น 4 ระดับ ได้แก่

- Positive หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น
- Stable หมายถึง อันดับเครดิตอาจไม่เปลี่ยนแปลง
- Negative หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับลดลง
- Developing หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น ปรับลดลง หรือไม่เปลี่ยนแปลง

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Rating

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว สำหรับประเทศไทย

- AAA(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้อาจมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล
- AA(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

- BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามก็มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- BB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้นๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอนขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC(tha), CC(tha), C(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- D(tha) อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกันและโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มีระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามก็ดี ระดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า

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

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

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

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1 (tha)”

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

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

| กลุ่มของตราสารการลงทุน | มูลค่าตามราคาตลาด | %NAV |
|--|-------------------|-------|
| (ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ | 8,989,786.17 | 4.26 |
| (ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวัล/ค้ำประกัน | 21,248,095.84 | 10.07 |
| (ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) | - | - |
| (ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) หรือไม่มี Rating | - | - |

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

รายชื่อหุ้นที่ลงทุน 10 อันดับแรก พร้อมสัดส่วนการลงทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

| ลำดับ | ชื่อหลักทรัพย์ | ชื่อย่อ | ร้อยละของเงินลงทุน |
|-------|--|---------|--------------------|
| 1 | บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) | PTT | 8.80 |
| 2 | ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) | SCB | 3.98 |
| 3 | บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) | AOT | 3.96 |
| 4 | บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) | PTTGC | 3.95 |
| 5 | บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) | IVL | 3.89 |
| 6 | บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) | PTTEP | 3.01 |
| 7 | บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) | CPF | 3.00 |
| 8 | บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) | SCC | 2.99 |
| 9 | ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) | BBL | 2.97 |
| 10 | ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) | KBANK | 2.97 |

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
รอบบัญชีระหว่างวันที่ 30 มกราคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

| วันที่ | รายละเอียด | การดำเนินการแก้ไข |
|--------|--|-------------------|
| | การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน | |

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัท
จัดการ www.lhfund.co.th

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส มีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 30 มกราคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ตามรายชื่อ ดังนี้

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

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัท
หลักทรัพย์จัดการกองทุน 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 เคย์เฮียน (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 เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) | ✓ | | | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน) | ✓ | ✓ | ✓ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด | ✓ | ✓ | ✓ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด | ✓ | ✓ | ✓ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | ✓ | | | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน) | ✓ | ✓ | ✓ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) | ✓ | ✓ | ✓ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ธนาชาติ จำกัด (มหาชน) | ✓ | ✓ | ✓ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด | ✓ | | | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | ✓ | ✓ | ✓ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
ตั้งแต่วันที่ 30 มกราคม 2562 - 31 ธันวาคม 2562

| ลำดับ | ชื่อบริษัทนายหน้า | ค่านายหน้า (บาท)* | อัตราส่วน (%) |
|-------|---|----------------------|------------------|
| 1 | บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด | 445,136.02 | 13.71 |
| 2 | บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด | 159,596.57 | 4.92 |
| 3 | บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด | 17,530.88 | 0.54 |
| 4 | บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) | 195,298.10 | 6.01 |
| 5 | บริษัทหลักทรัพย์เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด | 124,073.22 | 3.82 |
| 6 | บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด | 71,860.69 | 2.21 |
| 7 | บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) | 353,037.56 | 10.87 |
| 8 | บริษัท หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | 267,065.99 | 8.22 |
| 9 | บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน) | 491,141.18 | 15.13 |
| 10 | บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน) | 148,847.65 | 4.58 |
| 11 | บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | 242,426.28 | 7.47 |
| 12 | บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) | 172,958.24 | 5.33 |
| 13 | บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) | 21,894.82 | 0.67 |
| 14 | บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด | 104,528.68 | 3.22 |
| 15 | บริษัทหลักทรัพย์ ทีสโก้ จำกัด | 402,329.34 | 12.39 |
| 16 | บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) | 27,344.98 | 0.84 |
| 17 | บริษัท หลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด | 2,022.06 | 0.07 |
| | รวม | 3,247,092.26 | 100.00 |

หมายเหตุ *รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

| ชื่อกองทุน | PTR |
|-----------------------------------|--------|
| กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส | 4.4737 |

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

| ชื่อกองทุน | ผู้ถือหุ้น | สัดส่วน (ร้อยละ) |
|--|------------------------|------------------|
| กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส (LHEQDPLUS) | กลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง | - |

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 30 มกราคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 ธันวาคม 2562

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* Fund's Direct Expenses | จำนวนเงิน (หน่วย : พันบาท) | ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ | |
|---|-------------------------------|-------------------------------|--------------------|
| | | เรียกเก็บจริง | ตามโครงการ* |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) | 2,246.55 | 1.231 | ไม่เกินร้อยละ 2.50 |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee) | 35.94 | 0.020 | ไม่เกินร้อยละ 0.10 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee) | 1,797.24 | 0.985 | ไม่เกินร้อยละ 1.5 |
| ค่าสอบบัญชี (Audit Fee) | 45.00 | 0.025 | ตามที่จ่ายจริง |
| ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee) | ไม่มี | ไม่มี | ไม่มี |
| ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund) | 45.92 | 0.025 | ตามที่จ่ายจริง |
| ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense) | 7.50 | 0.004 | ตามที่จ่ายจริง |
| รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด** | 4,178.15 | 2.290 | |
| ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ | 3,247.09 | 1.780 | ตามที่จ่ายจริง |

หมายเหตุ

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน(ถ้ามี)

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์



รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส ซึ่งประกอบด้วยงบดุลและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 30 มกราคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินและรายละเอียดเงินลงทุนของกองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 30 มกราคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารกองทุนฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีของกองทุนฯ แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรับรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกองทุนฯ และหากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารกองทุนฯ เพื่อให้ผู้บริหารกองทุนฯ ดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนฯ ต่องบการเงิน

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนฯ รับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่ในการกำกับดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกองทุน

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวข้องกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนฯ ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารกองทุนฯ
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนฯ และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผย

ข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้บริหารกองทุนฯ ว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ เกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่อง que สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญมากที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีไว้ตั้งแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นายอนุสรณ์ เกียรติกังวาล



นายอนุสรณ์ เกียรติกังวาล
 ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 2109
 บริษัท เอเอสวี แอนด์ แอสโซซิเอทส์ จำกัด
 กรุงเทพมหานคร
 23 มีนาคม 2563

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส
งบดุล
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

| | หมายเหตุ | 31/12/62 |
|--|----------|------------------------|
| สินทรัพย์ | | |
| เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 192,181,739.44 บาท) | | 192,946,495.17 |
| เงินฝากธนาคาร | 5 | 21,246,824.55 |
| ดอกเบี้ยค้างรับ | | 371,356.29 |
| ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน | | 1,059,511.41 |
| ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี | 4.3 | 103,875.52 |
| รวมสินทรัพย์ | | 215,728,062.94 |
| หนี้สิน | | |
| เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน | | 4,177,563.21 |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย | | 488,948.80 |
| หนี้สินอื่น | | 22,061.51 |
| รวมหนี้สิน | | 4,688,573.52 |
| สินทรัพย์สุทธิ | | 211,039,489.42 |
| สินทรัพย์สุทธิ : | | |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน | | 219,248,984.53 |
| กำไร(ขาดทุน)สะสม | | |
| บัญชีปรับสมดุล | | 2,028,065.54 |
| ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน | | (10,237,560.65) |
| รวมสินทรัพย์สุทธิ | | 211,039,489.42 |
| สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้ | | |
| ชนิดสะสมมูลค่า | | 9.8030 |
| ชนิดจ่ายเงินปันผล | | 9.6160 |
| จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้ | | |
| ชนิดสะสมมูลค่า | | 1,111,994.6871 |
| ชนิดจ่ายเงินปันผล | | 20,812,903.7635 |
| รวม | | 21,924,898.4506 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

| ชื่อหลักทรัพย์ | ชื่อย่อหลักทรัพย์ | มูลค่าที่ตราไว้ | จำนวนหน่วย | มูลค่ายุติธรรม | อัตราส่วนของ | | วันครบกำหนด |
|---|-------------------|-----------------|----------------|---------------------|--------------------|---------------|-------------|
| | | | | | มูลค่ายุติธรรม (%) | อัตราดอกเบี้ย | |
| (%) | | | | | | | |
| | | | | | อัตราส่วนของ | | |
| | | | | | มูลค่ายุติธรรม | | |
| | | | | | (%) | | |
| | | | | | อัตราดอกเบี้ย | | |
| (%) | | | | | | | |
| อัตราดอกเบี้ย | | | | | | | |
| วันครบกำหนด | | | | | | | |
| พันธบัตร | | | | | | | |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยจำกัด 31/182/62 | CB20130A | 9,000,000.00 | 9,000.0000 | 8,989,786.17 | 4.66 | - | 30/1/2563 |
| รวมพันธบัตร | | | | 8,989,786.17 | 4.66 | | |
| หลักทรัพย์จดทะเบียน | | | | | | | |
| เงินทุนและหลักทรัพย์ | | | | | | | |
| บริษัท เอเชียเซมิคอนดักเตอร์ จำกัด (มหาชน) | ASK | - | 44,100.0000 | 1,124,550.00 | 0.58 | | |
| บริษัท บริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) | BAM | - | 117,700.0000 | 2,130,370.00 | 1.10 | | |
| บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) | MTC | - | 52,000.0000 | 3,315,000.00 | 1.72 | | |
| บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) | SAWAD | - | 77,700.0000 | 5,322,450.00 | 2.76 | | |
| เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร | | | | | | | |
| บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) | ADVANC | - | 29,000.0000 | 6,177,000.00 | 3.20 | | |
| บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน) | DTAC | - | 39,400.0000 | 2,098,050.00 | 1.09 | | |
| บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) | INTUCH | - | 35,700.0000 | 2,043,825.00 | 1.06 | | |
| การแพทย์ | | | | | | | |
| บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน) | BCH | - | 240,100.0000 | 4,105,710.00 | 2.13 | | |
| บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน) | BH | - | 29,100.0000 | 4,277,700.00 | 2.22 | | |
| บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน) | CHG | - | 1,301,800.0000 | 3,358,644.00 | 1.74 | | |
| ขนส่งและโลจิสติกส์ | | | | | | | |
| บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) | AOT | - | 112,500.0000 | 8,353,125.00 | 4.33 | | |
| บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) | BEM | - | 371,600.0000 | 4,050,440.00 | 2.10 | | |
| บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) | BTS | - | 156,000.0000 | 2,059,200.00 | 1.07 | | |
| ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ | | | | | | | |
| บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน) | HANA | - | 153,800.0000 | 5,306,100.00 | 2.75 | | |
| บริษัท เคซีอี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน) | KCE | - | 81,700.0000 | 2,001,650.00 | 1.04 | | |
| ธนาคาร | | | | | | | |
| ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) | BBL | - | 39,200.0000 | 6,272,000.00 | 3.25 | | |
| ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) | KBANK | - | 41,500.0000 | 6,266,500.00 | 3.25 | | |
| ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) | KKP | - | 30,800.0000 | 2,032,800.00 | 1.05 | | |
| ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) | SCB | - | 68,800.0000 | 8,393,600.00 | 4.35 | | |
| บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน) | TCAP | - | 37,100.0000 | 1,984,850.00 | 1.03 | | |
| บริษัท ทีเอสโกไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) | TISCO | - | 43,300.0000 | 4,297,525.00 | 2.23 | | |
| ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) | TMB | - | 2,659,000.0000 | 4,467,120.00 | 2.32 | | |

กองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ หุ้นระยะยาว
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

| ชื่อหลักทรัพย์ | ชื่อย่อหลักทรัพย์ | มูลค่าที่ตราไว้ | จำนวนหน่วย | มูลค่ายุติธรรม | อัตราส่วนของ | | วันครบกำหนด |
|--|-------------------|-----------------|--------------|-----------------------|--------------------|---------------|-------------|
| | | | | | มูลค่ายุติธรรม (%) | อัตราดอกเบี้ย | |
| (%) | | | | | | | |
| อัตราส่วนของ | | | | | | | |
| มูลค่ายุติธรรม | | | | | | | |
| (%) | | | | | | | |
| อัตราดอกเบี้ย | | | | | | | |
| วันครบกำหนด | | | | | | | |
| บรรจุภัณฑ์ | | | | | | | |
| บริษัท บีจี คอนเทนเนอร์ กลาส จำกัด (มหาชน) | BGC | - | 158,100.0000 | 2,150,160.00 | 1.11 | | |
| ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ | | | | | | | |
| บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) | IVL | - | 234,400.0000 | 8,204,000.00 | 4.25 | | |
| บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) | PTTGC | - | 146,100.0000 | 8,327,700.00 | 4.32 | | |
| บริษัท วีนไทย จำกัด (มหาชน) | VNT | - | 88,900.0000 | 2,244,725.00 | 1.16 | | |
| พลังงานและสาธารณูปโภค | | | | | | | |
| บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) | BCP | - | 78,800.0000 | 2,206,400.00 | 1.14 | | |
| บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | ESSO | - | 279,600.0000 | 2,418,540.00 | 1.25 | | |
| บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) | PTT | - | 422,300.0000 | 18,581,200.00 | 9.63 | | |
| บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) | PTTEP | - | 51,000.0000 | 6,349,500.00 | 3.29 | | |
| บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน) | SPRC | - | 490,500.0000 | 5,248,350.00 | 2.72 | | |
| บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) | TOP | - | 59,700.0000 | 4,164,075.00 | 2.16 | | |
| พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ | | | | | | | |
| บริษัท แอสเสท เวิร์ด คอร์ป จำกัด (มหาชน) | AWC | - | 356,800.0000 | 2,087,280.00 | 1.08 | | |
| พาณิชย์ | | | | | | | |
| บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน) | COM7 | - | 80,900.0000 | 2,143,850.00 | 1.11 | | |
| บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) | CPALL | - | 86,400.0000 | 6,242,400.00 | 3.24 | | |
| วัสดุก่อสร้าง | | | | | | | |
| บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) | SCC | - | 16,100.0000 | 6,311,200.00 | 3.27 | | |
| อาหารและเครื่องดื่ม | | | | | | | |
| บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) | CBG | - | 37,700.0000 | 3,166,800.00 | 1.64 | | |
| บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) | CPF | - | 229,900.0000 | 6,322,250.00 | 3.28 | | |
| บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) | MINT | - | 55,900.0000 | 2,012,400.00 | 1.04 | | |
| บริษัท โอเอสโก จำกัด (มหาชน) | OSP | - | 101,100.0000 | 4,094,550.00 | 2.12 | | |
| บริษัท อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ซัพพลาย จำกัด (มหาชน) | RBF | - | 509,800.0000 | 2,243,120.00 | 1.16 | | |
| ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น | | | | | | | |
| ขนส่งและโลจิสติกส์ | | | | | | | |
| บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) | BTS-W5 | - | 44,620.0000 | - | - | | 1612/2563 |
| รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน | | | | 183,956,709.00 | 95.34 | | |
| รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น (ราคาทุน 192,181,739.44 บาท) | | | | 192,946,495.17 | 100.00 | | |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส
งบกำไรขาดทุน

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 30 มกราคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

| | หมายเหตุ | หน่วย : บาท สำหรับงวด 30/1/62 - 31/12/62 |
|---|----------|--|
| รายได้จากการลงทุน | | |
| รายได้เงินปันผล | | 5,444,742.61 |
| รายได้ดอกเบี้ย | | 128,251.95 |
| รวมรายได้จากการลงทุน | | 5,572,994.56 |
| ค่าใช้จ่าย | | |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ | 6, 7 | 2,246,552.55 |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ | 6 | 35,944.73 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน | 6, 7 | 1,797,242.24 |
| ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ | | 45,000.00 |
| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ | | 53,424.73 |
| ภาษีเงินได้ | | 2,698.94 |
| รวมค่าใช้จ่าย | | 4,180,863.19 |
| รายได้จากการลงทุนสุทธิ | | 1,392,131.37 |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน | | |
| รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน | | (8,531,086.92) |
| รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน | | 764,755.73 |
| รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน | | (7,766,331.19) |
| การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน | | (6,374,199.82) |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหุ้นรายละ | | |
| ชนิดสะสมมูลค่า | | 314,156.04 |
| ชนิดจ่ายเงินปันผล | | (6,688,355.86) |
| รวม | | (6,374,199.82) |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช แอคทีฟ หุ้นระยะยาว
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 30 มกราคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

| | หน่วย : บาท |
|---|-------------------------------|
| | สำหรับงวด |
| | <u>30/1/62 - 31/12/62</u> |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างงวด | |
| รายได้จากการลงทุนสุทธิ | 1,392,131.37 |
| รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน | (8,531,086.92) |
| รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน | 764,755.73 |
| การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน | <u>(6,374,199.82)</u> |
| การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน | 9 |
| | <u>(3,863,360.83)</u> |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับ(ที่รับซื้อคืน)จากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างงวด | |
| มูลค่าหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายเริ่มแรก | 140,657,708.69 |
| มูลค่าหน่วยลงทุนที่จำหน่ายในระหว่างงวด | 116,599,447.75 |
| มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด | (35,980,106.37) |
| การเพิ่มขึ้นสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน | <u>221,277,050.07</u> |
| การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างงวด | 211,039,489.42 |
| สินทรัพย์สุทธิต้นงวด | - |
| สินทรัพย์สุทธิปลายงวด | <u><u>211,039,489.42</u></u> |
| | หน่วย : หน่วย |
| | สำหรับงวด |
| | <u>30/1/62 - 31/12/62</u> |
| การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) | |
| หน่วยลงทุนเริ่มแรก | 14,065,770.8500 |
| <u>บวก</u> หน่วยลงทุนที่จำหน่ายในระหว่างงวด | 11,393,630.7824 |
| <u>หัก</u> หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด | (3,534,503.1818) |
| หน่วยลงทุน ณ วันสิ้นงวด | <u><u>21,924,898.4506</u></u> |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส

งบกระแสเงินสด

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 30 มกราคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

สำหรับงวด

30/1/62 - 31/12/62

| | |
|---|-------------------------|
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน | |
| การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน | (6,374,199.82) |
| รายการปรับกระทบการลดลงสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน - ให้เป็นเงินสดสุทธิที่ได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน :- | |
| การซื้อเงินลงทุน | (1,019,563,808.64) |
| การจำหน่ายเงินลงทุน | 818,926,446.92 |
| ส่วนต่อมูลค่าตราสารหนี้ตัดจำหน่าย | (75,464.64) |
| การเพิ่มขึ้นในดอกเบี้ยค้างรับ | (371,356.29) |
| การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน | (1,059,511.41) |
| การเพิ่มขึ้นในค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี | (103,875.52) |
| การเพิ่มขึ้นในเจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน | 4,177,563.21 |
| การเพิ่มขึ้นในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย | 488,948.80 |
| การเพิ่มขึ้นในหนี้สินอื่น | 22,061.51 |
| รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน | 8,531,086.92 |
| รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน | (764,755.73) |
| เงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน | (196,166,864.69) |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน | |
| การจำหน่ายหน่วยลงทุนเริ่มแรก | 140,657,708.69 |
| การจำหน่ายหน่วยลงทุนในระหว่างงวด | 116,599,447.75 |
| การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างงวด | (35,980,106.37) |
| แบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน | (3,863,360.83) |
| เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน | 217,413,689.24 |
| เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้นสุทธิ | 21,246,824.55 |
| เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นงวด | - |
| เงินฝากธนาคาร ณ วันสิ้นงวด (หมายเหตุข้อ 5) | 21,246,824.55 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส
ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ
สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 30 มกราคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

สำหรับงวด

30/1/62 - 31/12/62

ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)

| | |
|---|---------------|
| มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก | 10.0000 |
| รายได้จากกิจกรรมลงทุน : | |
| รายได้จากการลงทุนสุทธิ | 0.0357 |
| รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน | (0.2186) |
| รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน | 0.0196 |
| ขาดทุนจากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น | (0.1633) |
| หัก การแบ่งปันส่วนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน* | (0.2112) |
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายงวด | 9.6255 |

อัตราส่วนของขาดทุนสุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%) (3.4938)

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ

| | |
|---|------------|
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายงวด (พันบาท) | 211,039.49 |
| อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%) | 2.2916 |
| อัตราส่วนรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%) | 3.0546 |
| อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน | |
| ระหว่างงวดต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%) ** | 940.4670 |

ข้อมูลเพิ่มเติม **

* คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยระหว่างงวด

** ไม่นับรวมเงินฝากธนาคาร เงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน โบรkers ฝากเงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 30 มกราคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

1. ลักษณะของกองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส (“กองทุนฯ”) เป็นกองทุนรวมตราสารแห่งทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยมีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่ ชนิดจ่ายเงินปันผล (LHEQDPLUS-D) และชนิดสะสมมูลค่า (LHEQDPLUS-A) ซึ่งจดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 30 มกราคม 2562 มีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 2,000.00 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) ซึ่งไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดโครงการ

กองทุนฯ จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (“บริษัทจัดการ”)

กองทุนฯ มีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยเฉลี่ยในรอบปีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวม โดยจะเน้นลงทุนในหุ้นที่มีประวัติการจ่ายเงินปันผล และมีแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลที่ดี สำหรับเงินลงทุนส่วนที่เหลือจะนำไปลงทุนในเงินฝากธนาคาร ตราสารแห่งหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิรวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานประกาศกำหนด

กองทุนฯ อาจลงทุนหรือมีไว้ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่มีอยู่จากการลงทุน เช่น การทำสวอป และ/หรือสัญญาฟอว์เวิร์ดที่อ้างอิงกับราคาตราสาร อัตราดอกเบี้ย และ/หรือสัญญาฟิวเจอร์ เป็นต้น ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ รวมทั้งอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) และ/หรือธุรกรรมประเภทการให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Lending) รวมถึงอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non - investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) รวมทั้งตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) รวมถึงทรัพย์สินอื่นใด และ/หรือ การหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นหรือหลายอย่าง โดยเป็นไปตามที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด หรือให้ความเห็นชอบ ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)

กองทุนฯ มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า (LHEQDPLUS-A)

กองทุนฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล (LHEQDPLUS-D) ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

2. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงานการเงิน

2.1 งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงการตีความและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี (“สภาวิชาชีพบัญชี”) และการแสดงรายการใน งบการเงินได้จัดทำขึ้นตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปภายใต้พระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 และได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน และตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

2.2 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมวันแต่จะเปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 30 มกราคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

2.3 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้การประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อการกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายผลที่เกิดขึ้นจริงจึงแตกต่างจากที่ประมาณการไว้

ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่ประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวนและในอนาคตที่ได้รับผลกระทบ

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับในปีปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับในอนาคตมีรายละเอียด ดังนี้

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2561) รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 ซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการการเงินนี้ โดยมีมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ซึ่งได้มีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญ ดังนี้
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า ใช้แทนมาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานบัญชีที่เกี่ยวข้องต่อไปนี้

| | |
|--|---|
| มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2560) | สัญญาก่อสร้าง |
| มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2560) | รายได้ |
| การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2560) | รายได้ - รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา |
| การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2560) | โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า |
| การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2560) | สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์ |
| การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2560) | การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า |

ฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการการเงิน

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 30 มกราคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 ดังนี้

- มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน จำนวน 5 ฉบับ ประกอบด้วย

| | |
|--|---|
| มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7 | การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน |
| มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 | เครื่องมือทางการเงิน |
| มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32 | การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน |
| การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 | การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิใน หน่วยงานต่างประเทศ |
| การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 19 | การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน |

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของกองทุนฯ อยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่องบการเงินในปีที่เริ่มใช้มาตรฐานดังกล่าวมาถือปฏิบัติ

- มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า ใช้แทนมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 เรื่องสัญญาเช่าและการตีความมาตรฐานบัญชีที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตาม การบัญชีสำหรับผู้ให้เช่าไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างเป็นทางการที่สำคัญจากมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 ผู้ให้เช่ายังคงต้องจัดประเภทสัญญาเช่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานโดยใช้หลักการเช่นเดียวกับมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17

ฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการที่สำคัญต่องบการเงิน

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

- ดอกเบียร์รับ รับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงได้รับโดยคำนึงถึงผลตอบแทนที่แท้จริง
- เงินปันผลรับ รับรู้เป็นรายได้ตั้งแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ
- บัญชีส่วนเกินและส่วนต่อมูลค่างของตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบียร์รับ
- กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน
- ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

4.2 เงินลงทุนและการวัดค่าเงินลงทุน

- เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนฯ มีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนฯ จ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาปิดในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 30 มกราคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

- เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กองทุนฯ ใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่ายในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ซึ่งมีอายุครบกำหนดภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุนและไม่มีเงื่อนไขการต่ออายุเมื่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ไม่แตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างเป็นทางการสำคัญ
- กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4.3 ค่าใช้จ่ายรอดัตตบัญญัติ

ค่าใช้จ่ายรอดัตตบัญญัติ เป็นค่าธรรมเนียมการจดทะเบียนและจัดตั้งกองทุนรวม ซึ่งตัดจำหน่ายเป็นค่าใช้จ่ายภายในระยะเวลา 3 ปี โดยใช้วิธีเส้นตรง

4.4 การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

กองทุนฯ จะบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

4.5 บัญชีปรับสมดุล

บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม ซึ่งจะบันทึกเมื่อมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนฯ เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกิจการลงทุนหรือได้รับส่วนแบ่งจากกิจการลงทุนเท่าเทียมกันไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกิจการลงทุน ณ เวลาใด

4.6 ภาษีเงินได้

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

5. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เงินฝากธนาคาร ประกอบด้วย :-

| | อัตราดอกเบี้ย ต่อปี (%) | จำนวนเงิน |
|--------------------------------|----------------------------|---------------|
| ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) | 0.375 | 21,246,824.55 |

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 30 มกราคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

6. ค่าใช้จ่าย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุน และนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมี ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (ร้อยละต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมด ทั้งนี้ มูลค่าหนี้สินทั้งหมดไม่รวมค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน ณ วันที่คำนวณ) ซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้ :-

| ค่าใช้จ่าย | นโยบายการกำหนดราคา |
|--|--------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ | ไม่เกินร้อยละ 2.50 ต่อปี |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ | ไม่เกินร้อยละ 0.10 ต่อปี |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน | ไม่เกินร้อยละ 1.50 ต่อปี |
| ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม | |

7. รายการบัญชีที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด กองทุนฯ มีรายการบัญชีที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนฯ 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 |

รายการระหว่างกันที่สำคัญ มีดังต่อไปนี้

| | นโยบายการกำหนดราคา | สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 |
|---|--------------------------------|---|
| <ul style="list-style-type: none"> บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด | | |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ | ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน | 2,246,552.55 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน | ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน | 1,797,242.24 |

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 30 มกราคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

| | | |
|---|----------------------|----------------|
| ● บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน) (ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์) | | |
| ซื้อหลักทรัพย์ | ราคาตลาด | 2,097,388.43 |
| ขายหลักทรัพย์ | ราคาตลาด | 2,041,334.25 |
| เงินปันผลรับ | ตามราคาที่ได้รับจ่าย | 68,320.00 |
| ● บริษัท ควอลิตี้ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) (ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์) | | |
| ซื้อหลักทรัพย์ | ราคาตลาด | 4,435,300.46 |
| ขายหลักทรัพย์ | ราคาตลาด | 4,534,076.20 |
| ● บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) (ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์) | | |
| ซื้อหลักทรัพย์ | ราคาตลาด | 100,763,113.79 |
| ขายหลักทรัพย์ | ราคาตลาด | 7,148,963.60 |
| ค่านายหน้า | ตามที่ระบุในสัญญา | 172,958.24 |

ยอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีดังต่อไปนี้

ณ วันที่

31 ธันวาคม 2562

| | | |
|--|--|------------|
| ● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด | | |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย | | 244,465.23 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย | | 195,572.15 |

8. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนฯ ได้ซื้อและขายเงินลงทุนสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยไม่รวมเงินลงทุนในเงินฝากธนาคารและ
 ตั๋วสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 1,838.49 ล้านบาท โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 1,007.6962 ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิตัว
 เฉลี่ยระหว่างงวด

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 30 มกราคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

9. การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

ในระหว่างงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 กองทุนฯ ได้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดจ่าย เงินปันผล ดังนี้

| วันที่ปิดสมุด ทะเบียน | สำหรับรอบระยะเวลา | อัตราต่อหน่วย (บาท/หน่วย) | สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ |
|--------------------------|-----------------------------------|------------------------------|------------------------|
| | | | 31 ธันวาคม 2562 |
| 19 กรกฎาคม 2562 | 1 พฤษภาคม 2562 - 30 มิถุนายน 2562 | 0.20 | 3,863,360.83 |
| | | รวม | 3,863,360.83 |

10. เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนฯ มีนโยบายที่จะบริหารความเสี่ยงของเครื่องมือทางการเงิน ดังนี้

10.1 ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการดำเนินงานของบริษัทผู้ออกตราสาร อันเนื่องมาจากผลการดำเนินงานหรือฐานะการเงินของผู้ออกตราสารที่ได้รับผลกระทบจากความสามารถทำกำไรของบริษัท รวมทั้งความสามารถในการทำกำไรและนโยบายการจ่ายเงินปันผลของผู้ออกตราสาร ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อราคาซื้อขายของ ตราสาร อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์ที่จะลงทุน โดยการวิเคราะห์ข้อมูลเกี่ยวกับผลการดำเนินงานหรือฐานะการเงินของบริษัทผู้ออกตราสาร เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน และติดตามข้อมูลข่าวสารที่เกี่ยวข้องกับบริษัทผู้ออกตราสารอย่างใกล้ชิดและสม่ำเสมอ หากมีการเปลี่ยนแปลงผลการดำเนินงานหรือฐานะทางการเงินของบริษัทผู้ออกตราสารอย่างมีนัยสำคัญ ก็พิจารณาปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนอย่างเหมาะสม

10.2 ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

ความเสี่ยงจากการที่บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด หรือไม่ครบตามจำนวนที่ได้สัญญาไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะวิเคราะห์คุณภาพและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร และทบทวนฐานะการเงินและความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอย่างสม่ำเสมอ หากมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ ก็พิจารณาปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนให้เหมาะสมกับสภาวะการณ์

10.3 ความเสี่ยงด้านการตลาด (Market Risk)

ความเสี่ยงจากความผันผวนของตราสารที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในสถานการณ์ทางเศรษฐกิจ สังคม และการเมืองของประเทศ ซึ่งเป็นความเสี่ยงที่บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถจะควบคุมได้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะจัดให้มีเครื่องมือสำหรับวัดระดับความผันผวนของตราสารที่ลงทุนอันเนื่องมาจากปัจจัยต่างๆ อย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอ เพื่อนำไปใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุนให้เหมาะสมกับสภาวะการณ์

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 30 มกราคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

10.4 ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการไม่สามารถขายตราสารได้ในช่วงเวลาที่ต้องการหรืออาจไม่ได้ราคาตามที่คาดหวังเอาไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสอดคล้องกับประเภทลักษณะและนโยบายการลงทุนของกองทุนฯ อย่างเหมาะสม เพื่อให้มีความคล่องตัวในการบริหารของกองทุนฯ ทั้งนี้ แนวทางการบริหารความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสารจะขึ้นอยู่กับ การพิจารณาตัดสินใจของกองทุนฯ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

11. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนฯ เมื่อวันที่ 23 มีนาคม 2563