

รายงานประจำปี

กองทุนเปิด แอล เอช เฟลิกซ์บีล เพื่อการเลี้ยงชีพ

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2560 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิ้ลเพื่อการเลี้ยงชีพ (LHFLRMF)

ประเภทโครงการ : กองทุนรวมแบบผสมเพื่อการเลี้ยงชีพ

นโยบายการลงทุน : กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนแบบผสม ระหว่างตราสารแห่งหนึ่ง และตราสารแห่งหนึ่ง โดยกองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนึ่ง ตราสารกึ่งหนึ่งกึ่งหุ้น ตราสารแห่งหนึ่ง และหรือเงินฝาก รวมทั้งหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นหรือการหาดอกเบี้ยโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ ตั้งแต่ร้อยละ 0 ถึงร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยจะปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนให้เหมาะสมตามสถานการณ์ในแต่ละขณะ เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับผลตอบแทนที่เหมาะสม และเพื่อลดความเสี่ยงจากการลงทุน กองทุนอาจจะพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการลงทุนตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ตราสารแห่งหนึ่งของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ และตราสารแห่งหนึ่งที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนึ่งที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ เฉพาะกรณีที่ตราสารแห่งหนึ่งนั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น



เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิ้ลเพื่อการเลี้ยงชีพ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ขอนำเสนอ “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2560 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561 มาเพื่อโปรดทราบ

สภาพตลาดในรอบบัญชีตั้งแต่ 1 ธันวาคม 2560 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

ในเดือนธันวาคม SET Index เคลื่อนไหวในทิศทางขึ้น หลังได้รับแรงผลักดันเชิงบวกจากเม็ดเงินลงทุนของกองทุน LTF และ RMF ในช่วงปลายปี หนุนหุ้น Big Cap ปรับขึ้นนำตลาด นำโดย กลุ่มพลังงาน และ ปิโตรฯ รับอานิสงส์ราคาน้ำมันดิบเพิ่มขึ้นทำสถิติสูงสุดในรอบ 2 ปีครึ่ง ขณะที่หุ้นกลุ่มสื่อสารฟื้นตัว ตอบรับข่าว กสทช. เห็นชอบแผนธุรกิจให้ DTAC ใช้คลื่น 2300 MHz กับ TOT ได้ พร้อมขยายเวลาจ่ายชำระค่าใบอนุญาตคลื่น 900MHz ออกไป นอกจากนี้หุ้นกลุ่มค่าปลีกและท่องเที่ยวยังได้รับประโยชน์จากมาตรการกระตุ้นการท่องเที่ยวตามหัวเมืองรอง โดย SET Index ปิด ณ สิ้นเดือนธันวาคมที่ 1,754 จุด นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 8,957 ล้านบาท ต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 3 แต่ในขณะที่นักลงทุนสถาบันซื้อสุทธิ 30,295 ล้านบาท

หลังจากเปิดปีใหม่ SET Index เดือนมกราคมปรับขึ้นทำ All time high ในทิศทางเดียวกันกับตลาดหุ้นทั่วโลก เนื่องจากนักลงทุนมีมุมมองเชิงบวกต่อแนวโน้มเศรษฐกิจ ตอบรับ IMF ปรับเพิ่มคาดการณ์ World GDP ปีนี้และปีหน้าเป็นขยายตัว 3.9% จากเดิม 3.7% ในขณะที่หลายหน่วยงานมีมุมมองเชิงบวกต่อเศรษฐกิจไทยเช่นเดียวกัน โดยมีการทยอยปรับการคาดการณ์ GDP ในปี 2561 เป็นขยายตัว 4%-4.5% ส่งผลบวกต่อภาพรวมการซื้อขายในตลาดหุ้น นำโดยหุ้น Big Cap ที่ปรับขึ้นนำตลาดโดยเฉพาะกลุ่ม ธุรกิจน้ำมันและปิโตรฯ ซึ่งได้ผลบวกจากราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกที่เพิ่มขึ้นสู่ระดับสูงสุดในรอบ 3 ปี ส่งผลให้ SET Index ปิด ณ สิ้นวันที่ 31 มกราคม ที่ระดับ 1,827 จุด เพิ่มขึ้น 73 จุด (+4.2% mom) นักลงทุนสถาบันยังเป็นผู้ซื้อหลัก 5,430 ล้านบาท แต่นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 5,699 ล้านบาท ต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 4 อย่างไรก็ตามในเดือนกุมภาพันธ์ ตลาดเคลื่อนไหวผันผวนอีกครั้งตามตลาดหุ้นทั่วโลกโดยเฉพาะในช่วงสัปดาห์แรกของเดือน Set Index ร่วงแรงกว่า 69 จุด (-3.8%) ทำสถิติต่ำสุดของเดือนที่ระดับ 1,758 จุด เนื่องจากกังวลเฟดเร่งขึ้นอัตราดอกเบี้ยหลังจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี (Bond yield) ของสหรัฐเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 2.9% สูงสุดในรอบ 4 ปี อย่างไรก็ตามดัชนีค่อยๆ ฟื้นตัว และพุ่งแรงในช่วงสัปดาห์สุดท้ายของเดือน จากแรงซื้อหุ้นกลุ่มพลังงานตอบรับราคาน้ำมันดิบกับมาฟื้นตัวและผลประกอบการไตรมาส 4/2560 ออกมาดีเกินคาด ประกอบกับ PTT มีแรงเก็งกำไรข่าวประกาศแตกพาร์จาก 10 บาท เป็น 1 บาท ต่อหุ้น ส่งผลให้ SET Index ปิด ณ สิ้นวันที่ 28 กุมภาพันธ์ ที่ระดับ 1,830 จุด เพิ่มขึ้น 3 จุด

ในเดือนมีนาคม SET Index เคลื่อนไหวผันผวนในทิศทางลงจากปัจจัยกดดันทั้งในและนอกประเทศ อาทิเช่น ปัญหาสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนที่อาจจะขยายตัวเป็นวงกว้าง และ ปัจจัยการเมืองในประเทศ โดยในสัปดาห์สุดท้ายดัชนีผันผวนรุนแรง หลังจากกลุ่มธนาคารประกาศลดค่าธรรมเนียมผ่านธุรกรรมออนไลน์ และ กลุ่มโรงกลั่น มีความกังวลที่ กบง. จะประกาศเปลี่ยนโครงสร้างราคาขายหน้าโรงกลั่น ส่งผลให้ SET Index ปิด ณ สิ้นวันที่ 30 มีนาคม ที่ระดับ 1,776 จุด หลังจากนั้น

ในเดือนถัดมาตลาดหุ้นไทยยังคงเคลื่อนไหวผันผวนจากความกังวลเกี่ยวกับสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯและจีน รวมไปถึงนักลงทุนกังวลว่าเฟดอาจจะเร่งขึ้นอัตราดอกเบี้ยหลังจาก Bond yield 10 ปี ของสหรัฐฯพุ่งทะลุ 3% สูงสุดในรอบ 4 ปี นอกจากนั้น ความกังวลนี้ยังส่งผลต่อเนื่องไปถึงเดือนพฤษภาคมอีกด้วย โดยนักลงทุนต่างชาติยังคงขายอย่างต่อเนื่องเพื่อเป็นการปรับพอร์ต ก่อนที่เฟดจะขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือนมิถุนายนและก่อนที่ MSCI จะนำหุ้นจีนเข้าคำนวณในดัชนี MSCI Index เป็นครั้งแรกในวันที่ 31 พฤษภาคม 2561 ส่งผลให้หุ้นกลุ่ม Big Cap ปรับตัวลงกตลลล โดยเฉพาะหุ้นกลุ่มพลังงานซึ่งถูกกดดันจากราคาน้ำมันดิบที่ลดลงแรงในช่วงท้ายของเดือน โดย SET Index ปิด ณ สิ้นวันที่ 31 พฤษภาคม ที่ระดับ 1,727 จุด ลดลง 49 จุด

เดือนมิถุนายน SET Index เคลื่อนไหวผันผวนในทิศทางลงตามตลาดหุ้นต่างประเทศ เนื่องจากนักลงทุนวิตกกังวลต่อปัญหาสงครามการค้าหลังจากสหรัฐฯและจีนต่างออกมาตรึงการตอบโต้ทางภาษีซึ่งกันและกัน ขณะที่หลายประเทศซึ่งถูกสหรัฐฯเรียกเก็บภาษีเริ่มทยอยออกมาตรึงการตอบโต้ นอกจากนั้นยังมีปัจจัยลบจากการที่ FED ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก 0.25% เป็น 2% และส่งสัญญาณขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก 2 ครั้งในช่วงครึ่งปีหลัง ผลักดันให้ Fund Flow ต่างชาติยังไหลออกเป็นลบต่อหุ้นในกลุ่ม Big Cap โดย SET Index ปิดสิ้นเดือนที่ระดับ 1,596 จุด ลดลง 131 จุด นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 9 อีก 48,651 ล้านบาท

อย่างไรก็ตาม SET Index เกิด Technical rebound ในเดือนถัดมา หลังจากที่ร่วงแรงกว่า 185 จุด หรือ 10% ในช่วง 2 เดือนก่อนหน้า โดยมีแรงซื้อหุ้นคืนในทุก Sector นำโดยกลุ่ม สื่อสารและธนาคาร ตอบรับที่ กสทช.เร่งเปิดประมูลคลื่น 900 MHz และ 1800 MHz รอบใหม่ ส่วนกลุ่มธนาคาร ได้ Sentiment บวกจากคณะกรรมการกำกับดูแลการประกอบวิชาชีพบัญชี (กกบ.) มีมติให้เลื่อนการบังคับใช้มาตรฐานบัญชีใหม่ (IFRS9) ออกไป 1 ปี อีกทั้งยังได้แรงหนุนจากรายงานกำไรสุทธิ ไตรมาส 2/2561 ออกมาดีกว่าที่ตลาดคาด ส่งผลให้ SET Index ปิด ณ สิ้นวันที่ 31 กรกฎาคม ที่ระดับ 1,702 จุด เพิ่มขึ้น 106 จุด

SET Index เดือนสิงหาคม เคลื่อนไหวผันผวนในกรอบแคบ เนื่องจากนักลงทุนยังคงกังวลในประเด็นสงครามการค้าระหว่างจีนและสหรัฐฯที่ยังยืดเยื้อ และการอ่อนค่าของค่าเงินอย่างรุนแรงของกลุ่มประเทศในตลาดเกิดใหม่ อาทิ ตุรกี และอาร์เจนติน่า อีกทั้ง Fund Flow ต่างชาติยังไหลออกจากผลของ MSCI Rebalance อย่างไรก็ตาม SET Index ยังปรับตัวขึ้น และ ปิด ณ สิ้นเดือนสิงหาคมในแดนบวก ตอบรับรายงานตัวเลข GDP ไตรมาส 2/2561 ของไทยที่ออกมาดีเกินคาด และ รัฐบาลจัดงาน Thailand focus 2018 เรียกความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุนส่งผลให้หุ้นในกลุ่ม Big Cap ยังปรับขึ้นช่วยประคองดัชนี โดย SET Index ปิด ณ สิ้นวันที่ 31 สิงหาคม ที่ระดับ 1,722 จุด เพิ่มขึ้น 19.79 จุด

ในเดือนกันยายน ตลาดหุ้นไทยได้รับแรงกดดันจากปัญหาสงครามการค้า ส่งผลให้ SET ทำจุดต่ำสุดของเดือนที่ระดับ 1,666 จุด อย่างไรก็ตามหลังจากนั้น ดัชนีปรับตัวขึ้นอย่างรวดเร็ว จากปัจจัยบวกในประเทศด้านการเมืองที่มีความชัดเจนขึ้น หลังพระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัวทรงมีพระราชโองการโปรดเกล้าให้ประกาศใช้ พ.ร.บ.ประกอบรัฐธรรมนูญว่าด้วยการได้มาซึ่ง ส.ว. และ ส.ส. ลงในราชกิจจานุเบกษา โดย SET index ปิดเดือนที่ดัชนีระดับ 1,756 จุด เพิ่มขึ้น 34.83 จุด แต่นักลงทุนต่างชาติยังขายสุทธิต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 12 อีก 7,756 ล้านบาท อย่างไรก็ตามประเด็นสงครามการค้าวนกลับมากกดดันตลาดหุ้นไทยอีกครั้งในเดือนถัดมาส่งผลให้ SET Index ร่วงแรงกว่า 87 จุด (-5%) ปิดที่ระดับ 1,669 จุด และในเดือนล่าสุด SET Index ยังอ่อนแรง เนื่องจากยังไม่มีปัจจัยบวกใหม่เข้ามาสนับสนุน รวมไปถึงนักลงทุนยังวิตกกังวลกับปัญหาสงครามการค้าและเลือกชะลอการลงทุนเพื่อรอดูความชัดเจนในการประชุม G20 ในช่วงปลายเดือน โดยนักลงทุนต่างชาติยังคงขายหุ้นอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ SET Index เดือนพฤศจิกายน ปิดที่ระดับ 1,641 จุด มูลค่าการซื้อขาย 40,782 ล้านบาท นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 13,993 ล้านบาท (YTD ขายสุทธิ 287,166 ล้านบาท)

บริษัทฯขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นอย่างสูง ที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทฯบริหารเงินลงทุนของท่าน บริษัทฯยังคงยืนยันในความตั้งใจและทุ่มเทความสามารถเพื่อบริหารเงินของท่านอย่างมีประสิทธิภาพสูงที่สุดต่อไป และหากท่านมีข้อสงสัยประการใด ท่านสามารถติดต่อมาได้ที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด หมายเลขโทรศัพท์ 02-286-3484 หรือที่อีเมล lhfund@lhfund.co.th

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด

การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2560 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

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

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

เรื่อง	รายละเอียด		วันที่มีผล
	เดิม	การแก้ไข	
ได้รับไว้แล้ว หรืออาจหยุดรับคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืน หรือคำสั่งลับเปลี่ยนหน่วยลงทุนได้		ของตน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ว่าด้วยการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวม	
การเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย <ul style="list-style-type: none"> ในกรณีที่บริษัทจัดการได้ดำเนินการลด และ/หรือเพิ่มค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายตามที่ได้ระบุไว้ในโครงการ 	-	<ul style="list-style-type: none"> บริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลเรื่องดังกล่าว ภายใน 3 วันทำการ 	11 กันยายน 2561
ข้อกำหนดอื่น ๆ <ul style="list-style-type: none"> เงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (PVD) ไปยังกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF for PVD) 	-	<ul style="list-style-type: none"> ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถโอนเงินจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพไปยังกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF for PVD) ได้ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข ตามสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด 	11 กันยายน 2561
การดำเนินการกรณีบริษัทจัดการไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ตามที่ประกาศกำหนด	-	ในกรณีที่บริษัทจัดการไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ตามที่ประกาศกำหนด บริษัทจัดการจะดำเนินการเปลี่ยนให้บริษัทจัดการรายอื่นเข้าจัดการกองทุนรวมแทนด้วยวิธีการขอรับความเห็นชอบจากสำนักงาน	11 กันยายน 2561

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อ - นามสกุล	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
মনচন্ডা রিচত্গল	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน	1 สิงหาคม 2560
สมิทธิ์ ศักดิ์กำจร	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน	21 กรกฎาคม 2559
อานูภาพ โฉมศรี	ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้, กองทุนตราสารทุน	17 มกราคม 2557
นภาพรรณ จິงจันต์เจริญ	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน	26 ตุลาคม 2559
เบญจพร เลิศเศรษฐศาสตร์	ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้, กองทุนต่างประเทศ	8 มิถุนายน 2561



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แอล เอช เฟลิกซ์เบิ้ลเพื่อการเลี้ยงชีพ

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด แอล เอช เฟลิกซ์เบิ้ลเพื่อการเลี้ยงชีพ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2560 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดแอล เอช เฟลิกซ์เบิ้ลเพื่อการเลี้ยงชีพ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

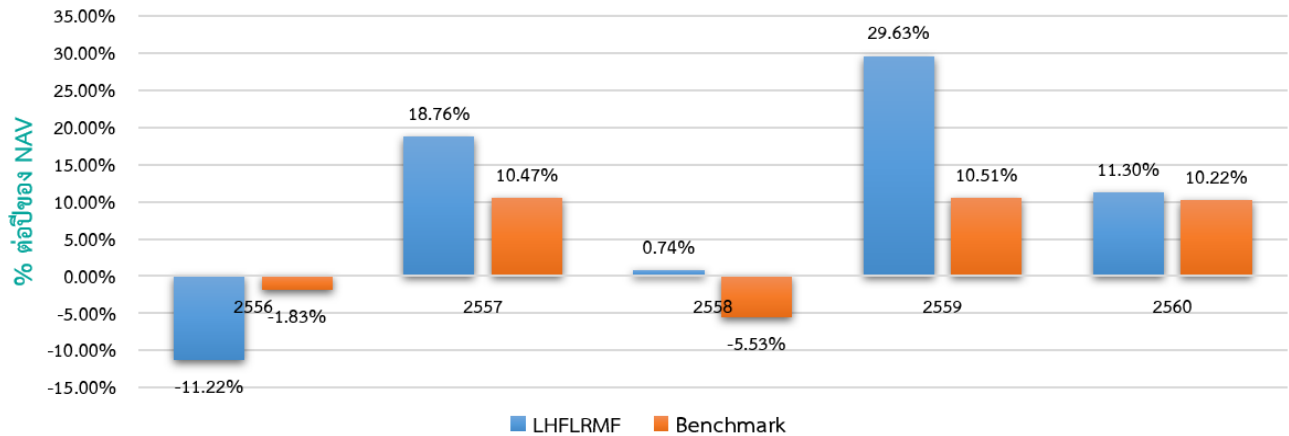
โศภณี นวรัตน์

(นางสาวเชาวนี แสงพงษ์นภา)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

■ ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (คำนวณตามปีปฏิทิน)



- LHFLRMF เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -4.00%
- ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 11.92 % ต่อปี
- ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Aggressive Allocation
- ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

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
LHFLRMF*	-7.86	-4.76	75th	-3.42	50th	-3.42	75th	9.57	25th	8.37	5th	N/A	N/A	5.98
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	-1.34	-1.77	25th	-1.32	25th	0.47	25th	5.48	75th	4.13	75th	N/A	N/A	4.15
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	11.05	6.25	25th	7.53	50th	11.41	75th	12.80	95th	12.83	95th	N/A	N/A	11.92
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	5.64	3.37	25th	4.62	25th	5.75	25th	5.80	25th	6.13	25th	N/A	N/A	7.08

*ดัชนีที่ใช้ในการคำนวณผลการดำเนินงานของกองทุน (Benchmark)

รายละเอียดดัชนีชี้วัด (Benchmark)	วันที่คำนวณ Benchmark
Price Return Index (PRI)	วันจดทะเบียนกองทุน - วันที่ 3 มกราคม 2560
Price Return Index (PRI) โดยเชื่อมต่อกันแบบ Geometric Linked	ตั้งแต่วันที่ 4 มกราคม 2560 เป็นต้นไป

- 1) ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Total Return Index) 50%
- 2) ดัชนีพันธบัตรรัฐบาล (ThaiBMA Government Bond Index) 25%
- 3) อัตราเฉลี่ยดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงิน 1 ล้านบาทของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 3 แห่ง ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารไทยพาณิชย์ และธนาคารกสิกรไทย 25%

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Aggressive Allocation

ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

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	-0.18	1.33	2.98	9.74	6.64	18.33	2.18	2.22	2.15	5.47	5.61	12.92
25th Percentile	-2.53	-2.72	0.08	8.10	5.51	16.23	6.72	5.83	6.40	9.04	9.89	14.64
50th Percentile	-4.18	-4.04	-2.98	6.96	4.52	14.90	12.10	11.13	10.78	10.49	10.77	15.75
75th Percentile	-5.09	-5.03	-5.03	5.12	3.23	13.10	13.66	13.28	11.90	10.97	11.60	16.43
95th Percentile	-6.26	-8.12	-12.94	-0.04	1.99	11.24	15.06	15.15	13.96	12.04	12.81	17.49

* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.aimc.or.th

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	158,910,371.83
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท/หน่วย)	14.1776

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

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
มูลค่า ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	161,262,646.76	101.48
พันธบัตรรัฐบาล		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	11,986,300.09	7.54
เงินฝากธนาคาร	13,420,151.47	8.45
หุ้นสามัญ	130,831,965.20	82.33
หน่วยลงทุน	5,024,230.00	3.16
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	(2,352,274.93)	(1.48)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	158,910,371.83	100.00

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์
มูลค่า ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
เงินฝากธนาคาร			
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	8.45	13,407,986.73	13,420,151.47
รวมเงินฝากธนาคาร	8.45		13,420,151.47
พันธบัตรรัฐบาล			
ธนาคารแห่งประเทศไทย	7.54	12,000.00	11,986,300.09
รวมพันธบัตรรัฐบาล	7.54		11,986,300.09
หุ้นสามัญ			
หมวดธุรกิจการท่องเที่ยวและสันทนาการ			
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซ่า จำกัด (มหาชน)	0.28	10,600.00	447,850.00
หมวดธุรกิจการแพทย์			
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)	2.45	145,700.00	3,897,475.00
บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน)	2.05	178,400.00	3,264,720.00
หมวดธุรกิจขนส่งและโลจิสติกส์			
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	5.20	129,500.00	8,255,625.00
หมวดธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์			
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	1.94	90,800.00	3,087,200.00
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	2.45	79,000.00	3,890,750.00
บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	2.39	20,100.00	3,798,900.00
หมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			
บริษัท เทเลคอมเอเชีย คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	1.91	519,000.00	3,036,150.00
หมวดธุรกิจธนาคาร			
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	3.31	25,300.00	5,262,400.00
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	1.18	93,100.00	1,880,620.00
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	3.51	28,800.00	5,572,800.00
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	3.66	80,500.00	5,816,125.00
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	2.96	33,800.00	4,698,200.00
บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	2.02	40,200.00	3,216,000.00
หมวดธุรกิจธุรกิจการเกษตร			
บริษัท ศรีตรังแอโกรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	0.05	4,400.00	72,160.00
หมวดธุรกิจปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์			
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	2.04	41,300.00	3,242,050.00
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	4.36	128,400.00	6,933,600.00

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์ (ต่อ)

มูลค่า ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/ หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
หมวดธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค			
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	0.94	19,800.00	1,499,850.00
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	1.86	53,400.00	2,950,350.00
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	2.02	42,200.00	3,207,200.00
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	7.54	243,400.00	11,987,450.00
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	4.27	51,400.00	6,784,800.00
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	2.04	531,100.00	3,239,710.00
หมวดธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์			
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	3.12	1,190,300.00	4,951,648.00
บริษัท ยู ซิตี้ จำกัด (มหาชน)	0.03	4,348,720.00	43,487.20
บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	1.70	266,800.00	2,694,680.00
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	1.96	41,100.00	3,113,325.00
หมวดธุรกิจพาณิชย์			
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	3.13	72,800.00	4,968,600.00
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	3.34	100,600.00	5,306,650.00
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	1.48	118,100.00	2,350,190.00
หมวดธุรกิจวัสดุก่อสร้าง			
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	2.48	8,900.00	3,933,800.00
หมวดธุรกิจสื่อและสิ่งพิมพ์			
บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน)	0.87	215,500.00	1,379,200.00
หมวดธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม			
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	1.55	98,300.00	2,457,500.00
บริษัท เอ็มเคเรสโตรองด์กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	1.53	33,300.00	2,430,900.00
บริษัท โอสดสภา จำกัด (มหาชน)	0.73	46,400.00	1,160,000.00
รวมหุ้นสามัญ	82.33		130,831,965.20
หน่วยลงทุน			
หมวดธุรกิจกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์			
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท	0.44	65,600.00	701,920.00
หมวดธุรกิจขนส่งและโลจิสติกส์			
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีที	0.78	104,100.00	1,238,790.00
หมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล	1.94	211,200.00	3,083,520.00
รวมหน่วยลงทุน	3.16		5,024,230.00
รวมเงินลงทุน	101.48		161,262,646.76
รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-1.48		-2,352,274.93
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	100.00		158,910,371.83

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Portfolio

มูลค่า ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

ประเภท	ผู้ออก	อันดับ ความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย		11,986,300.09
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	AA+	13,420,151.47

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 และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
 - C มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
 - D เป็นระดับที่อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด
- อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้ายเพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี

- T1 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ดีกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย “+” 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(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย
- BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- BB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้นๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอนขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC(tha), CC(tha), C(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- D(tha) อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกันและโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มิมีระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ระดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความ

ไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า

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

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

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

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1 (tha)”

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

รายงานสรุปเงินลงทุน
มูลค่า ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

กลุ่มของตราสารการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	11,986,300.09	7.54
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวัล/ค้ำประกัน	13,420,151.47	8.45
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

รายชื่อหุ้นที่ลงทุน 10 อันดับแรก พร้อมสัดส่วนการลงทุน
มูลค่า ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

ลำดับ	ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อ	ร้อยละของเงินลงทุน
1	บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	7.54
2	บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	AOT	5.20
3	บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	IVL	4.36
4	บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	4.27
5	ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	KKP	3.66
6	ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	KBANK	3.51
7	บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	BJC	3.34
8	ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BBL	3.31
9	บริษัท ซี.พี.อลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL	3.13
10	บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	WHA	3.12

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
รอบปีบัญชีระหว่างวันที่ 1 ธันวาคม 2560 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัท
จัดการ www.lhfund.co.th

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนเปิด แอล เอช เฟลิกซิเบิ้ลเพื่อการเลี้ยงชีพ มีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่
1 ธันวาคม 2560 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561 ตามรายชื่อ ดังนี้

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

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	บทวิเคราะห์และข้อมูลข่าวสาร	จัดเยี่ยมชมบริษัท	สัมมนา	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัท หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสโก 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 เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์อาร์เอสบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2560 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (บาท)*	อัตราส่วน (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	460,457.59	14.26
2	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	158,785.77	4.91
3	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	40,986.87	1.27
4	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	64,113.79	1.98
5	บริษัทหลักทรัพย์เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	146,390.63	4.53
6	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	50,273.14	1.56
7	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	349,066.15	10.80
8	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	288,661.45	8.93
9	บริษัทหลักทรัพย์ กลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	105,090.64	3.25
10	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	317,157.26	9.82
11	บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	144,543.68	4.47
12	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	74,612.17	2.31
13	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	131,904.10	4.08
14	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	390,995.71	12.10
15	บริษัทหลักทรัพย์ ทีสโก้ จำกัด	193,097.75	5.98
16	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	288,191.99	8.92
17	บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด	26,725.60	0.83
รวม		3,231,054.29	100.00

หมายเหตุ *รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

มูลค่า ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช เฟลิกซ์เบิ้ลเพื่อการเลี้ยงชีพ	7.2753

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2560 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน*	จำนวนเงิน (หน่วย : พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	
		เรียกเก็บจริง	ตามโครงการ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	1,414.45	1.107	ไม่เกินร้อยละ 2.14
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	34.17	0.027	ไม่เกินร้อยละ 0.11
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	136.68	0.107	ไม่เกินร้อยละ 0.16
ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	30.00	0.023	ตามที่จ่ายจริง
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	5.35	0.004	ตามที่จ่ายจริง
ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์รายงานถึงผู้ถือหุ้น (Report to Unitholders Expense)	17.17	0.013	ตามที่จ่ายจริง
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินงาน (Others Operating Expense)	0.24	0.000	ตามที่จ่ายจริง
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**	1,638.06	1.281	
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	3,231.05	2.529	ตามที่จ่ายจริง

หมายเหตุ

- * ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน(ถ้ามี)
- ** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์



รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด แอล เอช เฟลิกซ์เบิ้ลเพื่อการเลี้ยงชีพ

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช เฟลิกซ์เบิ้ลเพื่อการเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยงบดุลและงบประกอบ รายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินและรายละเอียดเงินลงทุนของกองทุนเปิด แอล เอช เฟลิกซ์เบิ้ลเพื่อการเลี้ยงชีพ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารกองทุนฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีของกองทุนฯ แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องงบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกองทุนฯ และหากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารกองทุนฯ เพื่อให้ผู้บริหารกองทุนฯ ดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต้องบการเงิน

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนฯ รับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกองทุน

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารของกองทุนฯ
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนฯ และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้บริหารกองทุนฯ ว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ เกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่อง que สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญมากที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีเว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นางขวัญใจ เกียรติกังวาลไกล



นางขวัญใจ เกียรติกังวาลไกล
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 5875
บริษัท เอเอสวี แอนด์ แอลโซซิเอทส์ จำกัด
กรุงเทพมหานคร
22 กุมภาพันธ์ 2562

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิลเพื่อการเลี้ยงชีพ

งบดุล

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	2561	2560	
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม	147,842,495.29	95,809,904.50	
(ราคาทุนปี 2561 : 151,814,817.21 บาท)			
(ราคาทุนปี 2560 : 93,768,652.35 บาท)			
เงินฝากธนาคาร	6	13,407,986.73	4,483,654.20
ดอกเบี้ยและเงินปันผลค้างรับ	74,302.84	64,078.57	
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	776,701.79	8,836,678.50	
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	-	5,347.35	
รวมสินทรัพย์	162,101,486.65	109,199,663.12	
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	2,971,148.64	9,816,271.22	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	210,655.00	125,723.17	
หนี้สินอื่น	9,311.18	12,341.34	
รวมหนี้สิน	3,191,114.82	9,954,335.73	
สินทรัพย์สุทธิ	158,910,371.83	99,245,327.39	
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	112,085,222.50	67,606,645.27	
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล	41,152,030.62	20,353,189.40	
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	5	5,673,118.71	11,285,492.72
สินทรัพย์สุทธิ	158,910,371.83	99,245,327.39	
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	14.1776	14.6798	
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี (หน่วย)	11,208,522.2003	6,760,664.4965	

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช เฟลิกซ์เบิ้ลเพื่อการเลี้ยงชีพ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	อัตราส่วนของ (%)		วันครบกำหนด
			มูลค่ายุติธรรม (%)	อัตราดอกเบี้ย	
พันธบัตร					
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 24/182/61 (CB18D13A)	5,000	4,998,093.90	3.38	-	13/12/2561
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 41/91/61 (CB19110B)	7,000	6,988,206.19	4.73	-	10/1/2562
รวมพันธบัตร		11,986,300.09	8.11		
หลักทรัพย์จดทะเบียน					
หุ้นสามัญ					
เงินทุนและหลักทรัพย์					
บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (AEONTS)	20,100	3,798,900.00	2.57		
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTC)	90,800	3,087,200.00	2.09		
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (MTC)	79,000	3,890,750.00	2.63		
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล (DIF)	211,200	3,083,520.00	2.09		
บริษัท ทูม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (TRUE)	519,000	3,036,150.00	2.05		
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์					
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท (WHART)	65,600	701,920.00	0.48		
การแพทย์					
บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน) (BCH)	178,400	3,264,720.00	2.21		
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน) (BDMS)	145,700	3,897,475.00	2.64		
การท่องเที่ยวและสันทนาการ					
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน) (CENTEL)	10,600	447,850.00	0.30		
ขนส่งและโลจิสติกส์					
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) (AOT)	129,500	8,255,625.00	5.58		
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอสโกรท (BTSGIF)	104,100	1,238,790.00	0.84		

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิลเพื่อการเลี้ยงชีพ
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
 ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	อัตราส่วนของ (%)		วันครบกำหนด
			มูลค่ายุติธรรม (%)	อัตราดอกเบี้ย	
ธนาคาร					
ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BBL)	25,300	5,262,400.00	3.56		
ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (KBANK)	28,800	5,572,800.00	3.77		
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) (KKP)	80,500	5,816,125.00	3.93		
ธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTB)	93,100	1,880,620.00	1.27		
ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (SCB)	33,800	4,698,200.00	3.18		
บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (TISCO)	40,200	3,216,000.00	2.18		
ธุรกิจการเกษตร					
บริษัท ศรีตังแอโรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) (STA)	4,400	72,160.00	0.05		
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์					
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) (IVL)	128,400	6,933,600.00	4.69		
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) (PTTGC)	41,300	3,242,050.00	2.19		
พลังงานและสาธารณูปโภค					
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) (GPSC)	53,400	2,950,350.00	2.00		
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (GULF)	19,800	1,499,850.00	1.01		
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน) (IRPC)	531,100	3,239,710.00	2.19		
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (PTT)	243,400	11,987,450.00	8.11		
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) (PTTEP)	51,400	6,784,800.00	4.59		
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) (TOP)	42,200	3,207,200.00	2.17		
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์					
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) (CPN)	41,100	3,113,325.00	2.11		
บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน) (LH)	266,800	2,694,680.00	1.82		
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (WHA)	1,190,300	4,951,648.00	3.35		
พาณิชย์					
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน) (BJC)	100,600	5,306,650.00	3.59		
บริษัท ซี.พี.อลล์ จำกัด (มหาชน) (CPALL)	72,800	4,968,600.00	3.36		
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (GLOBAL)	118,100	2,350,190.00	1.59		

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิลเพื่อการเลี้ยงชีพ
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
 ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	อัตราส่วนของ (%)		วันครบกำหนด
			มูลค่ายุติธรรม (%)	อัตราดอกเบี้ย	
วัสดุก่อสร้าง					
บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) (SCCC)	8,900	3,933,800.00	2.66		
สื่อและสิ่งพิมพ์					
บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน) (PLANB)	215,500	1,379,200.00	0.93		
อาหารและเครื่องดื่ม					
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) (CPF)	98,300	2,457,500.00	1.66		
บริษัท เอ็มเคเรสโตรองด์กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (M)	33,300	2,430,900.00	1.64		
บริษัท โอเอสสกา จำกัด (มหาชน) (OSP)	46,400	1,160,000.00	0.78		
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น					
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์					
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ยู ซีดี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 4 (U-W4)	4,348,720	43,487.20	0.03		9/3/2566
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		135,856,195.20	91.89		
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น (ราคาทุน 151,814,817.21 บาท)		147,842,495.29	100.00		

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิลเพื่อการเลี้ยงชีพ
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2561	2560
รายได้จากการลงทุน			
รายได้เงินปันผล		3,035,895.27	2,062,815.22
รายได้ดอกเบี้ย		144,010.43	19,620.39
รายได้อื่น		3,694.93	-
รวมรายได้จากการลงทุน		3,183,600.63	2,082,435.61
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	7, 8	1,414,448.59	586,444.13
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	7	34,169.81	20,689.44
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	7, 8	136,679.48	82,757.25
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		30,000.00	30,000.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ		22,757.43	17,945.26
รวมค่าใช้จ่าย		1,638,055.31	737,836.08
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		1,545,545.32	1,344,599.53
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(1,144,345.26)	4,689,299.10
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(6,013,574.07)	812,013.19
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		(7,157,919.33)	5,501,312.29
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		(5,612,374.01)	6,845,911.82

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิลเพื่อการเลี้ยงชีพ
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

	2561	2560
		หน่วย : บาท
	2561	2560
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	1,545,545.32	1,344,599.53
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(1,144,345.26)	4,689,299.10
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(6,013,574.07)	812,013.19
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(5,612,374.01)	6,845,911.82
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับ(ที่รับซื้อคืน)จากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี		
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายในระหว่างปี	75,024,549.58	65,496,873.42
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(9,747,131.13)	(5,651,613.87)
การเพิ่มขึ้นสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	65,277,418.45	59,845,259.55
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	59,665,044.44	66,691,171.37
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	99,245,327.39	32,554,156.02
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	158,910,371.83	99,245,327.39
		หน่วย : หน่วย
	2561	2560
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุนต้นปี	6,760,664.4965	2,410,723.4900
บวก หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายในระหว่างปี	5,094,790.1804	4,767,262.2822
หัก หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(646,932.4766)	(417,321.2757)
หน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี	11,208,522.2003	6,760,664.4965

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิลเพื่อการเลี้ยงชีพ
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

หน่วย : บาท

	2561	2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(5,612,374.01)	6,845,911.82
รายการปรับกระทบการเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน - ให้เป็นเงินสดสุทธิที่ได้มาจาก(ใช้ไป)ในกิจกรรมดำเนินงาน :-		
การซื้อเงินลงทุน	(986,327,500.65)	(1,010,442,253.49)
การจำหน่ายเงินลงทุน	927,244,514.19	947,700,129.53
ส่วนต่อมูลค่างวดชำระหนี้ตัดจำหน่าย	(107,523.66)	-
การเพิ่มขึ้นในดอกเบี้ยและเงินปันผลค้างรับ	(10,224.27)	(39,405.89)
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	8,059,976.71	(8,510,533.68)
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	5,347.35	(5,347.35)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	(6,845,122.58)	6,827,338.62
การเพิ่มขึ้นในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	84,931.83	80,536.10
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้สินอื่น	(3,030.16)	10,238.85
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	1,144,345.26	(4,689,299.10)
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	6,013,574.07	(812,013.19)
เงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(56,353,085.92)	(63,034,697.78)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การจำหน่ายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	75,024,549.58	65,496,873.42
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(9,747,131.13)	(5,651,613.87)
เงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	65,277,418.45	59,845,259.55
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	8,924,332.53	(3,189,438.23)
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	4,483,654.20	7,673,092.43
เงินฝากธนาคาร ณ วันสิ้นปี (หมายเหตุข้อ 6)	13,407,986.73	4,483,654.20

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช เฟลิกซ์เบิ้ลเพื่อการเลี้ยงชีพ
ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

	หน่วย : บาท					
	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับงวด
	2561	2560	2559	2558	2557	28/11/55 - 30/11/56
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)						
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	-	-	-	-	10.0000
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี/งวด	14.6798	13.5038	10.7761	11.1788	9.4796	-
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน :						
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	0.1383	0.2310	0.1077	0.2156	0.1584	0.1193
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(0.1024)	0.8055	1.5841	(0.1981)	1.0685	(0.1767)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(0.5381)	0.1395	1.0359	(0.4202)	0.4723	(0.4630)
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	(0.5022)	1.1760	2.7277	(0.4027)	1.6992	(0.5204)
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี/งวด	14.1776	14.6798	13.5038	10.7761	11.1788	9.4796
อัตราส่วนของกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี/งวด (%)	(4.3934)	8.8500	24.6699	(2.6915)	17.7750	(5.5779)
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี/งวด (พันบาท)	158,910.37	99,245.33	32,554.16	12,217.81	7,526.49	5,277.49
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี/งวด (%)	1.2823	0.9538	0.9004	0.9475	1.2020	1.1782
อัตราส่วนรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี/งวด(%)	2.4922	2.6921	1.8745	2.3887	2.8588	2.4574
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน						
ระหว่างปี/งวดต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี/งวด (%) **	1,303.3464	2,531.3785	1,834.0940	1,043.1196	549.1928	465.8916

ข้อมูลเพิ่มเติม **

ไม่นับรวมเงินลงทุนในเงินฝากธนาคารและตัวสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืน

หรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิลเพื่อการเลี้ยงชีพ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

หน่วย : บาท

1. ลักษณะของกองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิลเพื่อการเลี้ยงชีพ

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิลเพื่อการเลี้ยงชีพ (“กองทุนฯ”) เป็นกองทุนรวมแบบผสมเพื่อการเลี้ยงชีพประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน จัดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 28 พฤศจิกายน 2555 มูลค่าโครงการ 100 ล้านบาท (แบ่งเป็น 10,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) โดยมีมูลค่าจดทะเบียนเริ่มแรก 2,950,064.11 บาท (แบ่งเป็น 295,006.4110 หน่วย มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) ซึ่งไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดโครงการ

เมื่อวันที่ 17 กรกฎาคม 2560 กองทุนฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุนโครงการอีกจำนวน 400 ล้านบาท (แบ่งเป็น 40,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) รวมมูลค่าโครงการ 500 ล้านบาท (แบ่งเป็น 50,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

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

กองทุนฯ มีนโยบายลงทุนแบบผสม (Mixed fund) ระหว่างตราสารแห่งหนึ่ง และตราสารแห่งหนึ่ง โดยกองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนึ่ง ตราสารกึ่งหนึ่งกึ่งทุน ตราสารแห่งหนึ่ง และหรือเงินฝาก รวมทั้งหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้การเห็นชอบ ตั้งแต่ร้อยละ 0 ถึงร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนฯ โดยปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนให้เหมาะสมตามสถานการณ์เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับผลตอบแทนที่เหมาะสม และเป็นการกระจายการลงทุนเพื่อลดความเสี่ยงจากการลงทุน

กองทุนฯ อาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) เพื่อลดความเสี่ยงในการลงทุน (Hedging) ทั้งนี้ กองทุนฯ จะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured note) ตราสารแห่งหนึ่งของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted securities) ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non - investment grade) และตราสารแห่งหนึ่งที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated securities)

กองทุนฯ มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

2.1 งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงการตีความและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี และการแสดงรายการในงบการเงินได้จัดทำขึ้นตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปภายใต้พระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 ซึ่งหมายความถึงมาตรฐานการบัญชีที่ออกภายใต้พระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน ประกอบกับประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

2.2 ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้การประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อข้อกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายผลที่เกิดขึ้นจริงจึงแตกต่างจากที่ประมาณการไว้

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิลเพื่อการเลี้ยงชีพ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

หน่วย : บาท

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคตมีรายละเอียด ดังนี้

3.1 การปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 ซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการการเงินนี้

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้

นอกเหนือจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ข้างต้น สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับอื่นๆ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 กองทุนฯ ไม่มีแผนที่จะนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินมาใช้ก่อนวันถือปฏิบัติ ซึ่งฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการการเงินสำหรับปีที่ใช้มาตรฐานการบัญชีดังกล่าว

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

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

4.2 เงินลงทุนและการวัดค่าเงินลงทุน

- เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนฯ มีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนฯ จ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น
- เงินลงทุนในตราสารทุนในความต้องการของตลาดที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงตามมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน ในกรณีที่ไม่มีราคาดังกล่าวผู้จัดการกองทุนจะกำหนดราคาโดยพิจารณาตามหลักเกณฑ์และวิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อใช้ในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนฯ ซึ่งประกาศโดยสมาคมบริษัทจัดการกองทุน
- เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กองทุนฯ ใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่ายในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ซึ่งมีอายุครบกำหนดภายใน 90 วันนับตั้งแต่วันที่ลงทุนและไม่มีเงื่อนไขการต่ออายุเมื่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ไม่แตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างเป็นทางการสำคัญ

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซ์เบิ้ลเพื่อการเลี้ยงชีพ
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

หน่วย : บาท

- กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
 - ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก
- 4.3 ค่าใช้จ่ายรอดตัดบัญชี
 ค่าใช้จ่ายรอดตัดบัญชี เป็นค่าธรรมเนียมการจดทะเบียนเพิ่มทุน ตัดเป็นค่าใช้จ่ายโดยใช้วิธีเส้นตรงภายในระยะเวลา 1 ปี
- 4.4 บัญชีปรับสมดุล
 บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสมซึ่งจะบันทึกเมื่อมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนฯ เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกิจการลงทุนหรือได้รับส่วนแบ่งจากกิจการลงทุนเท่าเทียมกันไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกิจการลงทุน ณ เวลาใด
5. กำไรสะสมจากการดำเนินงานต้นปี
- | | 2561 | 2560 |
|---|---------------|--------------|
| รายได้จากเงินลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 28 พ.ย. 55) | 1,826,528.73 | 481,929.20 |
| กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 28 พ.ย. 55) | 7,417,711.84 | 2,728,412.74 |
| กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 28 พ.ย. 55) | 2,041,252.15 | 1,229,238.96 |
| กำไรสะสมจากการดำเนินงานต้นปีทั้งสิ้น | 11,285,492.72 | 4,439,580.90 |

6. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561 และ 2560 เงินฝากธนาคาร ประกอบด้วย

	อัตราดอกเบี้ยต่อปี (%)		จำนวนเงิน	
	2561	2560	2561	2560
ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	0.375	0.375	13,407,986.73	4,483,654.20

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซ์เบิ้ลเพื่อการเลี้ยงชีพ
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

หน่วย : บาท

7. ค่าใช้จ่าย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุน และนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

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

ค่าใช้จ่าย	นโยบายการกำหนดราคา
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกินร้อยละ 2.14 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกินร้อยละ 0.11 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกินร้อยละ 0.16 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม	

8. รายการบัญชีที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนฯ มีรายการบัญชีที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่นซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการกองทุนและกองทุนฯ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ประกอบด้วย :-

ชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด	ผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน
บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นใหญ่ร่วมกัน
บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นใหญ่ในบริษัทใหญ่
บริษัท ควอลิตี้ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นใหญ่ทางอ้อมในบริษัทใหญ่

รายการระหว่างกันที่สำคัญ มีดังต่อไปนี้

		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน	
		2561	2560
นโยบายการกำหนดราคา			
● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	1,414,448.59	586,444.13
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	136,679.48	82,757.25

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซ์อิเบิ้ลเพื่อการเลี้ยงชีพ
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

หน่วย : บาท

		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน	
		2561	2560
นโยบายการกำหนดราคา			
● บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) (ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์)			
ซื้อหลักทรัพย์	ราคาตลาด	51,926,239.69	45,761,593.56
ขายหลักทรัพย์	ราคาตลาด	38,154,009.89	41,158,989.01
ค่านายหน้า	ราคาตลาด	144,543.68	139,496.08
● บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) (ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์)			
ซื้อหลักทรัพย์	ราคาตลาด	6,821,002.13	2,426,328.02
ขายหลักทรัพย์	ราคาตลาด	6,119,377.73	-
เงินปันผลรับ	ตามราคาที่ประกาศจ่าย	68,600.00	-
● บริษัท ควอลิตี้ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) (ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์)			
ซื้อหลักทรัพย์	ราคาตลาด	3,070,483.33	-
ขายหลักทรัพย์	ราคาตลาด	3,151,976.11	-

ยอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีดังต่อไปนี้

		ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน	
		2561	2560
นโยบายการกำหนดราคา			
● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย		164,231.80	85,087.30
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย		13,138.54	8,508.70
● บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)			
หลักทรัพย์	ราคาตลาด	2,694,680.00	2,355,150.00

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิ้ลเพื่อการเลี้ยงชีพ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

หน่วย : บาท

9. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนฯ ได้ซื้อและขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561 และ 2560 โดยไม่รวมเงินลงทุนในเงินฝากธนาคารและตัวสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 1,913.57 ล้านบาท และ 1,958.14 ล้านบาท โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 1,497.9709 และ 2,531.3785 ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี ตามลำดับ

10. เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนฯ มีนโยบายที่จะบริหารความเสี่ยงของเครื่องมือทางการเงิน ดังนี้

10.1 มูลค่ายุติธรรม (Fair Value)

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุนฯ ณ วันที่ในงบการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาซื้อขายกันในตลาด ดังนั้น กองทุนฯ เชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

10.2 ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)

ความเสี่ยงจากผลการดำเนินงานหรือฐานะการเงินของผู้ออกตราสารที่ได้รับผลกระทบจากความสามารถในการทำกำไรของผู้ออกตราสาร ซึ่งอาจกระทบต่อราคาซื้อขายของตราสาร อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์ที่จะลงทุน โดยการวิเคราะห์สถานะการเงิน ผลการดำเนินงาน การบริหารงาน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน และยังคงทำการติดตามข้อมูลข่าวสารของผู้ออกตราสารอย่างใกล้ชิดและต่อเนื่อง รวมทั้งการวิเคราะห์ธุรกิจและอุตสาหกรรมประเภทเดียวกับผู้ออกตราสารอย่างสม่ำเสมอเพื่อปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนอย่างเหมาะสม

10.3 ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

ความเสี่ยงจากการที่ผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยได้ตามกำหนดเวลาหรือชำระไม่ครบตามจำนวนที่ได้สัญญาไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะวิเคราะห์คุณภาพและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารและทบทวนฐานะการเงินและความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอย่างสม่ำเสมอ

10.4 ความเสี่ยงด้านการตลาด (Market Risk)

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคา หรือ ผลตอบแทนโดยรวมของตราสารซึ่งขึ้นอยู่กับปัจจัยต่างๆ เช่น แนวโน้มของอัตราดอกเบี้ย ความผันผวนของค่าเงิน ปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจ ผลประกอบการของผู้ออกตราสาร ปริมาณการซื้อขายหุ้นหรือตราสารหนี้ เป็นต้น ซึ่งส่งผลให้ราคาตราสารที่กองทุนฯ ได้ลงทุนไว้อาจเพิ่มขึ้นหรือลดลงตลอดเวลา อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะวิเคราะห์และวิจัยปัจจัยต่างๆ ที่มีผลต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารอย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอเพื่อนำไปใช้ประกอบการตัดสินใจปรับเปลี่ยนสัดส่วนในการลงทุนในตราสารแต่ละประเภทให้เหมาะสมกับสภาพการณ์ในช่วงเวลาต่างๆ

10.5 ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงจากการไม่สามารถจำหน่ายตราสารนั้นๆ ได้ในช่วงเวลาที่ต้องการหรืออาจไม่ได้ราคาตามที่คาดหวังไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องให้สอดคล้องกับประเภทลักษณะและนโยบายการลงทุนของกองทุนฯ อย่างเหมาะสม เพื่อให้มีความคล่องตัวในการบริหารกองทุนฯ ทั้งนี้ แนวทางการบริหารความเสี่ยง

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิ้ลเพื่อการเลี้ยงชีพ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

หน่วย : บาท

จากการขาดสภาพคล่องของตราสารจะขึ้นอยู่กับพิจารณาตัดสินใจของกองทุนฯ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้
ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

11. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนฯ เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2562