

รายงานประจำปี

# กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2561 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562

**กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล (LHEQD)**

**ประเภทโครงการ** : กองทุนรวมตราสารแห่งทุน ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเป็นช่วงเวลา โดยแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 3 ชนิด ดังนี้

- ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (LHEQD-R)
- ชนิดจ่ายเงินปันผล (LHEQD-D)
- ชนิดสะสมมูลค่า (LHEQD-A)

**นโยบายการลงทุน** : กองทุนจะนำเงินลงทุนที่ระดมได้ไปลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยจะเน้นลงทุนในหุ้นที่มีประวัติการจ่ายเงินปันผล และมีแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลที่ดี โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม โดยมีหลักเกณฑ์การคัดเลือกหลักทรัพย์ดังนี้

1. ประวัติการจ่ายเงินปันผลในอดีต ประมาณ 1-5 ปีย้อนหลัง
2. ผลประกอบการในปัจจุบันและในอนาคต โดยพิจารณาจากแนวโน้มการเติบโตของยอดขาย หรือรายได้ หรือกำไร และ
3. แนวโน้มการจ่ายเงินปันผลในอนาคต

โดยจะมีการพิจารณาเลือกลงทุนให้สอดคล้องตามเกณฑ์ที่กำหนด และพิจารณาปรับหลักทรัพย์ที่ลงทุนให้สอดคล้องกับสถานะเศรษฐกิจของประเทศ รวมทั้งวิเคราะห์ผลการดำเนินงานหรือฐานะทางการเงินของบริษัทที่ลงทุน อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง สำหรับเงินทุนส่วนที่เหลือจะนำไปลงทุนในเงินฝากธนาคาร ตราสารแห่งหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานประกาศกำหนด

กองทุนจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือตราสารที่เสนอขายในต่างประเทศ ตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (Unlisted securities) ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes) สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) รวมถึงตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – Investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) ทั้งนี้ กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – Investment grade) เฉพาะกรณีที่ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น



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

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน  
กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ขอนำเสนอ “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2561 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562 มาเพื่อโปรดทราบ

### สภาพตลาดในรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2561 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในเดือนกันยายน 2561 กลับมาฟื้นตัวแม่ในช่วง 1-2 สัปดาห์แรกดัชนีจะปรับตัวลงจากปัญหา Trade war ระหว่างสหรัฐอเมริกาและประเทศคู่ค้าที่ยังยืดเยื้อ กดดัน SET Index ลดลงทำจุดต่ำสุดของเดือนที่ระดับ 1,666 จุด จากนั้นดัชนีปรับตัวขึ้นอย่างรวดเร็วเนื่องจากนักลงทุนตอบรับต่อภาพการเมืองในประเทศที่ชัดเจนขึ้น หลังพระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัวทรงมีพระราชโองการโปรดเกล้าให้ประกาศใช้ พ.ร.บ. ประกอบรัฐธรรมนูญว่าด้วยการได้มาซึ่ง ส.ว.และ ส.ส. ลงในราชกิจจานุเบกษา โดยหุ้นที่ได้ผลบวกจากการเมืองปรับตัวขึ้นโดดเด่นนำโดย กลุ่มไฟแนนซ์, รัฐบาลก่อสร้าง, นิคมฯ และ คำปลีก ส่วนหุ้นกลุ่มพลังงานเป็นอีกกลุ่มที่ปรับตัวขึ้นเด่นและเป็นกลุ่มนำตลาด หลังราคาน้ำมันดิบเพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบ 4 ปีจากความกังวลที่คาดว่าซัพพลายจะลดลงจากมาตรการคว่ำบาตรอิหร่านรอบใหม่ของสหรัฐ

ตลาดหลักทรัพย์เคลื่อนไหวผันผวนในทิศทางลงตลอดทั้งเดือนตุลาคม - ธันวาคม 2561 จากหลายปัจจัยลบรุมกดดัน โดยเฉพาะปัจจัยจากภายนอกซึ่งตลาดยังวิตกกังวลกับปัญหาสงครามการค้าระหว่างจีนและสหรัฐอเมริกาที่ยังยืดเยื้อ รวมถึงความกังวลเรื่องสงครามทางการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกากับจีนซึ่งได้ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจจีนหลังประกาศ GDP ไตรมาส 3/2561 ขยายตัวเพียง 6.5% ต่ำสุดในรอบ 9 ปี ประกอบกับการส่งออกเดือนกันยายน 2561 ที่หดตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 19 เดือน และจำนวนนักท่องเที่ยวจีนเดือนกันยายนหดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 3

โดยคณะกรรมการนโยบายการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทยได้มีมติ 5:2 ให้ขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% เป็น 1.75% ในการประชุมเดือนตุลาคม 2561 นับเป็นการขึ้นอัตราดอกเบี้ยครั้งแรกในรอบ 7 ปี แต่ลดคาดการณ์ GDP ปีนี้และปีหน้าเป็น 4.2% และ 4.1% จากเดิม 4.4% และ 4.2% ตามลำดับ

SET Index เดือนมกราคม 2562 ฟื้นตัวแรงตอบรับปัจจัยบวกจากในและต่างประเทศ โดยเฉพาะการเจรจาเพื่อยุติข้อพิพาทการค้าระหว่างจีนและสหรัฐที่เป็นไปอย่างรวดเร็ว รวมไปถึงการประชุมของคณะกรรมการนโยบายการเงินของสหรัฐที่มีมติให้คงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 2.5% และส่งสัญญาณชะลอขึ้นอัตราดอกเบี้ยในปีนี้อย่างชัดเจนหลังจากที่ขึ้นอัตราดอกเบี้ยไปแล้ว 4 ครั้งในปีที่ผ่านมา ส่งผลให้ Fund Flow ไหลกลับเข้าตลาดเกิดใหม่รวมถึงตลาดหุ้นไทย ด้านปัจจัยในประเทศนักลงทุนตอบรับข่าว กกต. ประกาศวันเลือกตั้งอย่างเป็นทางการ โดยกำหนดให้วันที่ 24 มีนาคม 2562 เป็นวันเลือกตั้งทั่วไป ช่วยสร้างความชัดเจนให้กับตลาดและเรียกความเชื่อมั่นของนักลงทุนกลับคืน โดยเฉพาะกลุ่มนักลงทุนต่างชาติซึ่งเดือนมกราคมนักลงทุนต่างชาติเข้าซื้อสุทธิในตลาดหุ้นไทยเป็นครั้งแรกในรอบ 1 ปี โดยมียอดซื้อสุทธิ 6,722 ล้านบาท

ในเดือนกุมภาพันธ์ 2562 SET Index ปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่องจากเดือนมกราคม หลังจากที่มีข่าว โดนัลด์ ทรัมป์ ประกาศเลื่อนการขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าจากจีนออกไปจากวันที่ 1 มีนาคม 2562

SET Index เดือนมีนาคม 2562 เคลื่อนไหวผันผวนในทิศทางลงเนื่องจากนักลงทุนกลับมากังวลต่อการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกหลังจากบรรดาธนาคารกลางของประเทศต่างๆ ทอยยปรับลดคาดการณ์ GDP ในปีนี้และปีหน้า ขณะเดียวกันตลาดพันธบัตรของสหรัฐเกิดภาวะ Invert yield curve หรือ เกิดสัญญาณเตือนถึงภาวะเศรษฐกิจถดถอย นอกจากนี้ นักลงทุนยังวิตกกังวลต่อปัญหาการเมืองในประเทศหลังจกผลการเลือกตั้ง ส.ส. เมื่อวันที่ 24 มีนาคม 2562 ไม่มีพรรคใดได้เสียงข้างมากหรือเกินกึ่งหนึ่งของจำนวน ส.ส. (250 คน) ทำให้การจัดตั้งรัฐบาลเป็นไปอย่างล่าช้า และมีโอกาสที่รัฐบาลใหม่จะเป็นรัฐบาลผสมบ่งชี้ถึงความไม่มีเสถียรภาพในการบริหารประเทศของรัฐบาลในระยะยาว

SET Index เดือนเมษายน 2562 ปรับตัวขึ้นในทิศทางเดียวกับตลาดหุ้นอื่นๆ ทั่วโลก เนื่องจากนักลงทุนคาดหวังเงินและสหรัฐจะบรรลุข้อตกลงเพื่อยุติปัญหาสงครามการค้า, การคลายกังวลปัญหา Brexit หลัง EU เลื่อนเส้นตายให้อังกฤษไปจนถึงเดือนตุลาคม 2561 และการคลายกังวลสภาพคล่องในตลาดดิ่งตัว หลัง Fed ส่งสัญญาณคงอัตราดอกเบี้ยและจะยุติการลดขนาดงบดุล (Balance sheet)

นอกจากนี้ตลาดหุ้นยังมีปัจจัยบวกเฉพาะตัวจาก MSCI ประกาศอนุมัติให้รวมการลงทุนใน NVDR ไว้ในการคำนวณดัชนีรอบใหม่ เริ่มมีผล 29 พฤษภาคม 2562 และนักลงทุนยังเข้าซื้อเก็งกำไรผลประกอบการงวดไตรมาส 1 ปี 2562 อย่างไรก็ดีตามดัชนีเพิ่มขึ้นได้ในรอบจำกัดเท่านั้นเนื่องจากตลาดยังมีปัจจัยเสี่ยงจากปัญหาการเมืองในประเทศคอยกดดัน

ในเดือนพฤษภาคม 2562 ตลาดปรับตัวลงในทิศทางเดียวกับตลาดหุ้นอื่นๆ ทั่วโลก เนื่องจากนักลงทุนกลับมากังวลกับปัญหาสงครามการค้าหลังจกสหรัฐประกาศปรับขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าจากจีนรอบใหม่วงเงิน 2 แสนล้านดอลลาร์ เป็น 25% จากเดิม 10% และพร้อมที่จะเรียกเก็บภาษีนำเข้าจากจีนเพิ่มอีก 3.25 แสนล้านเหรียญในอัตรา 25% ขณะที่เงินตอบโต้ด้วยการปรับขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าจากสหรัฐอเมริกาค่ารวมประมาณ 60,000 ล้านดอลลาร์ คิดเป็นมูลค่าสินค้ากว่า 5,000 รายการ โดยจะจัดเก็บภาษีในหลายอัตราตั้งแต่ 5%-25% ขณะเดียวกันสหรัฐอเมริกายังประกาศแบนกลุ่มธุรกิจสินค้าเทคโนโลยีในจีน อาทิ หัวเว่ย แม้สุดท้ายสหรัฐจะประกาศเลื่อนคำสั่งแบนดังกล่าวออกไปอีก 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 เดือนมิถุนายน 2562 ปรับตัวขึ้นอย่างร้อนแรง โดยมีปัจจัยหนุนหลักมาจากการไหลเข้าของ Fund flow ต่างชาติ ตอบรับ Fed และธนาคารกลางต่างๆ ส่งสัญญาณลดอัตราดอกเบี้ยและคาดว่าจะมีการนำโครงการ QE กลับมาใช้กันอีกครั้ง ประเด็นนี้กดดันให้ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่า อัตราผลตอบแทนพันธบัตรของสหรัฐลดลงและต่ำกว่าเมื่อเทียบกับพันธบัตรของกลุ่มประเทศเกิดใหม่ กระตุ้นให้เกิดการเคลื่อนย้ายของเงินลงทุนจากประเทศพัฒนาแล้วเข้าสู่ตลาดเกิดใหม่มากขึ้น นอกจากนี้ตลาดหุ้นบ้านเรายังมีปัจจัยบวกเฉพาะตัวจากการจัดตั้งรัฐบาลใหม่จึงหนุนให้ Set Index ปรับขึ้นร้อนแรง โดย SET Index เดือนมิถุนายน เพิ่มขึ้น 110 จุด (+6.8%) ปิดที่ระดับ 1,730 จุด มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ย 59,640 ล้านบาท ทรงตัว 2.6% mom นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 อีก 46,686 ล้านบาท ส่งผลให้ 2019YTD พลิกเป็นบวก 40,649 ล้านบาท

SET Index เดือนกรกฎาคม 2562 ตลาดหุ้นพักตัวหลังจากที่ปรับตัวขึ้นอย่างร้อนแรงกว่า 110 จุด (+6.8%) ในเดือนมิถุนายนที่ผ่านมา โดยในเดือนนี้ตลาดยังคงคาดหวัง Fed จะปรับลดอัตราดอกเบี้ย รัฐบาลกลับสู่ระบอบประชาธิปไตยเต็มรูปแบบ ส่งผลให้สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือของต่างประเทศ อาทิ Fitch rating และ Moody ปรับเพิ่ม Outlook ของประเทศขึ้นจาก Stable เป็น Positive ส่งผลให้ Fund flow ต่างชาติยังไหลเข้าตลาดหุ้นไทยอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตามด้วยดัชนีที่ปรับขึ้นร้อนแรงไปแล้วในเดือนที่ผ่านมาทำให้ Valuation ของ SET เริ่มตึงตัว ตัวเลขเศรษฐกิจยังอ่อนแอ โดยเฉพาะตัวเลขการส่งออกเดือนมิถุนายน (ไม่รวมทองคำและน้ำมัน) หดตัวมากถึง 8%yoy หดตัวมากสุดในรอบ 3 ปีครึ่ง ปัญหากฎแล้งรุนแรงและขยายตัว

เป็นวงกว้างไปในหลายพื้นที่ อีกทั้งผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนใน ไตรมาส 2/2562 มีสัญญาณชะลอตัว กลุ่มธนาคาร แม้งบการเงินจะออกมาตามตลาดคาดแต่เริ่มเห็นสัญญาณ NPL สูงขึ้นในหลายภาคธุรกิจ อีกทั้งยังมีปัจจัยลบจากการออกมาตรการสกัดการเก็งกำไรค่าเงินบาทของแบงก์ชาติ ปัจจัยเหล่านี้กดดันให้นักลงทุนสถาบันเดินทางขายปรับพอร์ตกดดัน SET Index ตลอดทั้งเดือน

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

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

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด



ธนาคารกสิกรไทย  
开泰银行 KASIKORNBANK



## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน พ.ศ. 2561 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม พ.ศ. 2562 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์  
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นางศิริพร ทองธานี)

รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นางสาวนันทิกา กระแสร์เพิ่ม)

หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 6 กันยายน พ.ศ. 2562

การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี  
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2561 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562

เรื่อง	รายละเอียด		วันที่มีผล	
	เดิม	การแก้ไข		
คำจำกัดความ	-	เพิ่มเติมความหมายของบุคคลที่มีความสัมพันธ์หรือเชื่อมโยงกับบริษัทจัดการ	11 กันยายน 2561	
อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามผู้ออกทรัพย์สินหรือคู่สัญญา (Single Entity Limit)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• กรณี ตราสารที่มีลักษณะครบถ้วน</li> <li>• กรณี ทรัพย์สินเป็นตราสารหนี้ที่มี Credit rating อยู่ในระดับ Investment grade และตราสารทุนจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ไม่เกินอัตรา 20% ของ NAV</li> <li>• ไม่เกินอัตรา 15% ของ NAV</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ไม่เกินอัตรา 10% ของ NAV</li> <li>• ไม่เกินอัตรา 10% ของ NAV</li> </ul>	11 กันยายน 2561
อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามความมีส่วนได้เสียในกิจการที่ลงทุน (Concentration Limit)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ลงทุนในหน่วยลงทุน CIS</li> <li>• ลงทุนในหน่วยลงทุน Infra</li> <li>• ลงทุนในหน่วยลงทุน Property</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ไม่เกินอัตรา 25% ของจำนวนหน่วย CIS ทั้งหมดของ MF หรือกองทุน CIS ต่างประเทศ ที่ออกหน่วยนั้น NAV</li> <li>• ไม่เกิน 25% ของจำนวนหน่วย Infra ทั้งหมดของกองทุน Infra ที่ออกหน่วยนั้น</li> <li>• ไม่เกิน 25% ของจำนวนหน่วย Property ทั้งหมดของกองทุน Property ที่ออกหน่วยนั้น</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ไม่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วย CIS ทั้งหมดของ MF หรือ กองทุน CIS ต่างประเทศ ที่ออกหน่วยนั้น</li> <li>• ไม่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วย infra ทั้งหมดของกองทุน infra ที่ออกหน่วยนั้น</li> <li>• ไม่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วย Property ทั้งหมดของ Property ที่ออกหน่วยนั้น</li> </ul>	11 กันยายน 2561
การดำเนินการเมื่อทรัพย์สินที่ลงทุนขาดคุณสมบัติหรือการลงทุนไม่เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุน	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ในกรณีที่ทรัพย์สินในขณะที่ยังคงมีการลงทุนเป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดเป็นเวลา 5 วันทำการติดต่อกัน โดยมีได้เกิดจากการลงทุนเพิ่ม</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• จัดทำรายงานโดยระบุรายละเอียด ภายในวันทำการถัดจากวันทำการสุดท้ายของระยะเวลา 5 วันทำการดังกล่าว</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• จัดทำรายงานโดยระบุรายละเอียด ภายใน 3 วันทำการนับแต่วันครบระยะเวลาดังกล่าว</li> </ul>	11 กันยายน 2561

เรื่อง	รายละเอียด		วันที่มีผล
	เดิม	การแก้ไข	
<ul style="list-style-type: none"> <li>ในกรณีกองทุนรวมปิดเตอร์ที่ได้รับอนุมัติให้จัดตั้งก่อนวันที่ 16 มกราคม พ.ศ. 2559 หากปรากฏว่ามีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมหรือหน่วยของกองทุนต่างประเทศไม่เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามความมีส่วนได้เสียในกิจการที่ลงทุน (concentration limit) เป็นเวลา 5 วันทำการติดต่อกัน</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมดำเนินการดังต่อไปนี้</li> <li>1. จัดทำรายงานโดยระบุรายละเอียดจัดส่งรายงานต่อสำนักงานและผู้ดูแลผลประโยชน์ ภายในวันทำการถัดไป</li> <li>2. แก้ไขให้เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนดังกล่าวภายในโอกาสแรก แต่ต้องไม่เกินระยะเวลา 90 วันนับแต่วันครบระยะเวลาดังกล่าว</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมดำเนินการดังต่อไปนี้</li> <li>1. จัดทำรายงานโดยระบุรายละเอียดจัดส่งรายงานต่อสำนักงานและผู้ดูแลผลประโยชน์ ภายใน 3 วันทำการ</li> <li>2. ห้ามมิให้แก้ไขเพิ่มเติมโครงการเพื่อขยายวงเงินสำหรับการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมปิดเตอร์ จนกว่าการลงทุนจะเป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนด</li> <li>3. แก้ไขให้เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนดังกล่าวภายในโอกาสแรก แต่ต้องไม่เกินระยะเวลา 180 วันนับแต่วันครบระยะเวลาดังกล่าว</li> </ul>	
<p>รายละเอียดวิธีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเพิ่มเติม</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>กรณีกองทุนรวมมีนโยบายลงทุนในทรัพย์สินต่างประเทศ</li> </ul>	-	<ul style="list-style-type: none"> <li>กรณีชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนมิให้นำรวมวันหยุดทำการในต่างประเทศของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับธุรกิจการจัดการกองทุนรวม</li> </ul>	11 กันยายน 2561
<p>การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน (สำหรับกองทุนประเภท RMF และ LTF)</p>	-	<ul style="list-style-type: none"> <li>ในกรณีที่มีเหตุให้ต้องเลิกกองทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะจัดให้มีการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน หรือโอนย้ายหน่วยลงทุนกองทุนรวมนี้ไปยังกองทุนรวมอื่นภายใต้ดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ทั้งนี้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด</li> </ul>	11 กันยายน 2561
<p>บริษัทจัดการอาจไม่ขาย ไม่รับซื้อคืน หรือไม่รับสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืน หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนที่ได้รับไว้แล้ว หรืออาจหยุดรับคำ</p>	-	<ul style="list-style-type: none"> <li>กรณี อยู่ในระหว่างดำเนินการเปลี่ยนให้บริษัทจัดการกองทุนรวมรายอื่นเข้าบริหารจัดการกองทุนรวมภายใต้การจัดการของตน ตามประกาศ</li> </ul>	11 กันยายน 2561



เรื่อง	รายละเอียด		วันที่มีผล
	เดิม	การแก้ไข	
สั่งซื้อ คำสั่งขายคืน หรือคำสั่ง สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนได้		คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ ว่าด้วยการดำรงเงินกองทุน ของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการ กองทุนรวม	
การเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียม หรือค่าใช้จ่าย <ul style="list-style-type: none"> <li>ในกรณีที่บริษัทจัดการได้ ดำเนินการลด และ/หรือเพิ่ม ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย ตามที่ได้ระบุไว้ในโครงการ</li> </ul>	-	<ul style="list-style-type: none"> <li>บริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูล เรื่องดังกล่าว ภายใน 3 วันทำ การ</li> </ul>	11 กันยายน 2561
ข้อกำหนดอื่น ๆ <ul style="list-style-type: none"> <li>เงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (PVD) ไปยังกองทุนรวมเพื่อ การเลี้ยงชีพ (RMF for PVD)</li> </ul>	-	<ul style="list-style-type: none"> <li>ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถโอน เงินจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ไปยังกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยง ชีพ (RMF for PVD) ได้ตาม หลักเกณฑ์ เงื่อนไข ตาม สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด</li> </ul>	11 กันยายน 2561
การดำเนินการกรณีบริษัทจัดการ ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ ตามที่ประกาศกำหนด	-	ในกรณีที่บริษัทจัดการไม่ สามารถดำรงเงินกองทุนได้ ตามที่ประกาศกำหนด บริษัท จัดการจะดำเนินการเปลี่ยนให้ บริษัทจัดการรายอื่นเข้าจัดการ กองทุนรวมแทนด้วยวิธีการ ขอรับความเห็นชอบจาก สำนักงาน	11 กันยายน 2561
การเสนอขายภายหลังการเสนอ ขายครั้งแรก	รายละเอียดการเสนอขาย ภายหลังการเสนอขายครั้ง แรก ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอ สงวนสิทธิ์ที่จะปรับปรุง เปลี่ยนแปลงระยะเวลาทำ การรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน ดังกล่าว ตามที่บริษัทจัดการ เห็นสมควร โดยจะแจ้งให้ผู้	รายละเอียดการเสนอขาย ภายหลังการเสนอขายครั้งแรก บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ใน การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการ จัดการกองทุนรวมหรือวิธีการ จัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับ การเปลี่ยนแปลง และ/หรือ เพิ่มเติม วัน เวลา และวิธีการ	29 เมษายน 2562

เรื่อง	รายละเอียด		วันที่มีผล
	เดิม	การแก้ไข	
	<p>ถือหน่วยตราบ่วงหน้า โดยประกาศ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ และ/หรือ ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) ทั้งนี้ เป็นไปเพื่อความเหมาะสม หรือเพื่อประโยชน์แก่กองทุนรวม</p>	<p>การขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และวิธีปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ทั้งนี้ เป็นไปเพื่อประโยชน์ของ ผู้ถือหน่วยลงทุน โดยจะทำการตีตประกาศที่สำนักงานของบริษัทจัดการ และสำนักงานผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน</p>	

**รายชื่อผู้จัดการกองทุน**

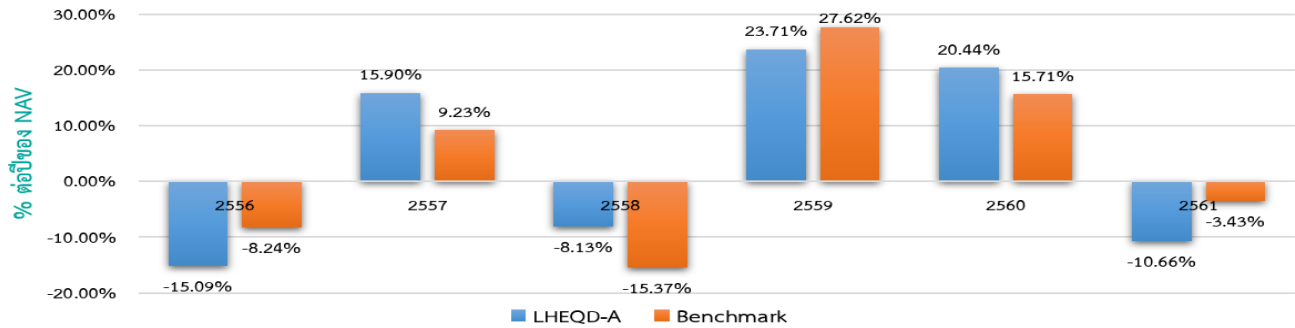
ชื่อ - นามสกุล	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
อานุภาพ โฉมศรี	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน	17 มกราคม 2557
สมิทธิ์ ศักดิ์กำจร	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน	21 กรกฎาคม 2559
ปวเรศวร์ วิภูนาถ	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน	3 กันยายน 2562

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของ  
กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล (ชนิดสะสมมูลค่า)  
ข้อมูล ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2562

1. ดัชนีชี้วัด คือ ดัชนีผลตอบแทนรวม SET High Dividend 30 Index (SETHD Total Return Index)

หมายเหตุ : กองทุนใช้ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) ตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุน

2. ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (คำนวณตามปีปฏิทิน)



3. LHEQD-A เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -15.30%

4. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 12.41 % ต่อปี

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

6. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Equity General

7. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมุด ข้อมูล ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2562

กองทุน	% ตามช่วงเวลา					% ต่อปี								
	YTD	3 เดือน	Percen tile	6 เดือน	Percen tile	1 ปี	Percen tile	3 ปี	Percen tile	5 ปี	Percen tile	10 ปี	Percen tile	ตั้งแต่จัดตั้ง
LHEQD-A	4.92	2.64	75th	2.86	50th	-6.54	95th	4.65	50th	4.80	25th	N/A	N/A	4.85
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	4.98	1.09	95th	-0.80	95th	-5.41	95th	4.44	50th	3.60	75th	N/A	N/A	4.94
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	7.82	5.66	5th	7.08	5th	11.42	75th	11.15	75th	12.41	95th	N/A	N/A	13.96
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	7.92	6.02	5th	7.16	5th	11.77	75th	11.33	75th	14.65	95th	N/A	N/A	15.41

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

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Equity General

ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

Peer Percentile	Return (%)							Standard Deviation (%)						
	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี		
5th Percentile	5.96	7.18	4.88	6.77	5.95	13.83	8.56	7.72	7.97	8.34	8.17	11.48		
25th Percentile	4.07	4.76	-0.15	4.89	4.62	12.77	10.14	8.87	10.00	9.75	9.70	14.63		
50th Percentile	2.91	2.32	-2.40	3.56	3.63	11.90	10.96	9.59	11.05	10.89	10.90	15.26		
75th Percentile	1.51	0.83	-4.70	2.62	1.84	9.79	11.59	10.22	11.81	11.78	11.53	15.73		
95th Percentile	-0.56	-4.13	-10.84	-0.36	-1.07	7.91	13.42	11.89	13.03	14.69	13.78	17.16		

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

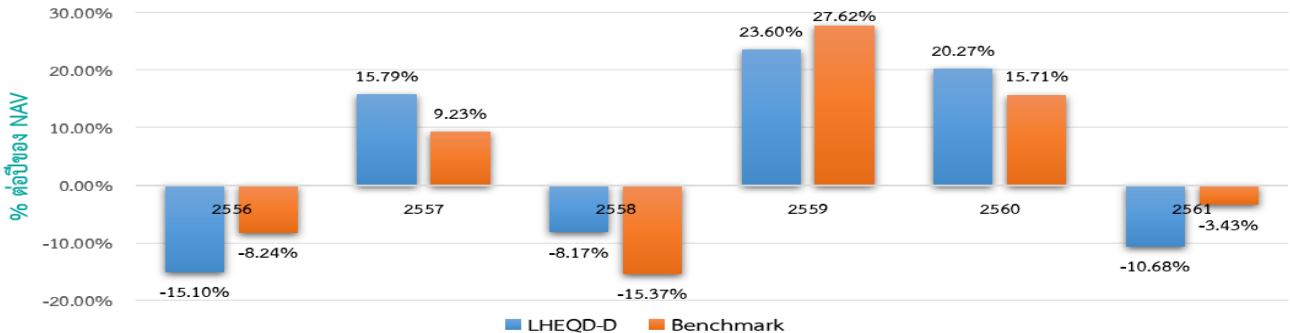
ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHEQD-A	13,8844	281,486,966.82

ข้อมูล ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2562

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของ  
กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล (ชนิดจ่ายเงินปันผล)  
ข้อมูล ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2562

1. ดัชนีชี้วัด คือ ดัชนีผลตอบแทนรวม SET High Dividend 30 Index (SETHD Total Return Index)  
หมายเหตุ : กองทุนใช้ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) ตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุน

2. ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (คำนวณตามปีปฏิทิน)



3. LHEQD-D เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -15.32%

4. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 12.41 % ต่อปี

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

6. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Equity General

7. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปิดหมด ข้อมูล ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2562

กองทุน	% ตามช่วงเวลา					% ต่อปี								
	YTD	3 เดือน	Peren tile	6 เดือน	Peren tile	1 ปี	Peren tile	3 ปี	Peren tile	5 ปี	Peren tile	10 ปี	Peren tile	ตั้งแต่จัดตั้ง
LHEQD-D	4.84	2.60	75th	2.79	50th	-6.61	95th	4.53	50th	4.72	25th	N/A	N/A	4.78
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	4.98	1.09	95th	-0.80	95th	-5.41	95th	4.44	50th	3.60	75th	N/A	N/A	4.94
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	7.81	5.65	5th	7.08	5th	11.42	75th	11.14	75th	12.41	95th	N/A	N/A	13.96
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	7.92	6.02	5th	7.16	5th	11.77	75th	11.33	75th	14.65	95th	N/A	N/A	15.41

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

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Equity General ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

Peer Percentile	Return (%)						Standard Deviation (%)					
	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี
5th Percentile	5.96	7.18	4.88	6.77	5.95	13.83	8.56	7.72	7.97	8.34	8.17	11.48
25th Percentile	4.07	4.76	-0.15	4.89	4.62	12.77	10.14	8.87	10.00	9.75	9.70	14.63
50th Percentile	2.91	2.32	-2.40	3.56	3.63	11.90	10.96	9.59	11.05	10.89	10.90	15.26
75th Percentile	1.51	0.83	-4.70	2.62	1.84	9.79	11.59	10.22	11.81	11.78	11.53	15.73
95th Percentile	-0.56	-4.13	-10.84	-0.36	-1.07	7.91	13.42	11.89	13.03	14.69	13.78	17.16

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

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHEQD-D	6,6211	34,640,699.16

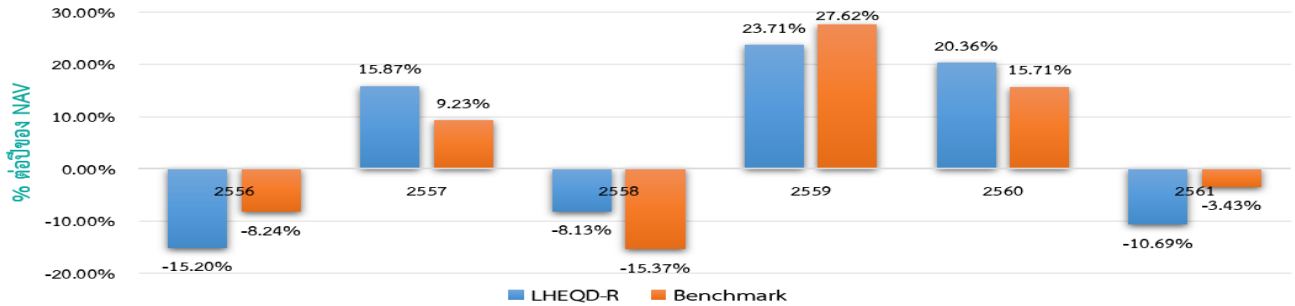
ข้อมูล ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2562

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของ  
กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล (ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ)  
ข้อมูล ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2562

1. ดัชนีชี้วัด คือ ดัชนีผลตอบแทนรวม SET High Dividend 30 Index (SETHD Total Return Index)

หมายเหตุ : กองทุนใช้ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) ตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุน

2. ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (คำนวณตามปีปฏิทิน)



3. LHEQD-R เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -15.32%

4. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 12.41 % ต่อปี

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

6. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Equity General

7. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด ข้อมูล ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2562

กองทุน	% ตามช่วงเวลา					% ต่อปี								
	YTD	3 เดือน	Percen tile	6 เดือน	Percen tile	1 ปี	Percen tile	3 ปี	Percen tile	5 ปี	Percen tile	10 ปี	Percen tile	ตั้งแต่จัดตั้ง
LHEQD-R	4.91	2.64	75th	2.85	50th	-6.55	95th	4.61	50th	4.78	25th	N/A	N/A	4.81
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	4.98	1.09	95th	-0.80	95th	-5.41	95th	4.44	50th	3.60	75th	N/A	N/A	4.94
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	7.82	5.66	5th	7.08	5th	11.42	75th	11.14	75th	12.41	95th	N/A	N/A	13.96
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	7.92	6.02	5th	7.16	5th	11.77	75th	11.33	75th	14.65	95th	N/A	N/A	15.41

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

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Equity General

ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

Peer Percentile	Return (%)							Standard Deviation (%)						
	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี		
5th Percentile	5.96	7.18	4.88	6.77	5.95	13.83	8.56	7.72	7.97	8.34	8.17	11.48		
25th Percentile	4.07	4.76	-0.15	4.89	4.62	12.77	10.14	8.87	10.00	9.75	9.70	14.63		
50th Percentile	2.91	2.32	-2.40	3.56	3.63	11.90	10.96	9.59	11.05	10.89	10.90	15.26		
75th Percentile	1.51	0.83	-4.70	2.62	1.84	9.79	11.59	10.22	11.81	11.78	11.53	15.73		
95th Percentile	-0.56	-4.13	-10.84	-0.36	-1.07	7.91	13.42	11.89	13.03	14.69	13.78	17.16		

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

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHEQD-R	13.8470	83,123,438.72

ข้อมูล ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2562

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

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

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	416,865,216.76	104.42
พันธบัตรรัฐบาล		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	18,890,589.83	4.73
เงินฝากธนาคาร	13,834,774.93	3.47
หุ้นสามัญ	384,139,852.00	96.22
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	(17,640,043.39)	(4.42)
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>399,225,173.37</b>	<b>100.00</b>

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์  
มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
<b>เงินฝากธนาคาร</b>			
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	3.47	13,810,204.70	13,834,774.93
<b>รวมเงินฝากธนาคาร</b>	<b>3.47</b>		<b>13,834,774.93</b>
<b>พันธบัตรรัฐบาล</b>			
ธนาคารแห่งประเทศไทย	4.73	19,000.00	18,890,589.83
<b>รวมพันธบัตรรัฐบาล</b>	<b>4.73</b>		<b>18,890,589.83</b>
<b>หุ้นสามัญ</b>			
<b>หมวดธุรกิจการแพทย์</b>			
บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน)	0.98	245,500.00	3,928,000.00
<b>หมวดธุรกิจขนส่งและโลจิสติกส์</b>			
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	4.92	273,000.00	19,656,000.00
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	1.50	442,200.00	5,969,700.00
บริษัท ปริมา มารีเน่ จำกัด (มหาชน)	2.07	891,900.00	8,250,075.00
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	2.39	853,700.00	9,561,440.00
<b>หมวดธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์</b>			
บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ทเวอร์ค เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	0.47	102,900.00	1,862,490.00
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	1.98	172,400.00	7,887,300.00
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	2.99	216,900.00	11,929,500.00
บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979 จำกัด (มหาชน)	1.97	141,420.00	7,884,165.00
บริษัท เอเชียเสริมกิจลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	0.51	79,300.00	2,041,975.00
<b>หมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร</b>			
บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	2.05	133,100.00	8,185,650.00
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	2.97	185,200.00	11,852,800.00
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	4.27	73,500.00	17,052,000.00
<b>หมวดธุรกิจธนาคาร</b>			
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	2.01	110,500.00	8,011,250.00
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	2.91	94,200.00	11,633,700.00
บริษัท ทีเอสไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	1.97	77,300.00	7,884,600.00
บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน)	2.06	145,700.00	8,232,050.00
<b>หมวดธุรกิจธุรกิจการเกษตร</b>			
บริษัท จีเอฟพีที จำกัด (มหาชน)	0.96	211,900.00	3,814,200.00
<b>หมวดธุรกิจบรรจุกัญชี</b>			
บริษัท บีจี คอนเทนเนอร์ กลาส จำกัด (มหาชน)	1.15	288,000.00	4,608,000.00
<b>หมวดธุรกิจบริการรับเหมาก่อสร้าง</b>			
บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	2.00	343,000.00	7,991,900.00
บริษัท ซีพีโก้ จำกัด (มหาชน)	1.00	532,500.00	3,993,750.00
<b>หมวดธุรกิจปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์</b>			
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	0.95	71,500.00	3,807,375.00

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์ (ต่อ)  
มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
<b>หมวดธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค</b>			
บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)	0.46	582,400.00	1,852,032.00
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	0.52	14,400.00	2,088,000.00
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	1.10	60,400.00	4,379,000.00
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	2.00	118,000.00	7,994,500.00
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	2.98	302,900.00	11,888,825.00
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	5.26	474,700.00	21,005,475.00
บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	4.18	134,000.00	16,683,000.00
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	2.11	178,400.00	8,429,400.00
บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	2.22	120,800.00	8,878,800.00
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	1.51	1,526,800.00	6,046,128.00
<b>หมวดธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์</b>			
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	1.55	1,255,500.00	6,177,060.00
บริษัท ศุภาลัย จำกัด (มหาชน)	1.37	277,900.00	5,474,630.00
บริษัท สวนอุตสาหกรรมโรจนะ จำกัด (มหาชน)	0.49	281,200.00	1,954,340.00
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	1.09	164,700.00	4,364,550.00
บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน)	1.48	253,400.00	5,904,220.00
<b>หมวดธุรกิจพาณิชย์</b>			
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	1.59	244,500.00	6,357,000.00
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	3.83	181,900.00	15,279,600.00
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	2.16	158,900.00	8,620,325.00
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	1.51	334,300.00	6,017,400.00
<b>หมวดธุรกิจวัสดุก่อสร้าง</b>			
บริษัท ทิปโก้แอสฟัลท์ จำกัด (มหาชน)	1.04	203,500.00	4,171,750.00
บริษัท ทีโอเอ เพ้นท์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	1.46	142,900.00	5,823,175.00
<b>หมวดธุรกิจสื่อและสิ่งพิมพ์</b>			
บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน)	0.97	430,700.00	3,876,300.00
บริษัท วีจีไอ จำกัด (มหาชน)	1.45	595,600.00	5,807,100.00
บริษัท เวิร์คพอยท์ เอ็นเทอร์เทนเมนท์ จำกัด (มหาชน)	0.49	84,500.00	1,951,950.00
บริษัท อาร์.เอส. โปรโมชัน จำกัด (มหาชน)	1.48	346,800.00	5,895,600.00
<b>หมวดธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม</b>			
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	1.94	261,900.00	7,726,050.00
บริษัท ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	0.93	752,300.00	3,716,362.00
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	0.54	122,900.00	2,138,460.00
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	0.98	103,300.00	3,925,400.00
บริษัท เอ็มเคเรสโตรองด์กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	1.39	74,600.00	5,557,700.00
บริษัท โอสภสกา จำกัด (มหาชน)	2.03	219,400.00	8,117,800.00
<b>รวมหุ้นสามัญ</b>	<b>96.22</b>		<b>384,139,852.00</b>
<b>รวมเงินลงทุน</b>	<b>104.42</b>		<b>416,865,216.76</b>
<b>รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ</b>	<b>-4.42</b>		<b>-17,640,043.39</b>
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>100.00</b>		<b>399,225,173.37</b>



รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ  
ของตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน  
มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

ประเภท	ผู้ออก	อันดับ ความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	ธนาคารแห่งประเทศไทย		18,890,589.83
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	AA+(FITCH)	13,834,774.93

**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 ค่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- B มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะมีหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
- C มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- D เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ 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 แนวโน้มอันดับเครดิตที่ออกให้แก่หน่วยงานหนึ่ง ๆ จะเทียบเท่ากับความสามารถในการชำระหนี้ของหน่วยงานนั้นๆ แนวโน้มอันดับเครดิตแบ่งออกเป็น 4 ระดับ ได้แก่

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

**สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Rating**

**คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว สำหรับประเทศไทย**

- AAA(th) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล
- AA(th) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

- BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามก็ตีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับ การจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- BB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้นๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC(tha), CC(tha), C(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- D(tha) อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

#### คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆในประเทศไทย ภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกันและโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มิระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆในประเทศไทย อย่างไรก็ตามก็ตีระดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า

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

**หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย**

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

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1 (tha)”

สัญญาการปรับอันดับความน่าเชื่อถือ (Rating Watch) : สัญญาการปรับอันดับความน่าเชื่อถือจะถูกใช้เพื่อแจ้งให้นักลงทุนทราบว่ามีความเป็นไปได้ที่จะมีการเปลี่ยนแปลงอันดับความน่าเชื่อถือและแจ้งแนวโน้มทิศทางการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว สัญญาดังกล่าวอาจระบุเป็น “สัญญาบวก” ซึ่งบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้สูงขึ้น “สัญญาลบ” จะบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้ต่ำลง หรือ “สัญญาวิวัฒน์” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจจะได้รับการปรับขึ้น ปรับลง หรือคงที่ โดยปกติสัญญาการปรับอันดับความน่าเชื่อถือมักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้นๆ

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน  
มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

กลุ่มของตราสารการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	18,890,589.83	4.73
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวัล/ค้ำประกัน	13,834,774.93	3.47
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 0% NAV

รายชื่อหุ้นที่ลงทุน 10 อันดับแรก พร้อมสัดส่วนการลงทุน  
มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

ลำดับ	ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อ	ร้อยละของเงินลงทุน
1	บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	5.26
2	บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	AOT	4.92
3	บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	4.27
4	บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	4.18
5	บริษัท ซี.พี.อลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL	3.83
6	บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	MTC	2.99
7	บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	BGRIM	2.98
8	บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	INTUCH	2.97
9	ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	SCB	2.91
10	บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BEM	2.39

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน  
รอบปีบัญชีระหว่างวันที่ 1 กันยายน 2561 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	<b>การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน</b>	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

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

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล มีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2561  
ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562 ตามรายชื่อ ดังนี้

- บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)
- 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](http://www.lhfund.co.th) และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่น ๆ (Soft Commission)

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	บทวิเคราะห์และข้อมูล ข่าวสาร	จัดเยี่ยม ชมบริษัท	สัมมนา	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัท หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสโก้ จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย เวลท์ จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ธนชาต จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์  
มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า	อัตราส่วน
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด	762,445.14	12.85
2	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	167,900.14	2.83
3	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	104,955.88	1.77
4	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	304,648.90	5.13
5	บริษัทหลักทรัพย์เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	151,576.62	2.55
6	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิดเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	89,631.20	1.51
7	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	507,233.59	8.55
8	บริษัท หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	549,245.31	9.25
9	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	829,473.15	13.97
10	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	483,003.35	8.14
11	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด	192,547.46	3.24
12	บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	155,323.30	2.62
13	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	119,929.13	2.02
14	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	400,467.41	6.75
15	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	789,887.29	13.31
16	บริษัทหลักทรัพย์ธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	262,337.96	4.42
17	บริษัท หลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด	64,511.64	1.09
รวม		5,935,117.47	100.00

หมายเหตุ \*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล	4.9995



ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3  
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

ชื่อกองทุน	ผู้ถือหน่วย	สัดส่วน(ร้อยละ)
กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล (LHEQD)	-	-

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม  
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2561 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* Fund's Direct Expenses	จำนวนเงิน (หน่วย : พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	
		เรียกเก็บจริง	ตามโครงการ*
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	5,394.26	1.605	ไม่เกินร้อยละ 1.88
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	107.89	0.032	ไม่เกินร้อยละ 0.11
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)**	2,697.13	0.803	ไม่เกินร้อยละ 0.94
ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	60.00	0.018	ตามที่จ่ายจริง
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	0.00	0.000	ตามที่จ่ายจริง
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense)	60.50	0.018	ตามที่จ่ายจริง
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด***	8,319.78	2.476	

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	5,935.12	1.766	ตามที่จ่ายจริง
----------------------------------	----------	-------	----------------

หมายเหตุ

\* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน(ถ้ามี)

\*\* ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติและชนิดจ่ายเงินปันผลไม่เกินร้อยละ 0.94  
ชนิดสะสมมูลค่า ไม่เกินร้อยละ 0.81

\*\*\* ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์



## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล ซึ่งประกอบด้วยงบดุลและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินและรายละเอียดเงินลงทุนของกองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และ ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนของที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารกองทุนฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีของกองทุนฯ แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกองทุนฯ และหากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารกองทุนฯ เพื่อให้ผู้บริหารกองทุนฯ ดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริง

## ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนฯ ต่อผลการเงิน

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนฯ รับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกองทุน

## ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนฯ ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารของกองทุนฯ
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนฯ และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้บริหารกองทุนฯ ว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ เกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องที่ได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญมากที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีไว้วันแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นางขวัญใจ เกียรติกังวาลไกล



นางขวัญใจ เกียรติกังวาลไกล  
 ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 5875  
 บริษัท เอเอสวี แอนด์ แอสโซซิเอทส์ จำกัด

กรุงเทพมหานคร  
 25 พฤศจิกายน 2562

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล  
งบดุล  
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2562	2561
<b>สินทรัพย์</b>			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม		403,030,441.83	278,208,433.54
(ราคาทุนปี 2562 : 393,070,952.00 บาท)			
(ราคาทุนปี 2561 : 269,718,232.88 บาท)			
เงินฝากธนาคาร	6	13,810,204.70	13,496,772.47
เงินปันผลและดอกเบี้ยค้างรับ		1,755,240.93	583,461.05
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน		2,947,534.99	11,922,325.20
<b>รวมสินทรัพย์</b>		<b>421,543,422.45</b>	<b>304,210,992.26</b>
<b>หนี้สิน</b>			
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		21,395,385.32	24,831,354.29
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		20,166.09	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		863,830.11	514,691.50
หนี้สินอื่น		38,867.56	21,427.07
<b>รวมหนี้สิน</b>		<b>22,318,249.08</b>	<b>25,367,472.86</b>
<b>รวมสินทรัพย์สุทธิ</b>		<b>399,225,173.37</b>	<b>278,843,519.40</b>
<b>สินทรัพย์สุทธิ :</b>			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		315,083,467.81	208,965,495.85
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		99,422,882.45	62,628,040.59
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	5	(15,281,176.89)	7,249,982.96
<b>รวมสินทรัพย์สุทธิ</b>		<b>399,225,173.37</b>	<b>278,843,519.40</b>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้			
ชนิดสะสมมูลค่า		13.8835	14.8537
ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ		13.8461	14.8149
ชนิดจ่ายเงินปันผล		6.6207	7.5717
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้			
ชนิดสะสมมูลค่า		20,273,533.0022	16,187,386.9082
ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ		6,002,981.2468	378,892.9907
ชนิดจ่ายเงินปันผล		5,231,832.5275	4,330,269.6902
<b>รวม</b>		<b>31,508,346.7765</b>	<b>20,896,549.5891</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	มูลค่าที่ตราไว้	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	อัตราส่วนของ	อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด
					มูลค่ายุติธรรม (%)		
<b>พันธบัตร</b>							
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยที่ 31/182/62	CB20130A	19,000,000.00	19,000.0000	18,890,589.83	4.69	-	30/1/2563
<b>รวมพันธบัตร</b>				<b>18,890,589.83</b>	<b>4.69</b>		
<b>หลักทรัพย์จดทะเบียน</b>							
<b>เงินทุนและหลักทรัพย์</b>							
บริษัท เอเชียเซรามิกจีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	ASK	-	79,300.0000	2,041,975.00	0.51		
บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ทเวอร์ค เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	JMT	-	102,900.0000	1,862,490.00	0.46		
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTC	-	172,400.0000	7,887,300.00	1.96		
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	MTC	-	216,900.0000	11,929,500.00	2.96		
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	SAWAD	-	141,420.0000	7,884,165.00	1.96		
<b>เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร</b>							
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	-	73,500.0000	17,052,000.00	4.23		
บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	DTAC	-	133,100.0000	8,185,650.00	2.03		
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	INTUCH	-	185,200.0000	11,852,800.00	2.94		
<b>การแพทย์</b>							
บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน)	BCH	-	245,500.0000	3,928,000.00	0.98		
<b>ขนส่งและโลจิสติกส์</b>							
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	AOT	-	273,000.0000	19,656,000.00	4.88		
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BEM	-	853,700.0000	9,561,440.00	2.37		
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	BTS	-	442,200.0000	5,969,700.00	1.48		
บริษัท พรินมา มารีน จำกัด (มหาชน)	PRM	-	891,900.0000	8,250,075.00	2.05		
<b>ธนาคาร</b>							
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	KKP	-	110,500.0000	8,011,250.00	1.99		
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	SCB	-	94,200.0000	11,633,700.00	2.89		
บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน)	TCAP	-	145,700.0000	8,232,050.00	2.04		
บริษัท ทีเอสไฟแนนซ์เฮลท์กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	TISCO	-	77,300.0000	7,884,600.00	1.96		
<b>ธุรกิจการเกษตร</b>							
บริษัท จีเอฟพีที จำกัด (มหาชน)	GFPT	-	211,900.0000	3,814,200.00	0.95		

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

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	มูลค่าที่ตราไว้	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	อัตราส่วนของ	อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด
					มูลค่ายุติธรรม (%)		
<b>บรรจุกัญท์</b>							
บริษัท บีจี คอนเทนเนอร์ กลาส จำกัด (มหาชน)	BGC	-	288,000.0000	4,608,000.00	1.14		
<b>บริการรับเหมาก่อสร้าง</b>							
บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	CK	-	343,000.0000	7,991,900.00	1.98		
บริษัท ซีพีโก้ จำกัด (มหาชน)	SEAFCO	-	532,500.0000	3,993,750.00	0.99		
<b>ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์</b>							
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	PTTGC	-	71,500.0000	3,807,375.00	0.95		
<b>พลังงานและสาธารณูปโภค</b>							
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	BGRIM	-	302,900.0000	11,888,825.00	2.95		
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	EA	-	178,400.0000	8,429,400.00	2.09		
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	GPSC	-	60,400.0000	4,379,000.00	1.09		
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF	-	14,400.0000	2,088,000.00	0.52		
บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)	GUNKUL	-	582,400.0000	1,852,032.00	0.46		
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	IRPC	-	1,526,800.0000	6,046,128.00	1.50		
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	-	474,700.0000	21,005,475.00	5.21		
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	-	134,000.0000	16,683,000.00	4.14		
บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	RATCH	-	120,800.0000	8,878,800.00	2.20		
บริษัท ไทยอยล์ จำกัด (มหาชน)	TOP	-	118,000.0000	7,994,500.00	1.98		
<b>พัฒนาอสังหาริมทรัพย์</b>							
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	AMATA	-	164,700.0000	4,364,550.00	1.08		
บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน)	MBK	-	253,400.0000	5,904,220.00	1.46		
บริษัท สวนอุตสาหกรรมโรจนะ จำกัด (มหาชน)	ROJNA	-	281,200.0000	1,954,340.00	0.48		
บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)	SPALI	-	277,900.0000	5,474,630.00	1.36		
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	WHA	-	1,255,500.0000	6,177,060.00	1.53		
<b>พาณิชย์</b>							
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	BJC	-	158,900.0000	8,620,325.00	2.14		
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	COM7	-	244,500.0000	6,357,000.00	1.58		
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL	-	181,900.0000	15,279,600.00	3.79		
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	HMPRO	-	334,300.0000	6,017,400.00	1.49		
<b>วัสดุก่อสร้าง</b>							
บริษัท ทิปก๊อแอสฟัลท์ จำกัด (มหาชน)	TASCO	-	203,500.0000	4,171,750.00	1.04		
บริษัท ทีไอเอ ฟัณฑ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	TOA	-	142,900.0000	5,823,175.00	1.45		

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

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	มูลค่าที่ตราไว้	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	อัตราส่วนของ (%)		วันครบกำหนด
					มูลค่ายุติธรรม (%)	อัตราดอกเบี้ย	
<b>สื่อและสิ่งพิมพ์</b>							
บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน)	PLANB	-	430,700.0000	3,876,300.00	0.96		
บริษัท อาร์เอส จำกัด (มหาชน)	RS	-	346,800.0000	5,895,600.00	1.46		
บริษัท วีจีไอ จำกัด (มหาชน)	VGI	-	595,600.0000	5,807,100.00	1.44		
บริษัท เวิร์คพอยท์ เอ็นเทอร์เทนเมนท์ จำกัด (มหาชน)	WORK	-	84,500.0000	1,951,950.00	0.48		
<b>อาหารและเครื่องดื่ม</b>							
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	CPF	-	261,900.0000	7,726,050.00	1.92		
บริษัท เอ็มเค เรสโตรองต์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	M	-	74,600.0000	5,557,700.00	1.38		
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	MINT	-	103,300.0000	3,925,400.00	0.97		
บริษัท โอสภสผา จำกัด (มหาชน)	OSP	-	219,400.0000	8,117,800.00	2.01		
บริษัท ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	TFG	-	752,300.0000	3,716,362.00	0.92		
บริษัท ไทยยูเนียน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	TU	-	122,900.0000	2,138,460.00	0.53		
<b>รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน</b>				<b>384,139,852.00</b>	<b>95.31</b>		
<b>รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น (ราคาทุน 393,070,952.00 บาท)</b>				<b>403,030,441.83</b>	<b>100.00</b>		

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล  
งบกำไรขาดทุน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2562

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2562	2561
<b>รายได้จากการลงทุน</b>			
รายได้เงินปันผล		10,819,078.92	5,225,264.20
รายได้ดอกเบี้ย		389,343.25	179,306.10
<b>รวมรายได้จากการลงทุน</b>		<b>11,208,422.17</b>	<b>5,404,570.30</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	7, 8	5,394,257.33	2,654,665.26
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	7	107,885.28	59,287.49
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	7, 8	2,697,128.60	1,482,188.00
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		60,000.00	60,000.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ		60,498.40	23,589.21
ภาษีเงินได้		355.76	-
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>		<b>8,320,125.37</b>	<b>4,279,729.96</b>
<b>รายได้จากการลงทุนสุทธิ</b>		<b>2,888,296.80</b>	<b>1,124,840.34</b>
<b>รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน</b>			
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(24,746,121.11)	20,702,045.00
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		1,469,289.17	2,404,859.69
<b>รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน</b>		<b>(23,276,831.94)</b>	<b>23,106,904.69</b>
<b>การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน</b>		<b>(20,388,535.14)</b>	<b>24,231,745.03</b>
<b>การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหุ้นลงทุน มีดังนี้</b>			
ชนิดสะสมมูลค่า		(17,236,115.59)	21,378,548.33
ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ		(397,211.73)	1,023,557.67
ชนิดจ่ายเงินปันผล		(2,755,207.82)	1,829,639.03
<b>รวม</b>		<b>(20,388,535.14)</b>	<b>24,231,745.03</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล  
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2562

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2562	2561
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี			
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		2,888,296.80	1,124,840.34
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(24,746,121.11)	20,702,045.00
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		1,469,289.17	2,404,859.69
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		<b>(20,388,535.14)</b>	<b>24,231,745.03</b>
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	10	<b>(2,142,624.71)</b>	<b>(1,856,305.26)</b>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับ(ที่รับซื้อคืน)จากผู้ถือหน่วยลงทุนระหว่างปี			
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายในระหว่างปี		196,590,649.46	154,773,134.59
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี		(53,677,835.64)	(40,581,425.21)
การเพิ่มขึ้นสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		<b>142,912,813.82</b>	<b>114,191,709.38</b>
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี		<b>120,381,653.97</b>	<b>136,567,149.15</b>
สินทรัพย์สุทธิต้นปี		278,843,519.40	142,276,370.25
สินทรัพย์สุทธิปลายปี		<b>399,225,173.37</b>	<b>278,843,519.40</b>
			หน่วย : หน่วย
		<b>2562</b>	<b>2561</b>
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)			
หน่วยลงทุนต้นปี		20,896,549.5891	12,367,232.6599
<u>บวก</u> หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายในระหว่างปี		15,088,160.7347	12,079,124.9222
<u>หัก</u> หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี		(4,476,363.5473)	(3,549,807.9930)
หน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี		<b>31,508,346.7765</b>	<b>20,896,549.5891</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล  
งบกระแสเงินสด  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

หน่วย : บาท

	2562	2561
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>		
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(20,388,535.14)	24,231,745.03
รายการปรับกระทบการเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน - ให้เป็นเงินสดสุทธิที่ได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน :		
การซื้อเงินลงทุน	(1,856,235,281.25)	(949,524,000.35)
การจำหน่ายเงินลงทุน	1,708,405,484.98	834,605,761.47
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในเงินปันผลและดอกเบี้ยค้างรับ	(1,171,779.88)	483,915.64
การลดลงในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	8,974,790.21	4,104,439.92
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	(3,435,968.97)	9,437,487.28
การเพิ่มขึ้นในเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	20,166.09	-
การเพิ่มขึ้นในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	349,138.61	199,640.44
การเพิ่มขึ้นในหนี้สินอื่น	17,440.49	93.51
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	24,746,121.11	(20,702,045.00)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(1,469,289.17)	(2,404,859.69)
ส่วนต่อมูลค่างวดตราสารหนี้ที่จำหน่าย	(269,043.96)	(109,089.97)
<b>เงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>(140,456,756.88)</b>	<b>(99,676,911.72)</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>		
การจำหน่ายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	196,590,649.46	154,773,134.59
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(53,677,835.64)	(40,581,425.21)
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	(2,142,624.71)	(1,856,305.26)
<b>เงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>140,770,189.11</b>	<b>112,335,404.12</b>
<b>เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้นสุทธิ</b>	<b>313,432.23</b>	<b>12,658,492.40</b>
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	13,496,772.47	838,280.07
<b>เงินฝากธนาคาร ณ วันสิ้นปี (หมายเหตุข้อ 6)</b>	<b>13,810,204.70</b>	<b>13,496,772.47</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล  
ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

หน่วย : บาท

	2562	2561	2560	2559	2558	2557
<b>ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)</b>						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	13.3440	11.5043	11.9385	10.2502	10.9697	9.5002
รายได้จากกิจกรรมลงทุน :-						
รายได้(ขาดทุน)จากการลงทุนสุทธิ	0.0840	0.0916	(0.1366)	0.0869	0.1118	0.1884
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(0.7199)	1.6858	(0.3828)	0.7549	1.4793	(1.0213)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	0.0427	0.1958	0.2031	0.8616	(2.3056)	2.3045
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	(0.5932)	1.9732	(0.3163)	1.7034	(0.7145)	1.4716
หัก การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน *	(0.0804)	(0.1335)	(0.1179)	(0.0151)	(0.0050)	(0.0021)
<b>มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี</b>	<b>12.6704</b>	<b>13.3440</b>	<b>11.5043</b>	<b>11.9385</b>	<b>10.2502</b>	<b>10.9697</b>
อัตราส่วนของกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	(6.0672)	13.1205	3.1606	16.7731	(2.2681)	14.4428
<b>อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ</b>						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	399,225.17	278,843.52	142,276.37	193,222.69	161,997.98	546,624.26
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	2.4759	2.3173	2.2200	2.2159	2.1883	2.2045
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	3.3354	2.9264	3.5845	3.0715	2.5433	4.0537
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน						
ระหว่างปีต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)**	923.6883	741.8484	917.7108	1,390.6918	823.4429	475.3997

**ข้อมูลเพิ่มเติม**

\* คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยระหว่างปี

\*\* ไม่นับรวมเงินลงทุนในเงินฝากธนาคาร ตั๋วสัญญาใช้เงิน โบรรับฝากเงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2562

หน่วย : บาท

## 1. ลักษณะของกองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล (“กองทุนฯ”) เป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนเป็น 3 ชนิด ได้แก่ ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (LHEQD-R) ชนิดจ่ายเงินปันผล (LHEQD-D) และชนิดสะสมมูลค่า (LHEQD-A) ซึ่งจดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 27 กันยายน 2555 มีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 1,000.00 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดโครงการ

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

กองทุนฯ มีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เฉลี่ยในรอบปีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวม โดยจะเน้นลงทุนในหุ้นที่มีประวัติการจ่ายเงินปันผลและมีแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลที่ดี สำหรับเงินลงทุนส่วนที่เหลือจะนำไปลงทุนในเงินฝากธนาคาร ตราสารแห่งหนึ่ง ตราสารกึ่งหนึ่งถึงหุ้น ใบสำคัญแสดงสิทธิรวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่ก.ล.ต.กำหนด

กองทุนฯ จะไม่ลงทุนหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือตราสารที่เสนอขายในต่างประเทศ ตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (Unlisted Securities) ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes) สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) รวมถึงตราสารแห่งหนึ่งที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non - Investment Grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) ทั้งนี้ กองทุนฯ อาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non - Investment Grade) เฉพาะกรณีที่ตราสารนั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ขณะที่กองทุนฯ ลงทุนเท่านั้น

กองทุนฯ มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (LHEQD-R) และชนิดสะสมมูลค่า (LHEQD-A)

กองทุนฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล (LHEQD-D) ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

## 2. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

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

2.2 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะเปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

## 2.3 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องมีการประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อข้อกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายผลที่เกิดขึ้นจริงจึงแตกต่างจากที่ประมาณการไว้

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2562

หน่วย : บาท

ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่ประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวนและในอนาคตที่ได้รับผลกระทบ

**3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่**

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคตมีรายละเอียด ดังนี้

**3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน**

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2560) รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่ เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 ซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่อการเงินนี้

**3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้**

- มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562

กองทุนฯ ไม่มีแผนที่จะนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2561) และฉบับใหม่ รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชี จำนวนหลายฉบับซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาใช้ก่อนวันที่ปฏิบัติ ซึ่งฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่อการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้มาตรฐานดังกล่าว 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

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2562

หน่วย : บาท

- มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563
- สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินในกลุ่มเครื่องมือทางการเงิน จำนวน 5 ฉบับที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 ประกอบด้วย
- |  |   |
|--|---|
| มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7           | การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน                      |
| มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9           | เครื่องมือทางการเงิน                                      |
| มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32                     | การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน                         |
| การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 | การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ |
| การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 19 | การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน                     |
- ปัจจุบันฝ่ายบริหารของกองทุนฯ อยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่องบการเงินในปีที่เริ่มใช้มาตรฐานดังกล่าวมาถือปฏิบัติ

**4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ**

**4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย**

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

**4.2 เงินลงทุนและการวัดค่าเงินลงทุน**

- เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนฯ มีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนฯ จ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาปิดในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กองทุนฯ ใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่ายในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ซึ่งมีอายุครบกำหนดภายใน 90 วันนับตั้งแต่วันที่ลงทุนและไม่มีเงื่อนไขการต่ออายุเมื่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ไม่แตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างเป็นทางการสำคัญ
- กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2562

หน่วย : บาท

- ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก
- 4.3 การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน  
 กองทุนฯ จะบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล
- 4.4 บัญชีปรับสมดุล  
 บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม ซึ่งจะบันทึกเมื่อมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนฯ เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกิจการลงทุนหรือได้รับส่วนแบ่งจากกิจการลงทุนเท่าเทียมกันไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกิจการลงทุน ณ เวลาใด
- 4.5 ภาษีเงินได้  
 กองทุนมีหน้าที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลเฉพาะเงินได้พึงประเมินตามมาตรา (40)(4)(ก) แห่งประมวลรัษฎากรในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562

5. กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงานต้นปี

	2562	2561
รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 27 ก.ย. 55)	25,801,690.85	24,676,850.51
ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 27 ก.ย. 55)	(22,813,468.05)	(43,515,513.05)
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม(เริ่มสะสม 27 ก.ย. 55)	8,490,200.66	6,085,340.97
หัก การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	(4,228,440.50)	(2,372,135.24)
<b>กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงานต้นปีทั้งสิ้น</b>	<b>7,249,982.96</b>	<b>(15,125,456.81)</b>

6. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562 และ 2561 เงินฝากธนาคาร ประกอบด้วย :-

	อัตราดอกเบี้ยต่อปี (%)		จำนวนเงิน	
	2562	2561	2562	2561
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	0.62	0.62	13,810,204.70	13,496,772.47



กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2562

หน่วย : บาท

7. ค่าใช้จ่าย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (ร้อยละต่อปีของมูลค่าทรัพย์สิน ทั้งหมดหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมด ทั้งนี้ มูลค่าหนี้สินทั้งหมดไม่รวมค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแล ผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน ณ วันที่คำนวณ) ซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้ :-

ค่าใช้จ่าย	นโยบายการกำหนดราคา
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกินร้อยละ 1.88 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกินร้อยละ 0.11 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกินร้อยละ 0.94 ต่อปี *

\* สำหรับชนิดสะสมมูลค่า (LHEQD - A) ไม่เกินร้อยละ 0.81 ต่อปี

ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

8. รายการบัญชีที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนฯ มีรายการบัญชีที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้า และเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนฯ และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้ กิจการที่เกี่ยวข้องกันประกอบด้วย :-

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

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม	
นโยบายการกำหนดราคา	2562	2561

● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	5,394,257.33	2,654,665.26
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	2,697,128.60	1,482,188.00

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2562

หน่วย : บาท

● บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน) (ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์)			
ซื้อหลักทรัพย์	ราคาตลาด	4,914,679.66	5,270,406.79
ขายหลักทรัพย์	ราคาตลาด	4,784,235.68	5,281,550.74
เงินปันผล	ตามราคาที่ประกาศจ่าย	160,090.00	117,390.00
● บริษัท ควอลิตี้ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) (ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์)			
ซื้อหลักทรัพย์	ราคาตลาด	10,087,917.57	3,513,734.88
ขายหลักทรัพย์	ราคาตลาด	10,434,132.62	3,356,089.75
● บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) (ในฐานะนายหน้าผู้ค้าหลักทรัพย์)			
ซื้อหลักทรัพย์	ราคาตลาด	73,927,814.56	89,810,278.45
ขายหลักทรัพย์	ราคาตลาด	22,928,425.72	18,435,728.07
ค่านายหน้า	ตามที่ระบุในสัญญา	155,323.30	173,551.42
ยอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีดังต่อไปนี้			
		ณ วันที่ 31 สิงหาคม	
		2562	2561
● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย		528,835.57	299,139.19
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย		264,417.81	149,569.51

9. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนฯ ได้ซื้อและขายเงินลงทุนในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2562 และ 2561 โดยไม่รวมเงินลงทุนในเงินฝากธนาคารและตั๋วสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 3,564.64 ล้านบาท และ 1,784.13 ล้านบาท โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 1,060.7643 และ 966.0329 ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี ตามลำดับ

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2562

หน่วย : บาท

10. การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2562 และ 2561 กองทุนฯ ได้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล ดังนี้

วันที่ปิดสมุดทะเบียน	สำหรับรอบระยะเวลา	อัตราต่อหน่วย		
		(บาท/หน่วย)	2562	2561
22 กันยายน 2560	1 กรกฎาคม 2560 - 31 สิงหาคม 2560	0.09	-	188,130.00
17 พฤศจิกายน 2560	1 กันยายน 2560 - 31 ตุลาคม 2560	0.30	-	497,806.63
19 มกราคม 2561	1 พฤศจิกายน 2560 - 31 ธันวาคม 2560	0.20	-	400,654.64
23 มีนาคม 2561	1 มกราคม 2561 - 28 กุมภาพันธ์ 2561	0.30	-	769,713.99
22 มีนาคม 2562	1 มกราคม 2562 - 28 กุมภาพันธ์ 2562	0.10	453,074.68	-
24 พฤษภาคม 2562	1 มีนาคม 2562 - 30 เมษายน 2562	0.15	668,841.26	-
19 กรกฎาคม 2562	1 พฤษภาคม 2562 - 30 มิถุนายน 2562	0.20	1,020,708.77	-
		รวม	<b>2,142,624.71</b>	<b>1,856,305.26</b>

11. เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนฯ มีนโยบายที่จะบริหารความเสี่ยงของเครื่องมือทางการเงิน ดังนี้

11.1 มูลค่ายุติธรรม (Fair value)

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุนฯ ณ วันที่ในงบการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาซื้อขายกันในตลาด ดังนั้นกองทุนฯ เชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

11.2 ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)

ความเสี่ยงจากผลการดำเนินงานหรือฐานะการเงินของผู้ออกตราสารที่ได้รับผลกระทบจากความสามารถในการทำกำไรของบริษัทรวมถึงนโยบายการจ่ายเงินปันผลของผู้ออกตราสาร ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อราคาซื้อขายของตราสาร อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์ที่ลงทุน โดยการวิเคราะห์ข้อมูลเกี่ยวกับผลการดำเนินงานหรือฐานะการเงินของบริษัทผู้ออกตราสาร และติดตามข้อมูลข่าวสารของผู้ออกตราสารอย่างใกล้ชิดและสม่ำเสมอ

11.3 ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

ความเสี่ยงที่ผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระคืนเงินต้นหรือดอกเบี้ยได้ตามกำหนดเวลาหรือชำระไม่ครบตามจำนวนที่สัญญาไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะวิเคราะห์คุณภาพและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร และทบทวนฐานะการเงินและความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอย่างสม่ำเสมอ

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2562

หน่วย : บาท

**11.4 ความเสี่ยงด้านการตลาด (Market Risk)**

ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสารที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในสถานะการณ์ทางเศรษฐกิจ สังคม และการเมืองของประเทศ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะจัดให้มีเครื่องมือสำหรับวัดระดับความผันผวนของตราสารที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ

**11.5 ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)**

เกิดจากการที่กองทุนฯ ไม่สามารถจำหน่ายตราสารนั้น ๆ ได้ในราคาที่เหมาะสมหรือภายในระยะเวลาที่ต้องการ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาลงทุนในตราสารที่มีคุณภาพและมีสภาพคล่องให้เหมาะสมกับประเภทลักษณะและนโยบายการลงทุน เพื่อมีความคล่องตัวในการบริหารกองทุน ทั้งนี้ แนวทางการบริหารความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสารจะขึ้นอยู่กับพิจารณาตัดสินใจของกองทุนฯ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

**12. การอนุมัติงบการเงิน**

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนฯ เมื่อวันที่ 25 พฤศจิกายน 2562