

รายงานประจำปี

กองทุนเปิด แอล เอช เอ็ม เอส เฟลิกซ์เบิ้ล

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2561 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2562

กองทุนเปิด แอล เอช เอ็ม เอส เฟล็กซ์อิเบิ้ล (LHMSFL)

ประเภทโครงการ : กองทุนรวมผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารแห่งทุน ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

นโยบายการลงทุน : กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งทุนที่มีแนวโน้มการเติบโตทางธุรกิจ หรือมีปัจจัยพื้นฐานดี ตราสารแห่งหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน โบสำคัญแสดงสิทธิ เงินฝากธนาคาร รวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานประกาศกำหนด ทั้งนี้ การลงทุนในตราสารแห่งทุนจะมีสัดส่วนตั้งแต่ร้อยละ 0 - 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยผู้จัดการกองทุนจะปรับสัดส่วนการลงทุนและกลยุทธ์การลงทุนให้เหมาะสมกับสภาพการณ์และการคาดการณ์ลงทุนในแต่ละขณะ เพื่อสร้างผลตอบแทนที่ดีจากการลงทุน และคำนึงถึงความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นเป็นสำคัญ ซึ่งหากผู้จัดการกองทุนพิจารณาว่าตราสารทุนมีความเหมาะสมที่จะลงทุน ผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาลงทุนในหุ้นของบริษัทขนาดกลางและขนาดเล็กเป็นอันดับแรก แต่หากการลงทุนในหุ้นของบริษัทขนาดกลางและขนาดเล็กไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ ผู้จัดการกองทุนอาจจะพิจารณาลงทุนในหุ้นกลุ่มอื่น ทั้งนี้เพื่อประโยชน์ของกองทุนเป็นหลัก

กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes) ตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted securities) รวมถึงตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non – investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities)

ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) หรือตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) เฉพาะในกรณีที่ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Listed Securities) แล้วแต่กรณี ในขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น



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

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช เอ็ม เอส เฟล็กซิเบิล

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ขอนำเสนอ “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2561 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2562 มาเพื่อโปรดทราบ

สภาพตลาดในรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2561 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2562

ตลาดกลับมาปรับขึ้นด้วย Technical rebound ในเดือนกรกฎาคม 2561 หลังจากที่ร่วงแรงกว่า 185 จุด หรือ 10% ในช่วง 2 เดือนก่อนหน้า โดยมีแรงซื้อหุ้นคืนในทุก Sector นำโดยกลุ่ม สื่อสาร และ ธนาคาร ซึ่งกลุ่มสื่อสารตอบรับ กสทช. เร่งเปิดประมูลคลื่น 900 MHz และ 1800 MHz รอบใหม่ พร้อมผ่อนคลายนโยบายการประมูล ทำให้ราคาประมูลเริ่มต้นและการแข่งขันลดลง และกลุ่มธนาคาร ได้ Sentiment บวกจากคณะกรรมการกำกับดูแลการประกอบวิชาชีพบัญชี (กบป.) มีมติให้เลื่อนการบังคับใช้มาตรฐานบัญชีใหม่ (IFRS9) ออกไป 1 ปี เป็นวันที่ 1 มกราคม 2563 จากกำหนดเดิมวันที่ 1 มกราคม 2562 อีกทั้งยังได้แรงหนุนจากรายงานกำไรสุทธิไตรมาส 2/2561 ออกมาดีกว่าที่เราและตลาดคาดไว้ แต่อย่างไรก็ตาม นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิต่อเนื่อง

ตลาดเริ่มพักฐานในเดือนสิงหาคม หลังจากปรับตัวขึ้นอย่างมากในเดือนก่อนหน้า ประกอบกับภาพใหญ่ยังถูกกดดันจากปัจจัยภายนอก โดยเฉพาะปัญหาสงครามการค้าระหว่างจีนและสหรัฐที่ยังยืดเยื้อ อีกทั้งค่าเงินกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ อาทิ ตุรกี และ อาร์เจนติน่า อ่อนค่าลงอย่างรวดเร็ว สร้างความกังวลให้กับตลาดและเป็นปัจจัยลบใหม่กดดัน Sentiment การลงทุน เงินลงทุนของนักลงทุนต่างชาติยังคงไหลออกต่อเนื่องตามปัจจัยลบข้างต้นและเป็นผลจาก MSCI Rebalance ซึ่งปรับลดน้ำหนักหุ้นไทยจากการนำหุ้น A-Share ของจีนเข้ามาคำนวณในดัชนี

โดยเศรษฐกิจในประเทศยังแข็งแกร่ง GDP ไตรมาส 2/2561 ขยายตัว 4.6% ดีกว่าที่ตลาดคาดไว้ที่ 4.5% ประกอบกับรัฐบาลจัดงาน Thailand focus 2018 เรียกความเชื่อมั่นหนุนหุ้น Big Cap ปรับขึ้นประคองดัชนี

เดือนกันยายน ดัชนีตลาดหลักทรัพย์กลับมาฟื้นตัวแม้ในช่วง 1-2 สัปดาห์แรกดัชนีจะปรับตัวลงจากปัญหา Trade war ระหว่างสหรัฐและประเทศคู่ค้า ที่ยังยืดเยื้อ กดดัน SET index ลดลงทำจุดต่ำสุดของเดือนที่ระดับ 1,666 จุด จากนั้นดัชนีปรับตัวขึ้นอย่างรวดเร็วเนื่องจากนักลงทุนตอบรับต่อภาพการเมืองในประเทศที่ชัดเจนขึ้น หลังพระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัวทรงมีพระราชโองการโปรดเกล้าฯ ให้ประกาศใช้ พ.ร.บ.ประกอบรัฐธรรมนูญว่าด้วยการได้มาซึ่ง ส.ว. และ ส.ส. ลงในราชกิจจานุเบกษา โดยหุ้นที่ได้ผลบวกจากการเมืองปรับตัวขึ้นโดดเด่นนำโดย กลุ่มไฟแนนซ์, รับเหมาก่อสร้าง, นิคมฯ และ ค่าปลีก ส่วนหุ้นกลุ่มพลังงานเป็นอีกกลุ่มที่ปรับตัวขึ้นเด่นและเป็นกลุ่มนำตลาด หลังราคาน้ำมันดิบเพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบ 4 ปี จากความกังวลที่คาดว่าซัพพลายจะลดลงจากมาตรการคว่ำบาตรอิหร่านรอบใหม่ของสหรัฐ

ตลาดหลักทรัพย์เคลื่อนไหวผันผวนในทิศทางลงตลอดทั้งเดือนตุลาคม - ธันวาคม 2561 จากหลายปัจจัยลบรุมกดดัน โดยเฉพาะปัจจัยจากภายนอกซึ่งตลาดยังวิตกกังวลกับปัญหาสงครามการค้าระหว่างจีนและสหรัฐที่ยังยืดเยื้อ รวมถึงความกังวลเรื่องสงครามทางการค้าระหว่างสหรัฐกับจีนซึ่งได้ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจจีนหลังประกาศ GDP ไตรมาส 3/2561 ขยายตัวเพียง 6.5% ต่ำสุดในรอบ 9 ปี ประกอบกับการส่งออกเดือนกันยายน 2561 ที่หดตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 19 เดือน และ จำนวนนักท่องเที่ยวจีนเดือนกันยายนหดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 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 พุ่งตัวแรงตอบรับปัจจัยบวกจากในและต่างประเทศ โดยเฉพาะการเจรจาเพื่อยุติข้อพิพาทการค้าระหว่างจีนและสหรัฐที่เป็นไปอย่างราบรื่น 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 โจนห์ ลีโดว์ ประกาศเลื่อนการขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าจากจีนออกไปจากวันที่ 1 มีนาคม 2562

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

SET Index เดือนเมษายน 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 1/2562 อย่างไรก็ดีตามดัชนีเพิ่มขึ้นได้ในกรอบจำกัดเท่านั้นเนื่องจากตลาดยังมีปัจจัยเสี่ยงจากปัญหาการเมืองในประเทศคอยกดดัน

เดือนพฤษภาคม ตลาดปรับตัวลงในทิศทางเดียวกับตลาดหุ้นอื่นๆ ทั่วโลก เนื่องจากนักลงทุนกลับมากังวลกับปัญหาสงครามการค้าหลังจากรัฐประกาศปรับขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าจากจีนรอบใหม่วงเงิน 2 แสนล้านดอลลาร์ เป็น 25% จากเดิม 10% และพร้อมที่จะเรียกเก็บภาษีสินค้านำเข้าจากจีนเพิ่มอีก 3.25 แสนล้านเหรียญในอัตรา 25% ขณะที่เงินตอบโต้ด้วยการปรับขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าจากสหรัฐมูลค่ารวมประมาณ 60,000 ล้านเหรียญ คลอบคลุมสินค้ากว่า 5,000 รายการ

โดยจะจัดเก็บภาษีในหลายอัตราตั้งแต่ 5%-25% ขณะเดียวกันสหรัฐยังประกาศแบนกลุ่มธุรกิจสินค้าเทคโนโลยีในจีน อาทิ หัวเว่ย แม้สุดท้ายสหรัฐจะประกาศเลื่อนคำสั่งแบนดังกล่าวออกไปอีก 90 วัน แต่ก็ไม่ช่วยให้ตลาดคลายกังวลกับปัญหาดังกล่าว นอกจากนี้ตลาดหุ้นบ้านเรายังมีปัจจัยกดดันจากภายใน อาทิ ตัวเลข GDP ประจำไตรมาส 1/2562 ขยายตัว 2.8% ต่ำสุดในรอบ 4 ปี ความเสี่ยงทางการเมืองเพิ่มขึ้นหลังการจัดตั้งรัฐบาลเป็นไปอย่างล่าช้า โดยนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิตั้งแต่ต้นปี 2562 ที่ 6,037 ล้านบาท

SET Index เดือนมิถุนายน ปรับตัวขึ้นอย่างร้อนแรง โดยมีปัจจัยหนุนหลักมาจากการไหลเข้าของ Fund flow ต่างชาติ ตอปรับ 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 2019 YTD พลิกเป็นบวก 40,649 ล้านบาท

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

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด



ธนาคารกสิกรไทย
开泰银行 KASIKORNBANK




ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด แอล เอช เอ็ม เอส เฟลิกซ์เบิ้ล

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิด แอล เอช เอ็ม เอส เฟลิกซ์เบิ้ล ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2561 ถึง วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2562 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด แอล เอช เอ็ม เอส เฟลิกซ์เบิ้ล เหมาะสมตามสมควร แห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย


(นางศิริพร ทองธานี)
รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์


(นางสาวนันท์กา กระแสร์เพิ่ม)
หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 5 กรกฎาคม พ.ศ. 2562

การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2561 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2562

เรื่อง	รายละเอียด		วันที่มีผล	
	เดิม	การแก้ไข		
คำจำกัดความ	-	เพิ่มเติมความหมายของบุคคลที่มีความสัมพันธ์หรือเชื่อมโยงกับบริษัทจัดการ	11 กันยายน 2561	
อัตราส່วนการลงทุนที่คำนวณตามผู้ออกทรัพย์สินหรือคู่สัญญา (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
อัตราส່วนการลงทุนที่คำนวณตามความมีส่วนได้เสียในกิจการที่ลงทุน (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
การดำเนินการเมื่อทรัพย์สินที่ลงทุนขาดคุณสมบัติหรือการลงทุนไม่เป็นไปตามอัตราส່วนการลงทุน	<ul style="list-style-type: none"> ในกรณีที่ทรัพย์สินในขณะที่กองทุนมีการลงทุนเป็นไปตามอัตราส່วนการลงทุนที่กำหนดเป็นเวลา 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"> กรณีชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนมิให้นับรวมวันหยุดทำการในต่างประเทศของผู้ประกอบธุรกิจจัดการกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับธุรกิจการจัดการกองทุนรวม 	11 กันยายน 2561
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน (สำหรับกองทุนประเภท RMF และ LTF)	-	<ul style="list-style-type: none"> ในกรณีที่มีเหตุให้ต้องเลิกกองทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะจัดให้มีการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน หรือโอนย้ายหน่วยลงทุนกองทุนรวมนี้ไปยังกองทุนรวมอื่นภายใต้ดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ทั้งนี้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด 	11 กันยายน 2561
บริษัทจัดการอาจไม่ขาย ไม่รับซื้อคืน หรือไม่รับสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืน หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนที่	-	<ul style="list-style-type: none"> กรณี อยู่ในระหว่างดำเนินการเปลี่ยนให้บริษัทจัดการกองทุนรวมรายอื่นเข้าบริหารจัดการกองทุนรวมภายใต้การจัดการ 	11 กันยายน 2561

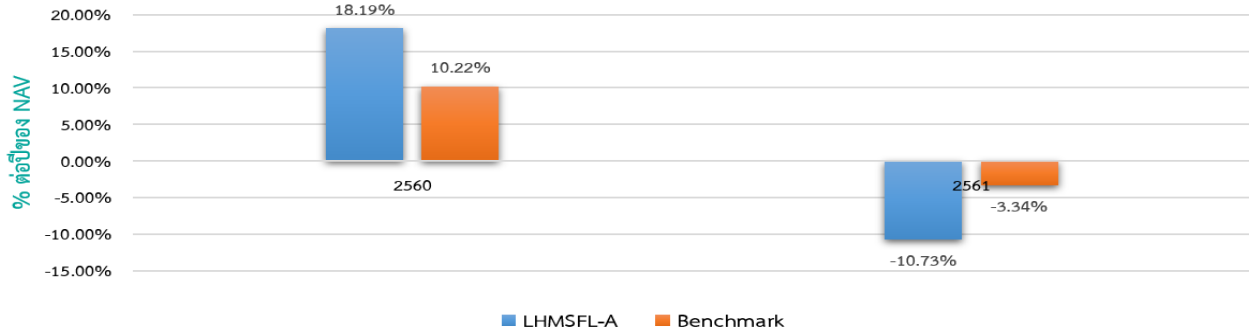
เรื่อง	รายละเอียด		วันที่มีผล
	เดิม	การแก้ไข	
ได้รับไว้แล้ว หรืออาจหยุดรับคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืน หรือคำสั่งลับเปลี่ยนหน่วยลงทุนได้		ของตน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวม	
การเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย <ul style="list-style-type: 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
ปวเรศวร์ วิภูนาถ	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน	3 กันยายน 2562
พิริยพล คงวาณิช	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน	3 กันยายน 2562
สมิทธิ์ ศักดิ์กำจร	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน	21 กรกฎาคม 2559

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
กองทุนเปิด แอล เอช เอ็ม เอส เฟล็กซ์อิเบิ้ล (ชนิดสะสมมูลค่า)
ข้อมูล ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2562

■ ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (คำนวณตามปีปฏิทิน)



- LHMSFL-A เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -15.64%
- ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 12.81 % ต่อปี
- ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Equity General
- ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ข้อมูล ณ วันที่ 28 มิถุนายน 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
LHMSFL-A	11.39	8.51	5th	11.39	50th	8.30	50th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	9.43
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	7.73	4.29	95th	7.73	95th	8.28	50th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	5.49
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	6.38	4.51	5th	6.38	5th	11.40	75th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	12.81
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	2.80	1.93	5th	2.80	5th	5.45	5th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	5.25

ดัชนีที่ใช้ในการคำนวณผลการดำเนินงานของกองทุน (Benchmark)

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

หมายเหตุ : กองทุนใช้ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) ตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุน

* คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.lhfund.co.th

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Equity General ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 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	8.46	15.42	12.33	11.45	7.89	15.20	6.34	6.50	7.90	8.41	8.25	11.54
25th Percentile	6.82	12.23	10.09	8.64	6.34	14.24	7.53	7.64	9.91	10.14	9.92	14.59
50th Percentile	5.86	10.06	7.35	7.03	5.40	13.09	7.85	8.28	10.96	11.17	11.14	15.32
75th Percentile	4.59	8.38	4.20	5.85	3.74	10.81	8.49	8.86	11.68	12.22	11.71	15.77
95th Percentile	2.24	6.26	1.08	1.57	1.21	8.49	10.01	10.43	13.14	14.57	14.25	17.08

* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.aimc.or.th

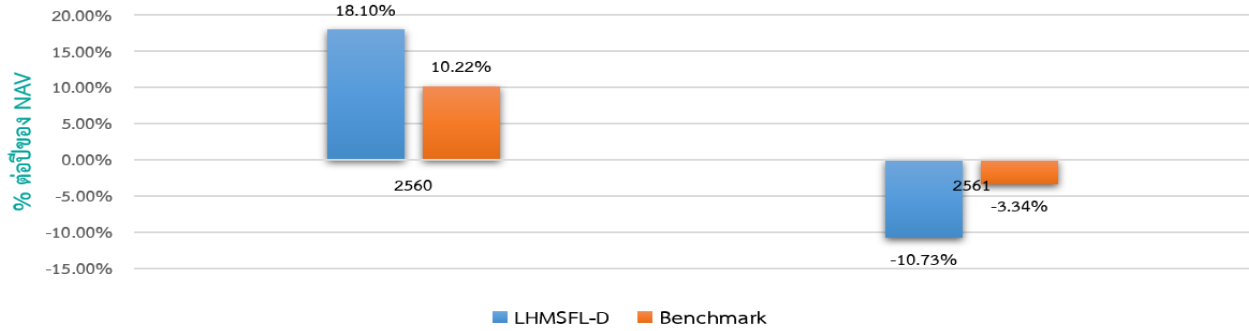
ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
------------	------------------	----------------------

LHMSFL-A 15,1289 54,292,976.77

ข้อมูล ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2562

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
กองทุนเปิด แอล เอช เอ็ม เอส เฟล็กซิเบิล (ชนิดจ่ายเงินปันผล)
ข้อมูล ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2562

■ ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (คำนวณตามปีปฏิทิน)



- LHMSFL-D เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -15.63%
- ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 12.82 % ต่อปี
- ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Equity General
- ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ข้อมูล ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2562

กองทุน	% ตามช่วงเวลา						% ต่อปี						ตั้งแต่จัดตั้ง	
	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
LHMSFL-D	11.37	8.50	5th	11.37	50th	8.28	50th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	9.36
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	7.73	4.29	95th	7.73	95th	8.28	50th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	5.49
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	6.38	4.51	5th	6.38	5th	11.40	75th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	12.82
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	2.80	1.93	5th	2.80	5th	5.45	5th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	5.25

ดัชนีที่ใช้ในการคำนวณผลการดำเนินงานของกองทุน (Benchmark)

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

หมายเหตุ : กองทุนใช้ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) ตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุน

* คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.lhfund.co.th

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Equity General ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 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	8.46	15.42	12.33	11.45	7.89	15.20	6.34	6.50	7.90	8.41	8.25	11.54
25th Percentile	6.82	12.23	10.09	8.64	6.34	14.24	7.53	7.64	9.91	10.14	9.92	14.59
50th Percentile	5.86	10.06	7.35	7.03	5.40	13.09	7.85	8.28	10.96	11.17	11.14	15.32
75th Percentile	4.59	8.38	4.20	5.85	3.74	10.81	8.49	8.86	11.68	12.22	11.71	15.77
95th Percentile	2.24	6.26	1.08	1.57	1.21	8.49	10.01	10.43	13.14	14.57	14.25	17.08

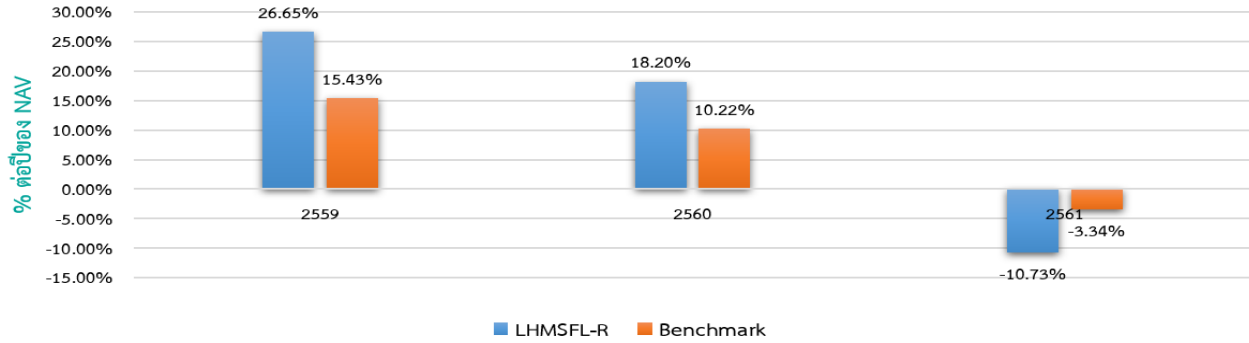
* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.aimc.or.th

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHMSFL-D	11,5901	45,026,686.67

ข้อมูล ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2562

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
กองทุนเปิด แอล เอช เอ็ม เอส เฟล็กซิเบิ้ล (ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ)
ข้อมูล ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2562

■ ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (คำนวณตามปีปฏิทิน)



- LHMSFL-R เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -15.64%
- ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 13.11 % ต่อปี
- ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Equity General
- ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ข้อมูล ณ วันที่ 28 มิถุนายน 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
LHMFSFL-R	11.39	8.51	5th	11.39	50th	8.30	50th	11.48	5th	N/A	N/A	N/A	N/A	11.08
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	7.73	4.29	95th	7.73	95th	8.28	50th	5.81	95th	N/A	N/A	N/A	N/A	4.25
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	6.38	4.51	5th	6.38	5th	11.40	75th	13.02	95th	N/A	N/A	N/A	N/A	13.11
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	2.80	1.93	5th	2.80	5th	5.45	5th	5.24	5th	N/A	N/A	N/A	N/A	8.45

ดัชนีที่ใช้ในการคำนวณผลการดำเนินงานของกองทุน (Benchmark)

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

หมายเหตุ : กองทุนใช้ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) ตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุน

* คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.lhfund.co.th

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Equity General ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 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	8.46	15.42	12.33	11.45	7.89	15.20	6.34	6.50	7.90	8.41	8.25	11.54
25th Percentile	6.82	12.23	10.09	8.64	6.34	14.24	7.53	7.64	9.91	10.14	9.92	14.59
50th Percentile	5.86	10.06	7.35	7.03	5.40	13.09	7.85	8.28	10.96	11.17	11.14	15.32
75th Percentile	4.59	8.38	4.20	5.85	3.74	10.81	8.49	8.86	11.68	12.22	11.71	15.77
95th Percentile	2.24	6.26	1.08	1.57	1.21	8.49	10.01	10.43	13.14	14.57	14.25	17.08

* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.aimc.or.th

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHMFSFL-R	15.1316	41,134,776.77

ข้อมูล ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2562

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

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
มูลค่า ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	138,154,787.65	98.38
เงินฝากธนาคาร	7,739,655.15	5.51
หุ้นสามัญ	129,619,952.50	92.30
หน่วยลงทุน	795,180.00	0.57
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	2,284,947.92	1.63
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	140,439,735.57	100.00

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์
มูลค่า ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือจำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
เงินฝากธนาคาร			
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	5.51	7,738,187.15	7,739,655.15
รวมเงินฝากธนาคาร	5.51		7,739,655.15
หุ้นสามัญ			
หมวดธุรกิจการแพทย์			
บริษัท โรงพยาบาลราชธานี จำกัด (มหาชน)	0.49	26,600.00	684,950.00
บริษัท เอกชัยการแพทย์ จำกัด(มหาชน)	0.47	96,400.00	660,340.00
หมวดธุรกิจเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร			
บริษัท ออฟเตอร์ ยู จำกัด (มหาชน)	1.05	110,000.00	1,474,000.00

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์ (ต่อ)
มูลค่า ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
หมวดธุรกิจขนส่งและโลจิสติกส์			
บริษัท เจดับเบิ้ลยูดี อินโฟโลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)	1.93	308,800.00	2,717,440.00
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	5.91	112,900.00	8,298,150.00
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	1.37	160,100.00	1,921,200.00
บริษัท พรินมา มารีน จำกัด (มหาชน)	0.95	177,700.00	1,332,750.00
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.94	115,700.00	1,318,980.00
หมวดธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์			
บริษัท เจ เอ็ม ที เนท์เวอร์ค เซอร์วิสเซส จำกัด (มหาชน)	2.29	184,700.00	3,213,780.00
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	1.32	43,000.00	1,859,750.00
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	1.39	34,600.00	1,954,900.00
บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979 จำกัด (มหาชน)	3.83	95,690.00	5,382,562.50
บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	1.34	8,500.00	1,878,500.00
หมวดธุรกิจชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์			
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	0.27	14,500.00	373,375.00
หมวดธุรกิจทรัพยากร			
บริษัท ทีพีซี เพาเวอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	0.33	36,300.00	464,640.00
หมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			
บริษัท เทเลคอมเอเชีย คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	0.97	232,700.00	1,361,295.00
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิสเซส จำกัด (มหาชน)	4.05	26,100.00	5,689,800.00
หมวดธุรกิจธนาคาร			
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	4.37	44,000.00	6,138,000.00
บริษัท ทูมธนชาติ จำกัด (มหาชน)	1.37	34,700.00	1,925,850.00
หมวดธุรกิจธุรกิจการเกษตร			
บริษัท จีเอฟพีที จำกัด (มหาชน)	1.18	98,200.00	1,659,580.00
หมวดธุรกิจบริการ			
บริษัท เจเคเอ็น โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน)	0.92	142,600.00	1,290,530.00
บริษัท เอสไอเอสบี จำกัด (มหาชน)	0.46	86,900.00	643,060.00
หมวดธุรกิจบริการรับเหมาก่อสร้าง			
บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	0.96	45,900.00	1,354,050.00
บริษัท ซีพีโก้ จำกัด (มหาชน)	1.57	257,030.00	2,210,458.00
บริษัท บีเจซี เฮฟวี อินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	1.05	559,000.00	1,475,760.00
บริษัท ยูนิค เอ็นจิเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)	0.49	58,700.00	692,660.00
หมวดธุรกิจประกันภัยและประกันชีวิต			
บริษัท ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	2.02	76,500.00	2,830,500.00
หมวดธุรกิจปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์			
บริษัท ทีวีเนไทย จำกัด (มหาชน)	0.46	26,800.00	643,200.00

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์ (ต่อ)
มูลค่า ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/ หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
หมวดธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค			
บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)	1.97	863,300.00	2,762,560.00
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	3.29	37,600.00	4,624,800.00
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	2.07	41,300.00	2,901,325.00
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	3.35	131,500.00	4,701,125.00
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	6.40	184,500.00	8,994,375.00
บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	5.54	57,600.00	7,776,000.00
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	1.46	30,700.00	2,049,225.00
บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)	0.49	35,100.00	684,450.00
บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด	1.38	179,000.00	1,933,200.00
หมวดธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์			
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	1.96	581,500.00	2,756,310.00
บริษัท พฤกษา โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	0.94	62,200.00	1,324,860.00
บริษัท สวนอุตสาหกรรมโรจนะ จำกัด (มหาชน)	2.30	492,100.00	3,223,255.00
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จก.(มหาชน)	0.92	165,300.00	1,297,605.00
หมวดธุรกิจพาณิชย์			
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	2.93	47,900.00	4,119,400.00
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	0.95	75,600.00	1,338,120.00
หมวดธุรกิจวัสดุก่อสร้าง			
บริษัท ทิปปโก้แอสฟัลท์ จำกัด (มหาชน)	1.40	94,700.00	1,960,290.00
บริษัท ทีโอเอ เพ้นท์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	0.93	35,800.00	1,306,700.00
บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)	0.94	5,500.00	1,320,000.00
หมวดธุรกิจสื่อและสิ่งพิมพ์			
บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน)	1.99	358,300.00	2,794,740.00
บริษัท อาร์.เอส. โปรโมชั่น จำกัด (มหาชน)	1.77	143,400.00	2,480,820.00
หมวดธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม			
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	1.85	35,400.00	2,601,900.00
บริษัท เช็ปปี้ จำกัด (มหาชน)	0.90	54,600.00	1,261,260.00
บริษัท ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	0.53	164,300.00	745,922.00
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	0.49	16,800.00	688,800.00
บริษัท โอสภสกา จำกัด (มหาชน)	1.80	72,600.00	2,522,850.00
รวมหุ้นสามัญ	92.30		129,619,952.50
หน่วยลงทุน			
หมวดธุรกิจกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์			
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท	0.57	45,700.00	795,180.00
รวมหน่วยลงทุน	0.57		795,180.00
รวมเงินลงทุน	98.37		138,154,787.65
รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	1.63		2,284,947.92
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	100.00		140,439,735.57

**รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ
ของตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562**

ประเภท	ผู้ออก	อันดับ ความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	AA+(FITCH)	7,739,655.15

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ TRIS Rating

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป

- AAA** อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
- AA** มีความเสี่ยงต่ำมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA
- A** มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BBB** มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BB** มีความเสี่ยงในระดับสูง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ ค่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- B** มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
- C** มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- D** เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด
- อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้ายเพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นที่มีอายุต่ำกว่า 1 ปี

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

อันดับเครดิตทุกประเภทที่จัดโดย TRIS Rating เป็นอันดับเครดิตตราสารหนี้ในตระกูลเงินบาท ซึ่งสะท้อนความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารโดยไม่รวมความเสี่ยงในการเปลี่ยนแปลงการชำระหนี้จากสกุลเงินบาทเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

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

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

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Rating

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว สำหรับประเทศไทย

AAA(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

- AA(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย
- BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- BB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้น ๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC(tha), CC(tha), C(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- D(tha) อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกันและโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มีระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ระดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าว

จะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า

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

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

เครื่องบ่งชี้พิเศษสำหรับประเทศไทย “tha” จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกระดับ เพื่อแยกความแตกต่างจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล 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

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนึ่งกึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562

กลุ่มของตราสารการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวัล/ค้ำประกัน	7,739,655.15	5.51
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

รายชื่อหุ้นที่ลงทุน 10 อันดับแรก พร้อมสัดส่วนการลงทุน
มูลค่า ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562

ลำดับ	ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อ	ร้อยละของเงินลงทุน
1	บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	6.40
2	บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	AOT	5.91
3	บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	5.54
4	ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	SCB	4.37
5	บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	4.05
6	บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	SAWAD	3.83
7	บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	BGRIM	3.35
8	บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF	3.29
9	บริษัท ซี.พี.อลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL	2.93
10	บริษัท สวนอุตสาหกรรมโรจนะ จำกัด (มหาชน)	ROJNA	2.30

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
รอบปีบัญชีระหว่างวันที่ 1 กรกฎาคม 2561 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2562

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัท
จัดการ www.lhfund.co.th

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนเปิด แอล เอช เอ็ม เอส เฟล็กซ์เบิ้ล มีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่
1 กรกฎาคม 2561 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ตามรายชื่อ ดังนี้

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

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

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่น ๆ (Soft Commission)

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	บทวิเคราะห์และข้อมูลข่าวสาร	จัดเยี่ยมชมบริษัท	สัมมนา	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัท หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสโก จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย เวลท์ จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เคนดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2561 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2562

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (บาท)*	อัตราส่วน (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด	318,737.92	12.69
2	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	108,780.80	4.33
3	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	45,192.53	1.80
4	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	68,319.23	2.72
5	บริษัทหลักทรัพย์เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	79,832.57	3.18
6	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	79,705.74	3.17
7	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	229,346.58	9.13
8	บริษัท หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	166,001.86	6.61
9	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	247,228.46	9.84
10	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	197,746.73	7.87
11	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	43,650.15	1.74
12	บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	386,639.75	15.38
13	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	13,522.18	0.54
14	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	156,828.76	6.24
15	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	303,332.84	12.07
16	บริษัทหลักทรัพย์ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	46,996.97	1.87
17	บริษัท หลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด	20,509.48	0.82
รวม		2,512,372.55	100.00

หมายเหตุ *รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

มูลค่า ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช เอ็ม เอส เฟล็กซิเบิ้ล	5.9731

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2561 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน*	จำนวนเงิน (หน่วย : พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	
		เรียกเก็บจริง	ตามโครงการ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	1,944.63	1.605	ไม่เกินร้อยละ 3.21
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	35.65	0.029	ไม่เกินร้อยละ 0.11
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	324.10	0.268	ไม่เกินร้อยละ 0.27
ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	60.00	0.050	ตามที่จ่ายจริง
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	0.00	0.000	ตามที่จ่ายจริง
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense)	12.92	0.011	ตามที่จ่ายจริง
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**	2,377.30	1.963	

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	2,512.37	2.074	ตามที่จ่ายจริง
----------------------------------	----------	-------	----------------

หมายเหตุ

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน(ถ้ามี)

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์



รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อ ผู้ถือหุ้นวงลงทุนของกองทุนเปิด แอล เอช เอ็ม เอส เฟล็กซิเบิ้ล

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช เอ็ม เอส เฟล็กซิเบิ้ล ซึ่งประกอบด้วยงบดุลและงบประกอบ รายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินและรายละเอียดเงินลงทุนของกองทุนเปิด แอล เอช เอ็ม เอส เฟล็กซิเบิ้ล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารกองทุนฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีของกองทุนฯ แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกองทุนฯ และหากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารกองทุนฯ เพื่อให้ผู้บริหารกองทุนฯ ดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนฯ ต่องบการเงิน

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนฯ รับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกองทุน

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนฯ ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารกองทุนฯ
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนฯ และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการ และเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้บริหารกองทุนฯ ว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระ และได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ เกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องที่ได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญมากที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีไว้ตั้งแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นายอนุสรณ์ เกียรติกังวาลไกล



นายอนุสรณ์ เกียรติกังวาลไกล
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 2109
บริษัท เอเอสวี แอนด์ แอสโซซิเอทส์ จำกัด
กรุงเทพมหานคร
23 กันยายน 2562

กองทุนเปิด แอล เอช เอ็ม เอส เฟล็กซิเบิล

งบดุล

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562

	หมายเหตุ	2562	2561
หน่วย : บาท			
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม		130,415,132.50	109,752,212.30
(ราคาทุนปี 2562 : 123,196,140.85 บาท)			
(ราคาทุนปี 2561 : 110,783,496.55 บาท)			
เงินฝากธนาคาร	6	7,738,187.15	3,064,006.93
ดอกเบี้ยและเงินปันผลค้างรับ		8,988.00	26,273.73
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน		5,876,720.64	6,881,179.41
รวมสินทรัพย์		144,039,028.29	119,723,672.37
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		3,319,429.81	2,761,295.85
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		-	107,405.19
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		262,914.28	252,824.81
หนี้สินอื่น		16,948.63	11,388.57
รวมหนี้สิน		3,599,292.72	3,132,914.42
สินทรัพย์สุทธิ		140,439,735.57	116,590,757.95
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		101,920,542.00	91,512,334.44
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(7,004,791.86)	(12,712,083.11)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	5	45,523,985.43	37,790,506.62
รวมสินทรัพย์สุทธิ		140,439,735.57	116,590,757.95
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้			
ชนิดสะสมมูลค่า		15.1273	13.9717
ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ		15.1300	13.9741
ชนิดจ่ายเงินปันผล		11.5889	11.0545
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้			
ชนิดสะสมมูลค่า		3,588,682.6096	2,538,555.1064
ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ		2,718,463.4354	2,747,856.1072
ชนิดจ่ายเงินปันผล		3,884,908.1330	3,864,822.2164
รวม		10,192,054.1780	9,151,233.4300

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช เอ็ม เอส เฟล็กซิเบิ้ล
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	มูลค่าที่ตราไว้	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	อัตราส่วนของ	อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด
					มูลค่ายุติธรรม (%)		
หลักทรัพย์จดทะเบียน							
เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร							
บริษัท ออฟเตอร์ ยู จำกัด (มหาชน)	AU	-	110,000.0000	1,474,000.00	1.13		
เงินทุนและหลักทรัพย์							
บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	AEONTS	-	8,500.0000	1,878,500.00	1.44		
บริษัท เจ เอ็ม ที เนท์เวอร์ค เซอร์วิสเซส จำกัด (มหาชน)	JMT	-	184,700.0000	3,213,780.00	2.46		
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTC	-	43,000.0000	1,859,750.00	1.43		
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	MTC	-	34,600.0000	1,954,900.00	1.50		
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	SAWAD	-	95,690.0000	5,382,562.50	4.13		
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร							
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	-	26,100.0000	5,689,800.00	4.36		
บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	TRUE	-	232,700.0000	1,361,295.00	1.04		
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์							
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท	WHART	-	45,700.0000	795,180.00	0.61		
การแพทย์							
บริษัท เอกชัยการแพทย์ จำกัด (มหาชน)	EKH	-	96,400.0000	660,340.00	0.51		
บริษัท โรงพยาบาลราชธานี จำกัด (มหาชน)	RJH	-	26,600.0000	684,950.00	0.53		
ขนส่งและโลจิสติกส์							
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	AOT	-	112,900.0000	8,298,150.00	6.36		
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BEM	-	115,700.0000	1,318,980.00	1.01		
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	BTS	-	160,100.0000	1,921,200.00	1.47		
บริษัท เจดับเบิลยูดี อินโฟโลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)	JWD	-	308,800.0000	2,717,440.00	2.08		
บริษัท พรินา มารีน จำกัด (มหาชน)	PRM	-	177,700.0000	1,332,750.00	1.02		
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์							
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	HANA	-	14,500.0000	373,375.00	0.29		
ทรัพยากร							
บริษัท ทีพีซี เพาเวอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	TPCH	-	36,300.0000	464,640.00	0.36		

กองทุนเปิด แอล เอช เอ็ม เอส เฟล็กซิเบิล
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	มูลค่าที่ตราไว้	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	อัตราส่วนของ	อัตรากำไร	วันครบกำหนด
					มูลค่ายุติธรรม (%)		
ธนาคาร							
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	SCB	-	44,000.0000	6,138,000.00	4.71		
บริษัท ทุนธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	TCAP	-	34,700.0000	1,925,850.00	1.48		
ธุรกิจการเกษตร							
บริษัท จีเอฟพีที จำกัด (มหาชน)	GFPT	-	98,200.0000	1,659,580.00	1.27		
บริการ							
บริษัท เจเคเอ็น โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน)	JKN	-	142,600.0000	1,290,530.00	0.99		
บริษัท เอสไอเอสบี จำกัด (มหาชน)	SISB	-	86,900.0000	643,060.00	0.49		
บริการรับเหมาก่อสร้าง							
บริษัท บีเจซี เซฟวี อินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	BJCHI	-	559,000.0000	1,475,760.00	1.13		
บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	CK	-	45,900.0000	1,354,050.00	1.04		
บริษัท ซีพีโก้ จำกัด (มหาชน)	SEAFSCO	-	257,030.0000	2,210,458.00	1.70		
บริษัท ยูนิค เอ็นจิเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)	UNIQ	-	58,700.0000	692,660.00	0.53		
ประกันภัยและประกันชีวิต							
บริษัท ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	TQM	-	76,500.0000	2,830,500.00	2.17		
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์							
บริษัท วินไทย จำกัด (มหาชน)	VNT	-	26,800.0000	643,200.00	0.49		
พลังงานและสาธารณูปโภค							
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	BGRIM	-	131,500.0000	4,701,125.00	3.60		
บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ESSO	-	179,000.0000	1,933,200.00	1.48		
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	GPSC	-	41,300.0000	2,901,325.00	2.23		
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF	-	37,600.0000	4,624,800.00	3.55		
บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริ่ง จำกัด (มหาชน)	GUNKUL	-	863,300.0000	2,762,560.00	2.12		
บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)	PTG	-	35,100.0000	684,450.00	0.53		
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	-	184,500.0000	8,994,375.00	6.90		
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	-	57,600.0000	7,776,000.00	5.96		
บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	RATCH	-	30,700.0000	2,049,225.00	1.57		
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์							
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	AP	-	165,300.0000	1,297,605.00	0.99		
บริษัท พญาโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	PSH	-	62,200.0000	1,324,860.00	1.02		
บริษัท สวนอุตสาหกรรมโรจนะ จำกัด (มหาชน)	ROJNA	-	492,100.0000	3,223,255.00	2.47		
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	WHA	-	581,500.0000	2,756,310.00	2.11		

กองทุนเปิด แอล เอช เอ็ม เอส เฟล็กซิเบิล
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	มูลค่าที่ตราไว้	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	อัตราส่วนของ	อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด
					มูลค่ายุติธรรม (%)		
พาณิชย์							
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL	-	47,900.0000	4,119,400.00	3.16		
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	GLOBAL	-	75,600.0000	1,338,120.00	1.03		
วัสดุก่อสร้าง							
บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)	SCCC	-	5,500.0000	1,320,000.00	1.01		
บริษัท ทิปปโก้แอสฟัลท์ จำกัด (มหาชน)	TASCO	-	94,700.0000	1,960,290.00	1.50		
บริษัท ทีโอเอ เพ้นท์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	TOA	-	35,800.0000	1,306,700.00	1.00		
สื่อและสิ่งพิมพ์							
บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน)	PLANB	-	358,300.0000	2,794,740.00	2.14		
บริษัท อาร์เอส จำกัด (มหาชน)	RS	-	143,400.0000	2,480,820.00	1.90		
อาหารและเครื่องดื่ม							
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	CBG	-	35,400.0000	2,601,900.00	2.00		
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	MINT	-	16,800.0000	688,800.00	0.53		
บริษัท โอสดิสคา จำกัด (มหาชน)	OSP	-	72,600.0000	2,522,850.00	1.93		
บริษัท เซ็ปเป้ จำกัด (มหาชน)	SAPPE	-	54,600.0000	1,261,260.00	0.97		
บริษัท ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	TFG	-	164,300.0000	745,922.00	0.57		
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน				130,415,132.50	100.00		
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น (ราคาทุน 123,196,140.85 บาท)				130,415,132.50	100.00		

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช เอ็ม เอส เฟล็กซิเบิ้ล
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2562	2561
รายได้จากการลงทุน			
รายได้ดอกเบี้ย		111,518.06	105,432.30
รายได้เงินปันผล		3,313,960.62	3,101,754.95
รวมรายได้จากการลงทุน		3,425,478.68	3,207,187.25
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	7, 8	1,944,625.01	1,786,862.56
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	7	35,651.50	36,202.82
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	7, 8	324,104.09	329,115.58
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		60,000.00	60,000.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ		12,919.65	17,234.11
รวมค่าใช้จ่าย		2,377,300.25	2,229,415.07
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		1,048,178.43	977,772.18
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(260,131.73)	11,309,520.71
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		8,250,275.90	(454,275.26)
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน		7,990,144.17	10,855,245.45
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		9,038,322.60	11,833,017.63
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน มีดังนี้			
ชนิดสะสมมูลค่า		2,557,860.48	(868,993.56)
ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ		3,144,467.68	5,581,190.27
ชนิดจ่ายเงินปันผล		3,335,994.44	7,120,820.92
รวม		9,038,322.60	11,833,017.63

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช เอ็ม เอส เฟล็กซิเบิล
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

	หมายเหตุ	2562	2561
หน่วย : บาท			
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี			
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		1,048,178.43	977,772.18
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(260,131.73)	11,309,520.71
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		8,250,275.90	(454,275.26)
การเพิ่มขึ้นสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		9,038,322.60	11,833,017.63
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	10	(1,304,843.79)	(4,128,634.07)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับ(ที่รับซื้อคืน)จากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี			
มูลค่าหน่วยลงทุนที่จำหน่ายในระหว่างปี		50,129,094.06	65,849,185.66
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี		(34,013,595.25)	(133,788,097.82)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของทุนที่ได้รับ(ที่รับซื้อคืน)จากผู้ถือหน่วยลงทุน		16,115,498.81	(67,938,912.16)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี		23,848,977.62	(60,234,528.60)
สินทรัพย์สุทธิตันปี		116,590,757.95	176,825,286.55
สินทรัพย์สุทธิปลายปี		140,439,735.57	116,590,757.95
หน่วย : หน่วย			
		2562	2561
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)			
หน่วยลงทุนต้นปี		9,151,233.4300	15,026,824.4244
<u>บวก</u> หน่วยลงทุนที่จำหน่ายในระหว่างปี		3,517,269.6786	4,590,963.3817
<u>หัก</u> หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี		(2,476,448.9306)	(10,466,554.3761)
หน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี		10,192,054.1780	9,151,233.4300

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช เอ็ม เอส เฟล็กซิเบิ้ล
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

หน่วย : บาท

	2562	2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	9,038,322.60	11,833,017.63
รายการปรับกระทบการเพิ่มขึ้นสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน - ให้เป็นเงินสดสุทธิที่ได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน :-		
การซื้อเงินลงทุน	(739,127,405.18)	(1,000,584,426.28)
การจำหน่ายเงินลงทุน	726,499,618.41	1,062,338,511.23
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในดอกเบี้ยและเงินปันผลค้างรับ	17,285.73	(24,709.21)
การลดลงในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	1,004,458.77	18,394,284.94
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	558,133.96	(12,473,611.50)
การลดลงในเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(107,405.19)	(771,755.64)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	10,089.47	(54,635.41)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้สินอื่น	5,560.06	(24,464.07)
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	260,131.73	(11,309,520.71)
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(8,250,275.90)	454,275.26
ส่วนต่อมูลค่าตราสารหนี้ตัดจำหน่าย	(44,989.26)	(22,472.80)
เงินสดสุทธิที่ได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	(10,136,474.80)	67,754,493.44
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การจำหน่ายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	50,129,094.06	65,849,185.66
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(34,013,595.25)	(133,788,097.82)
แบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	(1,304,843.79)	(4,128,634.07)
เงินสดสุทธิที่ได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	14,810,655.02	(72,067,546.23)
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	4,674,180.22	(4,313,052.79)
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	3,064,006.93	7,377,059.72
เงินฝากธนาคาร ณ วันสิ้นปี (หมายเหตุข้อ 6)	7,738,187.15	3,064,006.93

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช เอ็ม เอส เฟล็กซิเบิ้ล
ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

	สำหรับปีสิ้นสุด 2562	สำหรับปีสิ้นสุด 2561	สำหรับปีสิ้นสุด 2560	หน่วย : บาท สำหรับงวด 22/7/58 - 30/6/59
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)				
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	-	-	10.0000
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	12.7404	11.7673	10.9280	-
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน :				
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	0.1367	0.1172	0.1114	0.0915
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(0.0339)	1.3553	1.4579	0.4175
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	1.0761	(0.0545)	(0.4199)	0.4190
รายได้จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	1.1789	1.4180	1.1494	0.9280
หัก การแบ่งปันส่วนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน*	(0.1400)	(0.4449)	(0.3101)	-
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี/งวด	13.7793	12.7404	11.7673	10.9280
อัตราส่วนของกำไรสุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี/งวด (%)	7.4604	9.6179	11.0708	9.4877
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ				
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี/งวด (พันบาท)	140,439.74	116,590.76	176,825.29	155,709.08
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี/งวด (%)	1.9623	1.8121	1.5530	1.3512
อัตราส่วนรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี/งวด (%)	2.8275	2.6068	2.6256	2.2869
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน ระหว่างปี/งวดต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี/งวด (%) **	1,160.3070	1,058.0517	3,183.1159	1,663.3675

ข้อมูลเพิ่มเติม **

* คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยระหว่างปี/งวด

** ไม่นับรวมเงินฝากธนาคาร เงินลงทุนในตราสารหนี้ ใ้เงิน โบรรับฝากเงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริง
ซึ่งไม่รวมถึงการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช เอ็ม เอส เฟล็กซ์เบิ้ล
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

หน่วย : บาท

1. ลักษณะของกองทุนเปิด แอล เอช เอ็ม เอส เฟล็กซ์เบิ้ล

กองทุนเปิด แอล เอช เอ็ม เอส เฟล็กซ์เบิ้ล เดิมชื่อ กองทุนเปิด แอล เอช มีเดีย สมอล แคป อีควิตี้ เป็นกองทุนรวมผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารแห่งทุน ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติและมีการกระจายการลงทุนน้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐาน ไม่กำหนดอายุโครงการ และได้จดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เมื่อวันที่ 22 กรกฎาคม 2558 มีเงินทุนของโครงการจำนวน 1,000 ล้านบาท และมีมูลค่าโครงการจดทะเบียนเริ่มแรก 113.80 ล้านบาท (แบ่งเป็น 11,380,201.0930 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

เมื่อวันที่ 5 เมษายน 2559 กองทุนฯ ได้ขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อแก้ไขเพิ่มเติมรายละเอียดโครงการ โดยมีประเด็นหลักในเรื่องของนโยบายการลงทุนจากกองทุนรวมตราสารแห่งทุนเป็นกองทุนรวมผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุน เพื่อให้การบริหารพอร์ตการลงทุนมีความยืดหยุ่นมากขึ้น รวมทั้งให้เปลี่ยนชื่อกองทุนเป็น “กองทุนเปิด แอล เอช เอ็ม เอส เฟล็กซ์เบิ้ล” ทั้งนี้การแก้ไขดังกล่าวให้มีผลในวันที่ 1 มิถุนายน 2559 เป็นต้นไป

เมื่อวันที่ 30 สิงหาคม 2559 กองทุนฯ ได้รับความเห็นชอบให้แก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการ เพื่อเพิ่มทางเลือกให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถเลือกลงทุนตามชนิดหน่วยลงทุนที่ต้องการ โดยมีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนเป็น 3 ชนิด ได้แก่ ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (LHMSFL-R) ชนิดจ่ายเงินปันผล (LHMSFL-D) และชนิดสะสมมูลค่า (LHMSFL-A)

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

กองทุนฯ จะลงทุนในตราสารแห่งทุนที่มีแนวโน้มการเติบโตทางธุรกิจ หรือมีปัจจัยพื้นฐานดี ตราสารแห่งหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิ เงินฝากธนาคาร รวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดดอกเบี้ยโดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการหรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ทั้งนี้ การลงทุนในตราสารแห่งทุนจะมีสัดส่วนตั้งแต่ร้อยละ 0 - 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

นอกจากนี้ กองทุนฯ อาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ทั้งนี้กองทุนฯ จะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือตราสารที่เสนอขายในต่างประเทศ ตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured note) รวมถึงจะไม่ลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non - Investment Grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) อย่างไรก็ตามกองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non - investment grade) เฉพาะกรณีที่ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น

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

กองทุนฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล (LHMSFL-D) ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

กองทุนเปิด แอล เอช เอ็ม เอส เฟล็กซ์เบิ้ล
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

หน่วย : บาท

2. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงานการเงิน

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

2.2 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะเปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

2.3 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงานการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้ในการประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อข้อกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายผลที่เกิดขึ้นจริงจึงแตกต่างจากที่ประมาณการไว้

ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงานการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่ประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวนและในอนาคตที่ได้รับผลกระทบ

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคตมีรายละเอียด ดังนี้

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2560) รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 ซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการที่สำคัญต่องบการเงินนี้

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้

- มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562

กองทุนฯ ไม่มีแผนที่จะนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2561) และฉบับใหม่ รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชี จำนวนหลายฉบับซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาใช้ก่อนวันที่ปฏิบัติ ซึ่งฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการที่สำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้มาตรฐานดังกล่าว โดยมีมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ซึ่งได้มีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญ ดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า ใช้แทนมาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานบัญชีที่เกี่ยวข้องต่อไปนี้

กองทุนเปิด แอล เอช เอ็ม เอส เฟล็กซ์เบิ้ล
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

หน่วย : บาท

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
<ul style="list-style-type: none"> ● มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 <p>สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินในกลุ่มเครื่องมือทางการเงิน จำนวน 5 ฉบับที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 ประกอบด้วย</p>	
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7	การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9	เครื่องมือทางการเงิน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32	การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16	การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 19	การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน
<p>ปัจจุบันฝ่ายบริหารของกองทุนฯ อยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่องบการเงินในปีที่เริ่มใช้มาตรฐานดังกล่าวมาถือปฏิบัติ</p>	

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

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

กองทุนเปิด แอล เอช เอ็ม เอส เฟล็กซ์เบิ้ล
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

หน่วย : บาท

4.2 เงินลงทุนและการวัดค่าเงินลงทุน

- เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนฯ มีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนฯ จ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาปิดในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กองทุนฯ ใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่ายในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ซึ่งที่มีอายุครบกำหนดไม่เกิน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุนและไม่มีเงื่อนไขการต่ออายุ เมื่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ไม่แตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญ
- กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4.3 ค่าใช้จ่ายรอดัตตบัญชี

ค่าใช้จ่ายรอดัตตบัญชี เป็นค่าธรรมเนียมการขอจดทะเบียนและค่าธรรมเนียมจัดตั้งกองทุนรวม ซึ่งตัดจำหน่ายเป็นค่าใช้จ่ายด้วยวิธีเส้นตรงตลอดอายุโครงการ

4.4 การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

กองทุนฯ จะบันทึกยอดกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

4.5 บัญชีปรับสมดุล

บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม ซึ่งจะบันทึกเมื่อมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนฯ เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกิจการลงทุนหรือได้รับส่วนแบ่งจากกิจการลงทุนเท่าเทียมกันไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกิจการลงทุน ณ เวลาใด

5. กำไรสะสมจากการดำเนินงานต้นปี

	2562	2561
รายได้จากเงินลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 22 ก.ค. 58)	4,370,866.18	3,393,094.00
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 22 ก.ค. 58)	43,249,406.46	31,939,885.75
ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 22 ก.ค. 58)	(1,031,284.25)	(577,008.99)
หัก การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	(8,798,481.77)	(4,669,847.70)
กำไรสะสมจากการดำเนินงานต้นปีทั้งสิ้น	37,790,506.62	30,086,123.06

กองทุนเปิด แอล เอช เอ็ม เอส เฟล็กซ์เบิ้ล
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

หน่วย : บาท

6. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ 2561 เงินฝากธนาคาร ประกอบด้วย :-

	อัตราดอกเบี้ยต่อปี (%)		จำนวนเงิน	
	2562	2561	2562	2561
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	0.62	0.62	7,738,187.15	3,064,006.93

7. ค่าใช้จ่าย

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

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

ค่าใช้จ่าย	นโยบายการกำหนดราคา
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกินร้อยละ 3.21 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกินร้อยละ 0.11 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกินร้อยละ 0.27 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้นรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม	

8. รายการบัญชีที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนฯ มีรายการบัญชีที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนฯ และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ประกอบด้วย :-

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

กองทุนเปิด แอล เอช เอ็ม เอส เฟล็กซ์อิเบิ้ล
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

หน่วย : บาท

รายการระหว่างกันที่สำคัญ มีดังต่อไปนี้

		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน	
		2562	2561
● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	1,944,625.01	1,786,862.56
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	324,104.09	329,115.58
● บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์)			
ซื้อหลักทรัพย์	ราคาตลาด	8,547,487.28	3,548,405.13
ขายหลักทรัพย์	ราคาตลาด	8,977,043.26	3,046,985.72
รายได้เงินปันผล	ตามอัตราที่ประกาศจ่าย	58,480.00	-
● บริษัท ควอลิตี้เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์)			
ซื้อหลักทรัพย์	ราคาตลาด	3,560,417.74	7,131,953.76
ขายหลักทรัพย์	ราคาตลาด	6,059,720.94	4,872,796.78
● บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์)			
ซื้อหลักทรัพย์	ราคาตลาด	176,255,860.23	20,262,798.87
ขายหลักทรัพย์	ราคาตลาด	64,819,403.26	45,646,187.98
ค่านายหน้า	ราคาตลาด	386,639.75	105,849.67

ยอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีดังต่อไปนี้

		ณ วันที่ 30 มิถุนายน	
นโยบายการกำหนดราคา		2562	2561
● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย		171,235.68	162,721.43
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย		28,539.30	27,120.23

กองทุนเปิด แอล เอช เอ็ม เอส เฟล็กซิเบิ้ล
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

หน่วย : บาท

● บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)

หลักทรัพย์	ราคาตลาด	-	524,320.00
------------	----------	---	------------

● บริษัท ควอลิตี้ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)

หลักทรัพย์	ราคาตลาด	-	2,229,612.00
------------	----------	---	--------------

9. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนฯ ได้ซื้อและขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ 2561 โดยไม่รวมเงินลงทุนในเงินฝากธนาคารและตัวสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 1,465.63 และ 2,062.92 ล้านบาท โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 1,209.7622 และ 1,676.7563 ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี ตามลำดับ

10. การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ 2561 กองทุนฯ ได้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล ดังนี้

วันที่ปิดสมุดทะเบียน	สำหรับรอบระยะเวลา	อัตราต่อหน่วย (บาท/หน่วย)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน	
			2562	2561
22 กันยายน 2560	1 กรกฎาคม 2560 - 31 สิงหาคม 2560	0.24	-	833,491.52
17 พฤศจิกายน 2560	1 กันยายน 2560 - 31 ตุลาคม 2560	0.30	-	1,263,655.54
19 มกราคม 2561	1 พฤศจิกายน 2560 - 31 ธันวาคม 2560	0.30	-	1,264,277.56
23 มีนาคม 2561	1 มกราคม 2561 - 28 กุมภาพันธ์ 2561	0.20	-	767,209.45
22 มีนาคม 2562	1 มกราคม 2562 - 28 กุมภาพันธ์ 2562	0.20	745,742.91	-
24 พฤษภาคม 2562	1 มีนาคม 2562 - 30 เมษายน 2562	0.15	559,100.88	-
		รวม	1,304,843.79	4,128,634.07

11. เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนฯ มีนโยบายที่จะบริหารความเสี่ยงของเครื่องมือทางการเงิน ดังนี้

11.1 ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร หากผลการดำเนินงานหรือฐานะการเงินของผู้ออกตราสารรวมทั้งความสามารถในการทำกำไรของผู้ออกตราสารเปลี่ยนแปลงไป ซึ่งอาจกระทบต่อราคาซื้อขายของตราสาร อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์ที่จะลงทุน โดยการวิเคราะห์สถานะทางการเงิน ผลการ

กองทุนเปิด แอล เอช เอ็ม เอส เฟล็กซ์อิเบิ้ล
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

หน่วย : บาท

ดำเนินงาน การบริหารงาน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน และยังคงทำการติดตามข้อมูลข่าวสารของผู้ออกตราสารอย่างใกล้ชิดและต่อเนื่อง เพื่อปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนอย่างเหมาะสม

11.2 ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

ความเสี่ยงจากการที่บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด หรือไม่ครบตามจำนวนที่ได้สัญญาไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะวิเคราะห์คุณภาพและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร และทบทวนฐานะทางการเงินและความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารเป็นประจำสม่ำเสมอ หากมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญก็จะพิจารณาปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนให้เหมาะสมกับสภาพการณ์

11.3 ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร (Market Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงราคา หรือ ผลตอบแทนโดยรวมของตราสารซึ่งขึ้นอยู่กับปัจจัยต่างๆ เช่น แนวโน้มของอัตราดอกเบี้ย ความผันผวนของค่าเงิน ปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจ ผลประกอบการของบริษัทผู้ออกตราสาร ปริมาณการซื้อขายหรือตราสารหนี้ เป็นต้น ซึ่งส่งผลให้ราคาตราสารที่กองทุนฯ ได้ลงทุนไว้อาจเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้ตลอดเวลา อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะวิเคราะห์และวิจัยปัจจัยต่างๆ ที่มีผลต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารอย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอเพื่อนำไปใช้ประกอบการตัดสินใจปรับเปลี่ยนสัดส่วนในการลงทุนในตราสารแต่ละประเภทให้เหมาะสมกับสภาพการณ์ในช่วงเวลาต่างๆ

11.4 ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการไม่สามารถขายตราสารได้ในเวลาที่ต้องการหรืออาจไม่ได้ราคาตามที่คาดหวังเอาไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสอดคล้องกับประเภทลักษณะและนโยบายการลงทุนของกองทุนฯ อย่างเหมาะสม เพื่อให้มีความคล่องตัวในการบริหารของกองทุนฯ ทั้งนี้ แนวทางการบริหารความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสารจะขึ้นอยู่กับกรณีการพิจารณาตัดสินใจของกองทุนฯ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

12. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนฯ เมื่อวันที่ 23 กันยายน 2562