

รายงานประจำปี

กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท เพื่อการออม

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 16 เมษายน 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2564

กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท เพื่อการออม (LHSMARTDSSF)

ประเภทโครงการ : กองทุนรวมผสม

นโยบายการลงทุน : กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนในหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนโดยจะเลือกพิจารณาลงทุนในหุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานดี และ/หรือ หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์/หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์/ตราสารอื่นใดที่ให้สิทธิในการได้มาหรือที่มีผลตอบแทนอ้างอิงกับตราสารดังกล่าวข้างต้น หรือกลุ่มของตราสาร/หน่วยลงทุนดังกล่าวข้างต้น และ/หรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน/ตราสารอื่นใดที่ให้สิทธิในการได้มาหรือที่มีผลตอบแทนอ้างอิงกับตราสารดังกล่าวข้างต้น

กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient portfolio management) และ/หรือ เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk) ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ซึ่งจะพิจารณาจากสภาวะของตลาดการเงินในขณะนั้น และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น ปัจจัยทางเศรษฐกิจ การเมือง การเงินและการคลัง เป็นต้น เพื่อคาดการณ์ทิศทางแนวโน้มของค่าเงิน ในกรณีที่คาดการณ์ว่าค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) มีแนวโน้มอ่อนค่าลง ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศในสัดส่วนที่ค่อนข้างมาก แต่หากในกรณีที่ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) มีแนวโน้มแข็งค่าขึ้น ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ หรืออาจลงทุนในสัดส่วนน้อย อย่างไรก็ตามหากผู้จัดการกองทุนพิจารณาว่าการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนอาจไม่เป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์ที่อาจได้รับ ผู้จัดการกองทุนอาจไม่ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนก็ได้ นอกจากนี้การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวอาจมีต้นทุนซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

นอกจากนี้กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ในซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) และ/หรือตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) และหลักทรัพย์ของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) รวมถึงอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) และ/หรือ ธุรกรรมประเภทการให้ยืมหลักทรัพย์ (securities lending) และ/หรือ ทรัพย์สินอื่นหรือการหาดอกเบี้ยโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการ และ/หรือ ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ



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

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท เพื่อการออม

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ขอนำเสนอ “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 16 เมษายน 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2564 มาเพื่อโปรดทราบ

สภาพตลาดในรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 16 เมษายน 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2564

ตลาดหุ้นไทยในเดือน เม.ย. 2563 พ้นตัวได้แข็งแกร่งกว่าที่เราประเมินไว้ โดยเราพบว่าปัจจัยบวกหลัก ๆ ที่สนับสนุนตลาดหุ้นโลกและตลาดหุ้นไทยได้แก่ 1) สถานการณ์การติดเชื้อ Covid-19 ในประเทศหลัก ๆ รวมทั้งประเทศไทย ซึ่งมีจำนวนผู้ติดเชื้อรายวันลดลงอย่างต่อเนื่อง และสร้างความมั่นใจให้กับนักลงทุนว่าการติดเชื้อได้ผ่านพ้นจุดที่รุนแรงสุดไปแล้ว 2) มีแรงเก็งกำไรข่าวเกี่ยวกับวัคซีนและยารักษา Covid-19 เข้ามาสนับสนุนตลาดหุ้นเป็นระยะ ๆ และ 3) หลายประเทศทยอยผ่อนคลายมาตรการคุมเข้ม และมาตรการเว้นระยะทางสังคม ส่งผลให้ตลาดมองว่าตัวเลขเศรษฐกิจในช่วงปัจจุบันอาจเป็นช่วงที่แย่ที่สุดแล้ว และภาวะเศรษฐกิจโลกรวมทั้งเศรษฐกิจไทยในช่วงครึ่งหลังของปีนี้จะดีขึ้นไม่มากนัก ทั้งนี้ปัจจัยบวกต่าง ๆ ข้างต้น ได้บดบังการร่วงหนักของตลาดน้ำมันโลก หลังจากภาวะอุปทานส่วนเกินและการที่คลังเก็บน้ำมันในสหรัฐฯ ใกล้เต็มความจุได้กดดันราคาน้ำมันอย่างหนักตลอดเดือน เม.ย. ดัชนี SET ปิดเดือน เม.ย. 1,301.66 จุด เพิ่มขึ้น 15.6% จากสิ้นเดือน เม.ย. ด้วยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยที่ 6.75 หมื่นล้านบาท เทียบกับ 7.13 หมื่นล้านบาทในเดือน มี.ค. ดัชนีกองทุนต่างชาติขายสุทธิ 4.70 หมื่นล้านบาท นักลงทุนสถาบันในประเทศซื้อสุทธิ 2.37 หมื่นล้านบาท พอร์ตบล.ซื้อสุทธิ 4.5 พันล้านบาท และนักลงทุนรายบุคคลซื้อสุทธิ 1.88 หมื่นล้านบาท

ตลาดหุ้นไทยในเดือน พ.ค. 2563 ซื้อขายในรูปแบบ sideways up หรือแกว่งตัวขึ้นแต่ไม่ได้ปรับขึ้นรุนแรง ซึ่งภาวะตลาดหุ้นยังถือว่าแข็งแกร่งกว่าที่เราได้ประเมินว่าตลาดหุ้นน่าจะมีการปรับฐานบ้าง โดยเราพบว่าปัจจัยบวกและปัจจัยลบหลายประการเข้าสู่ตลาดหุ้นแต่ปัจจัยบวกยังคงมีน้ำหนักมากกว่า โดยปัจจัยบวกที่สำคัญได้แก่ 1) ประเทศต่าง ๆ รวมทั้งประเทศไทยทยอยเปิดเมืองและเปิดธุรกิจ 2) ตัวเลขการติดเชื้อ Covid-19 ในประเทศต่าง ๆ รวมทั้งประเทศไทย ไม่ได้เร่งตัวขึ้นหลังจากการเปิดเมือง (ยกเว้นเพียงบางประเทศในลาตินอเมริกา และรัสเซีย อินเดีย ที่มีผู้ติดเชื้อเร่งขึ้นมาก) ส่งผลให้ความเสี่ยงของการต้องกลับมาปิดเมืองมีน้อยลง 3) ราคาน้ำมันดิบฟื้นตัวค่อนข้างแรง หลังจากผลบวกจากการทยอยลดปริมาณการผลิตของประเทศต่าง ๆ เริ่มส่งผลดีต่อตลาดน้ำมันโลก ขณะเดียวกันตลาดหุ้นไทยก็เผชิญความผันผวนและมีแรงขายสวนเข้ามาเป็นระยะ ๆ จากปัจจัยลบเช่น 1) ผลประกอบการไตรมาส 1/2563 ที่รายงานออกมาต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์เล็กน้อย 2) สถานการณ์ของการท่องเที่ยวในช่วงไตรมาส 2/2563 ถึงต้นไตรมาส 3/2563 อาจจะแย่กว่าที่ตลาดคาด หลังทางการไทยยังมีคำสั่งปิดน่านฟ้าในเดือน มิ.ย. (แต่ปัจจัยดังกล่าวก็รับรู้ได้ในราคาหุ้นที่เกี่ยวข้องค่อนข้างเร็ว) รวมทั้ง 3) valuations ของตลาดหุ้นไทยที่อยู่ในระดับสูงมาก จาก EPS downgrade ที่เกิดขึ้นอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ดัชนี SET ปิดที่ 1,342.85 เพิ่มขึ้น 3.16% ด้วยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ย 6.41 หมื่นล้านบาท เทียบกับ 6.75 หมื่นล้านบาทในเดือน เม.ย. นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 3.16 หมื่นล้านบาท นักลงทุนสถาบันภายในประเทศซื้อสุทธิ 1.78 หมื่นล้านบาท พอร์ต บล. ซื้อสุทธิ 308 ล้านบาท และนักลงทุนรายบุคคลซื้อสุทธิ 1.35 หมื่นล้านบาท

ตลาดหุ้นไทยในเดือน มิ.ย. 2563 เทรดด้วยความผันผวนค่อนข้างสูง และมีจิตวิทยาที่แตกต่างกันอย่างมากระหว่างช่วงต้นเดือนและช่วงปลายเดือน โดยในสัปดาห์แรกของเดือน มิ.ย. ดัชนี SET Index แลลลืออย่างโดดเด่น ผลักดันโดยสภาพคล่องภายในประเทศ ผนวกกับแรงซื้อจากนักลงทุนต่างชาติที่กลับเข้ามาในช่วงสั้น ๆ ท่ามกลางความคาดหวังต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกและการเปิดเมืองเปิดเศรษฐกิจของประเทศหลัก ๆ ก่อนที่ตลาดจะเริ่มเผชิญแรงขายมากขึ้นเป็นลำดับ ตามปัจจัยลบที่กลับเข้ามาโดยเฉพาะอย่างยิ่งการติดเชื้อ Covid-19 รอบใหม่ที่เกิดขึ้นในประเทศใหญ่ ๆ อย่างสหรัฐฯ และจีน รวมทั้งการปรับลดประมาณการเศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจไทยอีกรอบหนึ่ง ด้านปัจจัยในประเทศยังคงเป็นบวกแต่ไม่ได้มีนัยต่อทิศทางของตลาดหุ้นมากนัก โดยการควบคุม Covid-19 ที่ดีของทางการไทย ส่งผลให้ไม่มีรายงานผู้ติดเชื้อภายในประเทศมากกว่า 30 วันติดต่อกัน และส่งผลให้ทางการไทยสามารถทยอยคลายล็อก เปิดธุรกิจ เปิดเศรษฐกิจได้มากขึ้น ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 29 มิ.ย. ที่ประชุม ศบค. ได้อนุมัติการคลายล็อกในเฟสที่ 5 โดยสรุปแล้ว ดัชนี SET ปิดเดือนไปที่ 1,339.03 ลดลงเล็กน้อย 0.28% จากสิ้นเดือน พ.ค. ด้านนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 2.27 หมื่นล้านบาท นักลงทุนสถาบันในประเทศซื้อสุทธิ 6.58 พันล้านบาท พอร์ต บล.ซื้อสุทธิ 3.06 พันล้านบาท และนักลงทุนรายบุคคลซื้อสุทธิ 1.31 หมื่นล้านบาท

ตลาดหุ้นไทยในเดือน ก.ค. 2563 ปรับตัวลง 10.5 จุด (-0.7%) mom มาปิดที่ 1,328.5 จากปัจจัยกดดันและปัจจัยหนุน ดังนี้ ความตึงเครียดระหว่างสหรัฐฯ และจีนที่เพิ่มขึ้น หลังจากที่จีนได้ตอบโต้สหรัฐฯ ในการสั่งปิดสถานทูตของจีนใน Houston ด้วยการสั่งปิดสถานทูตสหรัฐฯ ในเมืองเจินตู นอกจากนี้ SET ยังถูกกดดันจากความไม่แน่นอนทางการเมืองที่เพิ่มขึ้นหลังจากการชุมนุมต่อต้านรัฐบาลโดยกลุ่มนักเรียนและนักศึกษาโดยมีข้อเรียกร้องในการเปลี่ยนแปลงรัฐบาลและกฎหมายในหลายประเด็น แต่ในแง่ดี AstraZeneca-Oxford ได้มีความคืบหน้าในการพัฒนาวัคซีน โดยมีผลการทดลองระยะที่ 2 ในคนที่ออกมาเป็นที่น่าพอใจ รวมถึงการที่สมาชิกประเทศสหภาพยุโรปได้บรรลุข้อตกลงในมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจมูลค่า 7.5 แสนล้านยูโร

ตลาดหุ้นไทยในเดือน ส.ค. ยังคงเทรดในรูปแบบไซด์เวย์ และกรอบการเคลื่อนไหวของดัชนีฯ ค่อนข้างแคบเมื่อเทียบกับในช่วงเดือนก่อนหน้า ทั้งนี้ปัจจัยจากต่างประเทศค่อนข้างเป็นบวก แต่มีปัจจัยลบภายในประเทศเข้ามาหักล้าง ส่งผลให้ทิศทางของ SET Index เทรดอยู่ในกรอบที่จำกัด โดยในส่วนของปัจจัยบวกจากต่างประเทศประกอบด้วย 1) พัฒนาการด้านการทดลองวัคซีน COVID-19 จากหลายประเทศ 2) ตัวเลขเศรษฐกิจของประเทศหลัก ๆ ส่วนใหญ่ยังคงอยู่ในเกณฑ์ดีแม้ว่าจะมีการระบาดรอบสองของ COVID-19 และ 3) ความตึงเครียดระหว่างสหรัฐฯ และจีนลดลงบ้างในช่วงปลายเดือนหลังจากทั้งสองฝ่ายทำการประชุมทางโทรศัพท์เรื่องดีลการค้าเฟสที่ 1 อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นไทยเผชิญกับปัจจัยลบภายในประเทศส่งผลให้เมื่อสุทธิกันแล้วตลาดหุ้นไทยให้ผลตอบแทนที่ด้อยกว่าตลาดหุ้นในต่างประเทศค่อนข้างมาก โดยประเด็นลบที่เกิดขึ้นได้แก่ 1) แม้ว่าผลประกอบการไตรมาส 2/63 จะออกมาดีกว่าที่ตลาดคาดการณ์ แต่ยังคงมีการปรับลดประมาณการกำไรปี 2563 เพิ่มเติม และ 2) สถานการณ์การเมืองมีความร้อนแรงมากขึ้น หลังจกมีการชุมนุมต่อต้านรัฐบาล รวมทั้งความเคลื่อนไหวในพรรคร่วมรัฐบาลและพรรคฝ่ายค้านเพื่อเรียกร้องให้มีการแก้ไขรัฐธรรมนูญ ซึ่งประเด็นต่าง ๆ ดังกล่าวได้สร้างความผันผวนให้กับตลาดหุ้นไทยในช่วงกลางเดือน ส.ค. ทั้งนี้ดัชนีฯ ปิดเดือนที่ 1,310.66 ลดลง 1.35% ด้วยมูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่ 5.43 หมื่นล้านบาท เทียบกับ 6.25 หมื่นล้านบาทในเดือน ก.ค. ด้านนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 2.77 หมื่นล้านบาท นักลงทุนสถาบันภายในประเทศซื้อสุทธิ 1.16 หมื่นล้านบาท พอร์ต บล. ขายสุทธิ 1.04 พันล้านบาท และนักลงทุนรายบุคคลซื้อสุทธิ 1.71 หมื่นล้านบาท

ตลาดหุ้นไทยในเดือน ก.ย. ถือว่าตลาดค่อนข้างอ่อนแอและมีทิศทางหลักเป็นขาลง เนื่องจากปัจจัยลบทั้งภายในและภายนอกประเทศ (ปัจจัยลบภายในประเทศมีน้ำหนักมากกว่า หากเปรียบเทียบกัน) โดยในส่วนของปัจจัยภายนอกนั้น จิตวิทยาการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงเป็นลบมากขึ้น หลังจกการระบาดของ COVID-19 กลับมารุนแรงขึ้นอีกครั้งโดยเฉพาะในประเทศแถบยุโรป ขณะที่ในฝั่งสหรัฐฯ นั้นพบว่านักการเมืองสหรัฐฯ ยังไม่สามารถหาข้อสรุปเกี่ยวกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจสหรัฐฯ รอบที่ 2 ขณะที่ฝั่งภายในประเทศนั้น มีปัจจัยลบเข้ามาหลายประการในเดือน ก.ย. กล่าวคือ 1) นักลงทุนยังเห็นความไม่แน่นอนของแนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี 2564 ตามการระบาดของ COVID-19 ที่รุนแรงขึ้น และความยากในการคาดการณ์จำนวน

นักท่องเที่ยวยุโรปจะเข้าสู่ประเทศไทยในปี 2564 2) หุ่นกลุ่มธนาคารพาณิชย์เผชิญแรงขายค่อนข้างมาก ตามความกังวลต่อการออกตราสารค้ายุโรปจากทาง BBL รวมทั้งการที่มีรายงานของ FinCen ที่ว่าธนาคารไทยบางแห่งได้ทำการโอนย้ายเงินอย่างผิดกฎหมายในช่วง 20 ปีที่ผ่านมา 3) สถานการณ์การชุมนุมต่อต้านรัฐบาลที่เกิดขึ้นระหว่างเดือน และ iv) แรงขายลดความเสี่ยงในหุ้นตัวหลัก ก่อนหน้าที่ตลาดหลักทรัพย์จะกลับมามีแนวโน้มให้ทำการชอร์ตเซลที่ราคา bid และกลับมากำหนดราคา ceiling และ floor ที่ระดับ 30%... ทั้งนี้ดัชนี ปิดที่ 1,237.04 ลดลง 5.62% ด้วยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยที่ 4.59 หมื่นล้านบาท (เทียบกับ 5.43 หมื่นล้านบาท ในเดือน ส.ค.) ด้านนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 2.32 หมื่นล้านบาท นักลงทุนสถาบันในประเทศขายสุทธิ 1.29 หมื่นล้านบาท พอร์ต บล. ซื้อสุทธิ 2.3 พันล้านบาท และนักลงทุนรายบุคคลซื้อสุทธิ 3.37 หมื่นล้านบาท

SET Index ปิดสิ้นเดือนตุลาคมที่ระดับ 1,195 จุด โดยตลาดหุ้นไทยถูกกดดันจากการประท้วงทางการเมือง ซึ่งทำให้เกิดเงินทุนต่างชาติไหลออกมากขึ้น รวมในช่วงกลางเดือน ต.ค. การที่ทรัมป์ติดโควิดในช่วงกลางเดือน และความไม่แน่นอนของมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจสหรัฐฯ ได้กดดันตลาดหุ้นทั่วโลก แม้ว่าตัวเลขทางเศรษฐกิจของประเทศพัฒนาแล้วจะสะท้อนว่ากิจกรรมทางเศรษฐกิจกำลังฟื้นตัว และในประเด็นสุดท้ายการปิดเมืองในยุโรปล่าสุดอาจทำให้การฟื้นตัวรอบล่าสุดแย่ลงไป แต่ยังคงมีปัจจัยบวกไม่ว่าจะเป็นการที่ศบค. อนุมัติมาตรการ “ช้อปดีมีคืน”: กระตุ้นการบริโภคในประเทศ โดยสามารถนำค่าใช้จ่ายมาหักลดหย่อนภาษีเงินได้ฯ รวมกันไม่เกิน 30,000 บาท เริ่มใช้ 23 ต.ค. -31 ธ.ค. 63 และ IMF ปรับคาดการณ์ GDP ไทยปีนี้เป็น -7.1% จากเดิม -7.7% รวมถึงบโตรามาที่ 3 ของกลุ่มธนาคารที่เริ่มเห็นกำไรฟื้นตัวเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า โดยนักลงทุนต่างชาติยังคงขายสุทธิ Bt21,876m ในเดือนที่ผ่านมา

ดัชนี SET ปรับตัวเพิ่มขึ้น 213 จุด (+18%mom) ในพ.ย. มาปิดที่ 1,408 จุดด้วยปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่ 88,466 ลบ. (+71.4% mom, +69.4% yoy) นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ 32,644ลบ. ในเดือนที่ผ่านมา ดัชนีปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนที่ผ่านมาและปิดที่ 1,408 จุด โดยตลาดได้รับแรงหนุนจากข่าวความคืบหน้าของวัคซีน หลังจากบริษัท Pfizer และ BioNTech ได้รายงานผลการทดลองในระยะที่ 3 ที่ดีและคาดว่าจะยื่นขออนุมัติในการใช้วัคซีนฉุกเฉินจาก FDA นอกจากนี้ตลาดยังได้รับแรงหนุนจากเงินทุนต่างชาติไหลเข้าตลาดหุ้น 32,644 ลบ. ในขณะที่ดัชนีการผลิต Manufacturing PMI ในประเทศพัฒนาแล้วสะท้อนว่าภาคการผลิตกำลังขยาย โดยบริษัทจดทะเบียนประกาศผลกำไร 3Q20 (92% ของ Market Cap รวม) มีกำไรสุทธิ 1.49 แสนล้านบาท เพิ่มขึ้น 22.7%qoq แต่ยังคงหดตัว 32.3%yoy ซึ่งทำให้เห็นสัญญาณการฟื้นตัวของผลประกอบการ

ดัชนี SET ปรับตัวเพิ่มขึ้น 41 จุด (+3%mom) ใน ธ.ค. มาปิดที่ 1,449 ด้วยมูลค่าซื้อขายเฉลี่ย 98,506 ลบ. (+11.3% mom, +111% yoy) นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ 2,521 ลบ. ในเดือนที่ผ่านมา ดัชนีปิดที่ 1,449 จุดได้รับแรงหนุนจากวัคซีนของ Moderna และ Pfizer-BioNTech ได้รับการอนุมัติให้ใช้เป็นการฉุกเฉิน และในปลายเดือน EU และ UK บรรลุข้อตกลงการค้าหลัง Brexit trade ในขณะที่สภาองเกรสของสหรัฐฯได้อนุมัติมาตรการกระตุ้นทางการคลัง แต่ยังคงต้องรอการเซ็นรับรองจากรัฐมนตรีอย่างไรก็ตามการระบาดระลอกใหม่และการกลายพันธุ์ของ Covid-19 ได้สร้างแรงกดดันต่อตลาด

ดัชนีปรับตัวขึ้น 17 จุด (+1.2%mom) ในเดือน ม.ค. 2564 มาปิดที่ระดับ 1,467 จุดพร้อมมูลค่าซื้อขายเฉลี่ยที่ 98,584.2 ลบ. (+0.1% mom, +61% yoy) นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 10,903 ลบ. จากความคาดหวังว่าไบเดนจะออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจมูลค่า US\$1.9 ล้านล้าน เพื่อหนุนภาคครัวเรือนและธุรกิจท่ามกลางวิกฤต Covid-19 แต่ในปลายเดือน เหตุการณ์ short-selling ของหุ้น GameStop ในอเมริกากดดันตลาดหุ้นทั่วโลก จากความกังวลว่า hedge funds ที่มีสถานะ short ในหุ้น GameStop จะขายหุ้นอื่นเพื่อชดเชยผลขาดทุนที่เกิดขึ้นจากเหตุการณ์นี้ ครม.เห็นชอบ 5 มาตรการเยียวยา Covid-19 รอบใหม่ ประกอบด้วย 1) ลดค่าไฟฟ้า 2 เดือน, 2) ลดค่าน้ำประปา 10% 2 เดือน, 3) ช่วยค่าอินเทอร์เน็ตไหลดแอฟหมอนชะไม่คิดค่าดาต้า 3 เดือน, 4) แจกเงินให้กับเกษตรกร แรงงาน และผู้ประกอบการที่ได้รับผลกระทบจากไวรัส Covid-19 รอบใหม่จำนวน 3,500 บาทเป็นเวลา 2 เดือน และ 5) เพิ่มสิทธิ มาตรการคนละครึ่งอีก 1 ล้านสิทธิ์, ครม.อนุมัติเงินเยียวยา Covid-19 รอบใหม่ “เราชนะ”: ให้เงินช่วยเหลือประชาชนจำนวน 3,500 บาทต่อคนเป็นเวลา 2 เดือน หรือ 7,000 บาทต่อคน ครอบคลุมประชากร 31.1 ล้านคน วงเงินรวม 2.17

แสนล้านบาท, ตลท. เสนอปรับเกณฑ์คำนวณดัชนี SET SET50/100 โดยใช้ Market Cap ถ่วงน้ำหนักด้วย Free float ของหุ้นนั้นๆ โดยมีเป้าหมายเพื่อควบคุมหุ้น Free float ต่ำ และทำให้ดัชนีมีการเคลื่อนไหวที่ Smooth มากขึ้น, กระทรวงพาณิชย์รายงานยอดส่งออกเดือน ธ.ค. 2563 ที่สามารถพลิกมาเป็นขยายตัว 4.71% yoy ดีขึ้นจากเดือน พ.ย. ที่หดตัว 3.65%yoy และดีกว่าที่ตลาดคาดไว้ว่าจะหดตัว 1.3-2.4%yoy แต่ทั้งปีของปี 2563 ยังหดตัว 6.01% ส่วนยอดนำเข้าขยายตัว 3.6% yoy พลิกจากหดตัว -1.0%yoy ในเดือนก่อนหน้าและเป็นการขยายตัวครั้งแรกตั้งแต่ เม.ษ. 2563 แต่ภาพรวมทั้งปียังคงหดตัว -6.0%yoy

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในเดือนกุมภาพันธ์ 2564 ปรับตัวขึ้นมาปิดเดือนที่ 1,497 จุด โดยตลาดได้รับแรงหนุนจากความคาดหวังว่าวุฒิสภาสหรัฐจะอนุมัติร่างกฎหมายกระตุ้นเศรษฐกิจ US\$1.9 ล้านล้าน หลังจกสภาผู้แทนราษฎรได้อนุมัติไปแล้ว แต่ในปลายกุมภาพันธ์ ข้อมูลเศรษฐกิจที่ดีทำให้มีความกังวลต่อเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้นเร็วกว่าคาด และทำให้เกิดแรงขายในตลาดพันธบัตรสหรัฐ ส่งผลให้เกิดการปรับฐานของตลาดหุ้นทั่วโลก โดยในเดือนนี้กรม.อนุมัติมาตรการภาษี ช่วยเยียวยาผลกระทบจากโควิด: ประกอบด้วย 1)ลดภาษีที่ดิน 90% เหลือ 10%, 2) ลดภาษีการโอนให้บ้านที่มีราคาต่ำกว่า 3 ล้านบาทจาก 2% เหลือ 0.01% และ 3) ขยายเวลายื่นภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาออกไปอีก 3 เดือนจนถึงเดือน มิ.ย. 2564 และ IMF ปรับลดคาดการณ์ GDP ของไทยปีนี้เป็นขยายตัว 2.7% จากเดิม 4% แต่ประเมินว่าปี 2565 เศรษฐกิจไทยจะขยายตัวเพิ่มขึ้นเป็น 4.6%

ดัชนีปรับตัวมาปิดเดือนมีนาคม 2564 ที่ 1,587 จุด ตลาดได้รับแรงหนุนหลังจากปธน. ไบเดน เชนผ่านร่างกระตุ้นเศรษฐกิจ รวมถึง Fed ได้ยืนยันว่าจะใช้นโยบายการเงินแบบผ่อนคลายนกว่าเศรษฐกิจจะฟื้นตัวได้ถึงเป้าหมาย อย่างไรก็ตาม ตลาดพันธบัตรได้สะท้อนความกังวลเงินเฟ้อ โดยผลตอบแทน UST10Y ปรับเพิ่มสู่ระดับสูงสุดในรอบ 10 เดือนที่ระดับ 1.75% ส่วนในประเทศไทย รัฐบาลเตรียมมาตรการในการเปิดประเทศ ซึ่งรวมถึงการใช้วัคซีนพาสปอร์ต และการลดระยะเวลากักตัวสำหรับผู้เดินทางเข้าประเทศที่ได้รับวัคซีนครบโดสแล้ว โดยในเดือนมีนาคมมีปัจจัยดังนี้ วัคซีนป้องกันไวรัส Covid-19 ของซิโนแวคจำนวน 2 แสนโดส ส่งมอบให้กับประเทศไทยล็อตแรกจำนวน 2 แสนโดสเริ่มกระจายและฉีดให้กับประชาชนในวันที่ 28 ก.พ. 2564 ส่วนล็อตที่ 2 จำนวน 8 แสนโดสจะเข้ามาในเดือน มี.ค. 2564 คณะกรรมการควบคุมโรคติดต่อแห่งชาติเตรียมพิจารณาเปิดประเทศในช่วงเดือน เม.ย. โดยมีหลักเกณฑ์การตรวจคนเข้าออกคือ 1) ต่างชาติที่ยังไม่มีใบรับรองวัคซีนแต่มีใบรับรองการปลอดโควิด จะต้องกักตัว 10 วัน, 2) มีใบรับรองวัคซีนไม่น้อยกว่า 14 วัน และไม่เกิน 30 วันก่อนเดินทางลดการกักตัวเหลือ 7 วัน ส่วนศาลรัฐธรรมนูญมีมติตัดสินให้รัฐสภาสามารถแก้ไขรัฐธรรมนูญได้แต่ต้องผ่านการจัดทำประชามติ และศบค.ชุดใหญ่เห็นชอบตามที่ ศบค.ชุดเล็กเสนอประกอบด้วย 1) ลดเวลากักตัวของชาวต่างชาติจาก 14 เป็น 10 วัน เริ่ม 1 เม.ย.64 2) ขยาย พ.ร.ก. ฉุกเฉินทั่วประเทศอีก 2 เดือนจนถึง 31 พ.ค.64 และ 3) อนุญาตให้จัดงานสงกรานต์ตามประเพณีได้ (สงวนน้ำพระลดน้ำคำหัว) แต่ห้ามสาดน้ำ จัดคอนเสิร์ต และปาร์ตี้โฟม รวมถึงรัฐบาลเตรียมพร้อมเปิดประเทศและการเดินทางระหว่างประเทศโดยจะให้กระทรวงต่างประเทศร่วมมือกับกระทรวงสาธารณสุขออกวัคซีนพาสปอร์ตเพื่อเป็นใบเบิกทาง เบื้องต้นรัฐบาลจะมีการหารือกับประเด็นดังกล่าวในวันที่ 8 มี.ค. 64

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

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

| ชื่อ - นามสกุล | ขอบเขตหน้าที่ | วันที่เริ่มบริหารกองทุน |
|-----------------------|--------------------------|-------------------------|
| คุณอนุภาพ โฉมศรี | ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน | 16 เมษายน 2563 |
| คุณสมิทธิ์ ศักดิ์กำจร | ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน | 16 เมษายน 2563 |

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
ชนิดสะสมมูลค่าและสิทธิประโยชน์ทางภาษี
ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564

1. ดัชนีชี้วัด คือ

- 1) ดัชนีผลตอบแทนรวมของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REIT Total Return Index) ในสัดส่วนร้อยละ 40
- 2) ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Total Return Index) ร้อยละ 40
- 3) ดัชนี MTM ThaiBMA Government Bond Index อายุ 1-3 ปี (NTR) ร้อยละ 20

2. LHSMARTDSSF-SSF เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -14.10%

3. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 16.42 % ต่อปี

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

5. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Aggressive Allocation

6. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีทั้งหมด ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564

| 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 |
| LHSMARTDSSF-SSF | 13.02 | 13.02 | 25th | 29.72 | 50th | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 29.05 |
| ดัชนีชี้วัด (Benchmark) | 3.47 | 3.47 | 95th | 9.52 | 95th | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 9.12 |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน | 7.86 | 7.86 | 25th | 13.16 | 50th | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 16.42 |
| ความผันผวนของดัชนีชี้วัด | 4.91 | 4.91 | 25th | 8.09 | 25th | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 10.69 |

*คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.lhfund.co.th

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Aggressive Allocation ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564

| Peer Percentile | Return (%) | | | | | | Standard Deviation (%) | | | | | |
|-----------------|------------|---------|-------|-------|-------|-------|------------------------|---------|-------|-------|-------|-------|
| | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี | 3 ปี | 5 ปี | 10 ปี | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี | 3 ปี | 5 ปี | 10 ปี |
| 5th Percentile | 25.84 | 41.04 | 69.45 | 5.54 | 9.52 | 10.08 | 2.42 | 2.90 | 3.34 | 14.11 | 12.74 | 13.39 |
| 25th Percentile | 12.68 | 30.34 | 42.83 | 1.15 | 4.18 | 6.37 | 8.65 | 10.56 | 13.64 | 16.79 | 14.77 | 14.60 |
| 50th Percentile | 9.58 | 22.36 | 33.92 | -1.58 | 3.12 | 5.39 | 11.86 | 15.92 | 16.72 | 18.70 | 15.51 | 15.26 |
| 75th Percentile | 4.36 | 14.81 | 26.20 | -4.33 | 1.44 | 4.31 | 13.61 | 18.43 | 19.22 | 20.02 | 16.49 | 16.42 |
| 95th Percentile | -0.07 | 1.37 | 6.17 | -6.58 | -1.55 | 2.79 | 18.12 | 19.98 | 21.24 | 23.72 | 17.73 | 16.82 |

* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.aimc.or.th

| ชื่อกองทุน | มูลค่าหน่วยลงทุน | มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|-----------------|------------------|----------------------|
| LHSMARTDSSF-SSF | 12,9047 | 8,944,014.88 |

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
ชนิดจ่ายปันผลและสิทธิประโยชน์ทางภาษี
ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564

1. ดัชนีชี้วัด คือ

- 1) ดัชนีผลตอบแทนรวมของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทุนทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REIT Total Return Index) ในสัดส่วนร้อยละ 40
- 2) ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Total Return Index) ร้อยละ 40
- 3) ดัชนี MTM ThaiBMA Government Bond Index อายุ 1-3 ปี (NTR) ร้อยละ 20

2. LHSMARTDSSF-SSFX เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -14.02%

3. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 16.66 % ต่อปี

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

5. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Aggressive Allocation

6. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปิดหมด ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564

| 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 | |
| LHSMARTDSSF-SSFX | 11.45 | 11.45 | 50th | 27.98 | 50th | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 27.68 | |
| ดัชนีชี้วัด (Benchmark) | 3.47 | 3.47 | 95th | 9.52 | 95th | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 9.12 | |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน | 8.37 | 8.37 | 25th | 13.48 | 50th | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 16.66 | |
| ความผันผวนของดัชนีชี้วัด | 4.91 | 4.91 | 25th | 8.09 | 25th | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 10.69 | |

*คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.lhfund.co.th

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Aggressive Allocation ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564

| Peer Percentile | Return (%) | | | | | | Standard Deviation (%) | | | | | |
|-----------------|------------|---------|-------|-------|-------|-------|------------------------|---------|-------|-------|-------|-------|
| | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี | 3 ปี | 5 ปี | 10 ปี | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี | 3 ปี | 5 ปี | 10 ปี |
| 5th Percentile | 25.84 | 41.04 | 69.45 | 5.54 | 9.52 | 10.08 | 2.42 | 2.90 | 3.34 | 14.11 | 12.74 | 13.39 |
| 25th Percentile | 12.68 | 30.34 | 42.83 | 1.15 | 4.18 | 6.37 | 8.65 | 10.56 | 13.64 | 16.79 | 14.77 | 14.60 |
| 50th Percentile | 9.58 | 22.36 | 33.92 | -1.58 | 3.12 | 5.39 | 11.86 | 15.92 | 16.72 | 18.70 | 15.51 | 15.26 |
| 75th Percentile | 4.36 | 14.81 | 26.20 | -4.33 | 1.44 | 4.31 | 13.61 | 18.43 | 19.22 | 20.02 | 16.49 | 16.42 |
| 95th Percentile | -0.07 | 1.37 | 6.17 | -6.58 | -1.55 | 2.79 | 18.12 | 19.98 | 21.24 | 23.72 | 17.73 | 16.82 |

* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.aimc.or.th

| ชื่อกองทุน | มูลค่าหน่วยลงทุน | มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|------------------|------------------|----------------------|
| LHSMARTDSSF-SSFX | 12,7680 | 48,666,942.94 |

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564

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

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
มูลค่า ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564

| รายละเอียดการลงทุน | มูลค่าตามราคาตลาด | %NAV |
|--|----------------------|---------------|
| หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ | 57,187,087.24 | 99.26 |
| เงินฝากธนาคาร | 2,298,763.24 | 3.99 |
| หุ้นสามัญ | 54,888,324.00 | 95.27 |
| ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ | 423,870.58 | 0.74 |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ | 57,610,957.82 | 100.00 |

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์
มูลค่า ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564

| รายละเอียด | อัตราส่วน (%) | จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/ หน่วย | มูลค่ายุติธรรม (บาท) |
|---|---------------|------------------------------------|----------------------|
| เงินฝากธนาคาร | | | |
| ธนาคารทหารไทย จำกัด(มหาชน) | 3.99 | 2,298,157.88 | 2,298,763.24 |
| รวมเงินฝากธนาคาร | 3.99 | | 2,298,763.24 |
| หุ้นสามัญ | | | |
| หมวดธุรกิจการท่องเที่ยวและสันทนาการ | | | |
| บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน) | 1.07 | 16,900.00 | 616,850.00 |
| หมวดธุรกิจการแพทย์ | | | |
| บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน) | 2.01 | 53,500.00 | 1,155,600.00 |
| หมวดธุรกิจเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร | | | |
| EXOTIC FOOD PUBLIC COMPANY LIMITED | 0.97 | 43,600.00 | 558,080.00 |
| บริษัท ที.เอ.ซี. คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน) | 1.01 | 73,000.00 | 580,350.00 |
| หมวดธุรกิจขนส่งและโลจิสติกส์ | | | |
| บริษัท ไลน์ โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) | 0.49 | 44,800.00 | 280,000.00 |
| หมวดธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์ | | | |
| บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ทเวอร์ค เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) | 1.02 | 12,600.00 | 585,900.00 |
| บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) | 2.05 | 16,700.00 | 1,181,525.00 |
| บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979 จำกัด (มหาชน) | 2.49 | 16,800.00 | 1,432,200.00 |
| บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) | 1.89 | 5,100.00 | 1,091,400.00 |
| หมวดธุรกิจชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ | | | |
| บริษัท เค ซี อี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน) | 3.84 | 39,500.00 | 2,212,000.00 |
| บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน) | 5.03 | 52,500.00 | 2,900,625.00 |

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์ (ต่อ)
มูลค่า ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564

| รายละเอียด | อัตราส่วน (%) | จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย | มูลค่ายุติธรรม (บาท) |
|--|---------------|-----------------------------------|----------------------|
| หมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร | | | |
| บริษัท เจ.อาร์.ดับเบิลยู. ยูทิลิตี้ จำกัด (มหาชน) | 2.00 | 138,600.00 | 1,150,380.00 |
| บริษัท เจ มาร์ท จำกัด (มหาชน) | 1.95 | 26,300.00 | 1,124,325.00 |
| บริษัท ซินเน็ค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | 1.02 | 24,800.00 | 590,240.00 |
| หมวดธุรกิจธนาคาร | | | |
| ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) | 2.97 | 13,600.00 | 1,713,600.00 |
| ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) | 2.32 | 109,700.00 | 1,338,340.00 |
| ธนาคารทหารไทย จำกัด(มหาชน) | 1.01 | 475,000.00 | 584,250.00 |
| บริษัท ทีสโกไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) | 2.45 | 14,500.00 | 1,410,125.00 |
| หมวดธุรกิจธุรกิจการเกษตร | | | |
| บริษัท ศรีตรังแอโกรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) | 2.00 | 24,600.00 | 1,150,050.00 |
| หมวดธุรกิจบริการ | | | |
| บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) | 1.00 | 67,000.00 | 576,200.00 |
| บริษัท อีกราดซิล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) | 2.01 | 48,500.00 | 1,159,150.00 |
| หมวดธุรกิจบริการรับเหมาก่อสร้าง | | | |
| บริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจิเนียริ่งแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด(มหาชน) | 2.26 | 82,300.00 | 1,300,340.00 |
| บริษัท ซีพีโก้ จำกัด (มหาชน) | 0.52 | 57,300.00 | 297,960.00 |
| หมวดธุรกิจปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ | | | |
| บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) | 3.88 | 35,600.00 | 2,233,900.00 |
| บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) | 3.16 | 40,900.00 | 1,820,050.00 |
| หมวดธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค | | | |
| บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) | 3.87 | 36,700.00 | 2,229,525.00 |
| บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) | 2.11 | 96,600.00 | 1,217,160.00 |
| บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) | 1.57 | 14,600.00 | 905,200.00 |
| บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน) | 1.01 | 28,200.00 | 580,920.00 |
| บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด | 0.97 | 66,700.00 | 556,945.00 |
| หมวดธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ | | | |
| บริษัท แอสเสท เวิร์ด คอร์ป จำกัด (มหาชน) | 3.06 | 345,600.00 | 1,762,560.00 |
| บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) | 2.09 | 345,300.00 | 1,201,644.00 |
| บริษัท สุภาลัย จำกัด(มหาชน) | 2.00 | 53,800.00 | 1,151,320.00 |
| บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) | 1.96 | 59,400.00 | 1,128,600.00 |
| บริษัท ออริจิ้น พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) | 1.63 | 111,200.00 | 939,640.00 |
| บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) | 1.55 | 15,300.00 | 891,225.00 |
| หมวดธุรกิจพาณิชย์ | | | |
| บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน) | 2.28 | 20,500.00 | 1,312,000.00 |
| บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) | 3.22 | 26,800.00 | 1,855,900.00 |
| บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) | 2.04 | 31,500.00 | 1,173,375.00 |
| บริษัท ดูโฮม จำกัด (มหาชน) | 2.17 | 62,366.00 | 1,247,320.00 |
| บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) | 3.15 | 87,300.00 | 1,815,840.00 |
| บริษัท อาร์เอส จำกัด (มหาชน) | 1.50 | 29,800.00 | 864,200.00 |

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์ (ต่อ)
มูลค่า ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564

| รายละเอียด | อัตราส่วน (%) | จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย | มูลค่ายุติธรรม (บาท) |
|--|---------------|-----------------------------------|----------------------|
| หมวดธุรกิจวัสดุก่อสร้าง | | | |
| บริษัท อีสเทิร์นโพลีเมอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) | 1.00 | 56,500.00 | 576,300.00 |
| หมวดธุรกิจสื่อและสิ่งพิมพ์ | | | |
| บริษัท บีอีซี เวิลด์ จำกัด (มหาชน) | 1.02 | 60,300.00 | 584,910.00 |
| บริษัท เวิร์คพอยท์ เอ็นเทอร์เทนเมนท์ จำกัด (มหาชน) | 1.64 | 48,500.00 | 945,750.00 |
| หมวดธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม | | | |
| บริษัท เซ็น คอร์ปอเรชั่น กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) | 0.47 | 21,100.00 | 270,080.00 |
| บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) | 3.44 | 60,900.00 | 1,979,250.00 |
| บริษัท อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ซัพพลาย จำกัด (มหาชน) | 1.14 | 36,200.00 | 655,220.00 |
| รวมหุ้นสามัญ | 95.27 | | 54,888,324.00 |
| รวมเงินลงทุน | 99.26 | | 57,187,087.24 |
| รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ | 0.74 | | 423,870.58 |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ | 100.00 | | 57,610,957.82 |

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ
ของตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564

| ประเภท | ผู้ออก | อันดับความน่าเชื่อถือ | มูลค่าตามราคาตลาด |
|---------------|----------------------------|-----------------------|-------------------|
| เงินฝากธนาคาร | ธนาคารทหารไทย จำกัด(มหาชน) | AA-(FITCH) | 2,298,763.24 |

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ TRIS Rating

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป

- AAA อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- AA มีความเสี่ยงต่ำมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA
- A มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BBB มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

- BB มีความเสี่ยงในระดับสูง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ ก่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งให้ความสามารถในการชำระหนี้ที่อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- B มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- C มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- D เป็นระดับที่อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

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

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี

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

อันดับเครดิตทุกประเภทที่จัดโดย TRIS Rating เป็นอันดับเครดิตตราสารหนี้ในตระกูลเงินบาท ซึ่งสะท้อนความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารโดยไม่รวมความเสี่ยงในการเปลี่ยนแปลงการชำระหนี้จากสกุลเงินบาทเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

นอกจากนี้ TRIS Rating ยังกำหนด “แนวโน้มอันดับเครดิต” (Rating Outlook) เพื่อสะท้อนความเป็นไปได้ของการเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิตของผู้ออกตราสารในระยะปานกลางหรือระยะยาว โดย TRIS Rating จะพิจารณาถึงโอกาสที่จะเกิดการเปลี่ยนแปลงของภาวะอุตสาหกรรมและสภาพแวดล้อมทางธุรกิจในอนาคตของผู้ออกตราสารที่อาจกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ ทั้งนี้ แนวโน้มอันดับเครดิตที่ออกให้แก่หน่วยงานหนึ่ง ๆ จะเทียบเท่ากับความสามารถในการชำระหนี้ของหน่วยงานนั้น ๆ แนวโน้มอันดับเครดิตแบ่งออกเป็น 4 ระดับ ได้แก่

- Positive หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น
- Stable หมายถึง อันดับเครดิตอาจไม่เปลี่ยนแปลง
- Negative หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับลดลง

Developing หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น ปรับลดลง หรือไม่เปลี่ยนแปลง

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Rating

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว สำหรับประเทศไทย

- AAA(thai)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้าประกันโดยรัฐบาล
- AA(thai)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย
- BBB (thai)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามก็มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- BB (thai)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้น ๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B (thai)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอนขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC(thai), CC(thai), C(thai)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- D(thai)** อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (thai)** แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกันและโดยปกติแล้วจะ

กำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มีระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด

- F2 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจ เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ระดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับปานกลาง เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- B (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D (tha) แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

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

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1 (tha)”

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

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564

| กลุ่มของตราสารการลงทุน | มูลค่าตามราคาตลาด | %NAV |
|--|-------------------|------|
| (ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ | - | - |
| (ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวัล/ค้ำประกัน | 2,298,763.24 | 3.99 |
| (ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) | - | - |
| (ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) หรือไม่มี Rating | - | - |

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

รายชื่อหุ้นที่ลงทุน 10 อันดับแรก พร้อมสัดส่วนการลงทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564

| ลำดับ | ชื่อหลักทรัพย์ | ชื่อย่อ | ร้อยละของเงินลงทุน |
|-------|--|---------|--------------------|
| 1 | บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน) | HANA | 5.03 |
| 2 | บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) | PTTGC | 3.88 |
| 3 | บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) | TOP | 3.87 |
| 4 | บริษัท เคซีอี อีเลคโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน) | KCE | 3.84 |
| 5 | บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) | MINT | 3.44 |
| 6 | บริษัท ซี.พี.อลล์ จำกัด (มหาชน) | CPALL | 3.22 |
| 7 | บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) | IVL | 3.16 |
| 8 | บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) | GLOBAL | 3.15 |
| 9 | บริษัท แอสเสท เวิร์ด คอร์ป จำกัด (มหาชน) | AWC | 3.06 |
| 10 | ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) | BBL | 2.97 |

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
รอบปีบัญชีระหว่างวันที่ 16 เมษายน 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2564

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

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัท
จัดการ www.lhfund.co.th

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท เพื่อการออม มีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่
16 เมษายน 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2564 ตามรายชื่อ ดังนี้

- บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)
- บริษัท 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

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่น ๆ (Soft Commission)

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

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
ตั้งแต่วันที่ 16 เมษายน 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2564

| ลำดับ | ชื่อบริษัทนายหน้า | ค่านายหน้า (บาท)* | อัตราส่วน (%) |
|------------|--|----------------------|------------------|
| 1 | บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด | 287,250.67 | 18.08 |
| 2 | บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอมบี (ประเทศไทย) จำกัด | 21,519.29 | 1.35 |
| 3 | บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) | 2,337.52 | 0.15 |
| 4 | บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด | 83,372.37 | 5.25 |
| 5 | บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิตเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด | 36,508.94 | 2.30 |
| 6 | บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) | 229,584.11 | 14.45 |
| 7 | บริษัท หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | 34,878.88 | 2.20 |
| 8 | บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) | 221,597.00 | 13.95 |
| 9 | บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) | 224,240.99 | 14.12 |
| 10 | บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | 154,071.76 | 9.70 |
| 11 | บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) | 64,835.86 | 4.08 |
| 12 | บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) | 37,567.71 | 2.36 |
| 13 | บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด | 28,830.13 | 1.81 |
| 14 | บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด | 150,534.09 | 9.48 |
| 15 | บริษัท หลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด | 11,368.56 | 0.72 |
| รวม | | 1,588,497.88 | 100.00 |

หมายเหตุ *รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

มูลค่า ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564

| ชื่อกองทุน | PTR |
|---------------------------------------|---------|
| กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท เพื่อการออม | 10.1014 |

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564

| ชื่อกองทุน | ผู้ถือหน่วย | สัดส่วน (ร้อยละ) |
|---------------------------------------|------------------------|------------------|
| กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท เพื่อการออม | กลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง | N/A |

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 16 เมษายน 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2564

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* Fund's Direct Expenses | จำนวนเงิน (หน่วย : พันบาท) | ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ | |
|---|-------------------------------|-------------------------------|--------------------|
| | | เรียกเก็บจริง | ตามโครงการ* |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) | 502.97 | 1.280 | ไม่เกินร้อยละ 2.50 |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee) | 7.64 | 0.019 | ไม่เกินร้อยละ 0.10 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee) | 100.59 | 0.256 | ไม่เกินร้อยละ 1.00 |
| ค่าสอบบัญชี (Audit Fee) | 30.00 | 0.076 | ตามที่จ่ายจริง |
| ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee) | ไม่มี | ไม่มี | ไม่มี |
| ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund) | 0.00 | 0.000 | ตามที่จ่ายจริง |
| ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense) | 57.51 | 0.146 | ตามที่จ่ายจริง |
| รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด** | 698.71 | 1.777 | |

| | | | |
|----------------------------------|----------|-------|----------------|
| ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ | 1,588.50 | 4.044 | ตามที่จ่ายจริง |
|----------------------------------|----------|-------|----------------|

หมายเหตุ

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในตนเองเดียวกัน (ถ้ามี)

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท เพื่อการออม
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน
สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 16 เมษายน 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2564

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อ ผู้ถือหุ้นวงลงทุนของกองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท เพื่อการออม

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท เพื่อการออม ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 16 เมษายน 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2564 และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท เพื่อการออม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 16 เมษายน 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2564 โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารกองทุนฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีของกองทุนฯ แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้นี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกองทุนฯ และหากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารกองทุนฯ เพื่อให้ผู้บริหารกองทุนฯ ดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนฯ ต่อการเงิน

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนฯ รับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่ในการกำกับดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกองทุน

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนฯ ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารกองทุนฯ

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนฯ และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงิน แสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบ ตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้บริหารกองทุนฯ ว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความ เป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ เกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามี เหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อ ป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่อง que สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญมากที่สุดในการตรวจสอบงบ การเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของ ผู้สอบบัญชีเว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าว สามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะ จากการสื่อสารดังกล่าว

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นายอนุสรณ์ เกียรติกังวาฬไพไล



นายอนุสรณ์ เกียรติกังวาฬไพไล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 2109

บริษัท เอเอสวี แอนด์ แอสโซซิเอตส์ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

29 มิถุนายน 2564

กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท เพื่อการออม

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564

| | หมายเหตุ | หน่วย : บาท 31/3/64 |
|---------------------------------|----------|------------------------|
| สินทรัพย์ | | |
| เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม | | 54,888,324.00 |
| เงินฝากธนาคาร | | 2,298,157.88 |
| ดอกเบี้ยและเงินปันผลค้างรับ | | 238,976.32 |
| ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน | | 3,025,077.41 |
| รวมสินทรัพย์ | | 60,450,535.61 |
| หนี้สิน | | |
| เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน | | 2,564,849.04 |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย | | 134,382.86 |
| หนี้สินอื่น | | 140,345.89 |
| รวมหนี้สิน | | 2,839,577.79 |
| สินทรัพย์สุทธิ | | 57,610,957.82 |
| สินทรัพย์สุทธิ : | | |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นลงทุน | | 45,046,904.12 |
| กำไรสะสม | | |
| บัญชีปรับสมดุล | | 2,456,265.79 |
| กำไรสะสมจากการดำเนินงาน | | 10,107,787.91 |
| รวมสินทรัพย์สุทธิ | 8 | 57,610,957.82 |

(นางสาวนรี พฤกษ์ยาภัย)
ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายการลงทุน

(นางนฤมล เส้นทอง)
ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีกองทุน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท เพื่อการออม

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

| ชื่อหลักทรัพย์ | ชื่อย่อหลักทรัพย์ | จำนวนหน่วย | มูลค่ายุติธรรม | ร้อยละของมูลค่า เงินลงทุน |
|--|-------------------|--------------|----------------|------------------------------|
| หลักทรัพย์จดทะเบียน | | | | |
| หุ้นสามัญ | | | | |
| เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร | | | | |
| บริษัท ที.เอ.ซี. คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน) | TACC | 73,000.0000 | 580,350.00 | 1.05 |
| บริษัท เอ็กโซติก ฟู้ด จำกัด (มหาชน) | XO | 43,600.0000 | 558,080.00 | 1.02 |
| เงินทุนและหลักทรัพย์ | | | | |
| บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) | AEONTS | 5,100.0000 | 1,091,400.00 | 1.99 |
| บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ทเวอร์ค เซอร์วิส เซส จำกัด (มหาชน) | JMT | 12,600.0000 | 585,900.00 | 1.07 |
| บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) | MTC | 16,700.0000 | 1,181,525.00 | 2.15 |
| บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) | SAWAD | 16,800.0000 | 1,432,200.00 | 2.61 |
| เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร | | | | |
| บริษัท เจ มาร์ท จำกัด (มหาชน) | JMART | 26,300.0000 | 1,124,325.00 | 2.05 |
| บริษัท เจ.อาร์.ดับเบิลยู. ยูทิลิตี้ จำกัด (มหาชน) | JR | 138,600.0000 | 1,150,380.00 | 2.10 |
| บริษัท ซินเน็ค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | SYNEX | 24,800.0000 | 590,240.00 | 1.07 |
| การแพทย์ | | | | |
| บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน) | BDMS | 53,500.0000 | 1,155,600.00 | 2.10 |
| การท่องเที่ยวและสันทนาการ | | | | |
| บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซ่า จำกัด (มหาชน) | CENTEL | 16,900.0000 | 616,850.00 | 1.12 |
| ขนส่งและโลจิสติกส์ | | | | |
| บริษัท ไรส์ โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) | WICE | 44,800.0000 | 280,000.00 | 0.51 |
| ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ | | | | |
| บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน) | HANA | 52,500.0000 | 2,900,625.00 | 5.29 |
| บริษัท เคซีอี อีเล็คโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน) | KCE | 39,500.0000 | 2,212,000.00 | 4.04 |
| ธนาคาร | | | | |
| ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) | BBL | 13,600.0000 | 1,713,600.00 | 3.12 |
| ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) | KTB | 109,700.0000 | 1,338,340.00 | 2.44 |
| บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) | TISCO | 14,500.0000 | 1,410,125.00 | 2.57 |
| ธนาคารทหารไทย จำกัด(มหาชน) | TMB | 475,000.0000 | 584,250.00 | 1.06 |
| ธุรกิจการเกษตร | | | | |
| บริษัท ศรีตรังแอโกรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) | STA | 24,600.0000 | 1,150,050.00 | 2.10 |
| บริการ | | | | |
| บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) | SPA | 67,000.0000 | 576,200.00 | 1.05 |
| บริษัท อีกราคาซีล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) | YGG | 48,500.0000 | 1,159,150.00 | 2.11 |
| บริการรับเหมาก่อสร้าง | | | | |
| บริษัท ซีพีโก้ จำกัด (มหาชน) | SEAFCO | 57,300.0000 | 297,960.00 | 0.54 |
| บริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจิเนียริงแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) | STEC | 82,300.0000 | 1,300,340.00 | 2.37 |

หมายเหตุ: งบประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท เพื่อการออม

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ร้อยละของมูลค่า
เงินลงทุน

| ชื่อหลักทรัพย์ | ชื่อย่อหลักทรัพย์ | จำนวนหน่วย | มูลค่ายุติธรรม | ร้อยละของมูลค่า เงินลงทุน |
|--|-------------------|--------------|----------------------|------------------------------|
| หลักทรัพย์จดทะเบียน (ต่อ) | | | | |
| ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ | | | | |
| บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) | IVL | 40,900.0000 | 1,820,050.00 | 3.32 |
| บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) | PTTGC | 35,600.0000 | 2,233,900.00 | 4.07 |
| พลังงานและสาธารณูปโภค | | | | |
| บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) | BANPU | 96,600.0000 | 1,217,160.00 | 2.22 |
| บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) | EA | 14,600.0000 | 905,200.00 | 1.65 |
| บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | ESSO | 66,700.0000 | 556,945.00 | 1.01 |
| บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน) | PTG | 28,200.0000 | 580,920.00 | 1.06 |
| บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) | TOP | 36,700.0000 | 2,229,525.00 | 4.06 |
| พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ | | | | |
| บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) | AMATA | 59,400.0000 | 1,128,600.00 | 2.06 |
| บริษัท แอสเสท เวิร์ด คอร์ป จำกัด (มหาชน) | AWC | 345,600.0000 | 1,762,560.00 | 3.21 |
| บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) | CPN | 15,300.0000 | 891,225.00 | 1.62 |
| บริษัท อริจัน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) | ORI | 111,200.0000 | 939,640.00 | 1.71 |
| บริษัท สุภาลัย จำกัด(มหาชน) | SPALI | 53,800.0000 | 1,151,320.00 | 2.10 |
| บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) | WHA | 345,300.0000 | 1,201,644.00 | 2.19 |
| พาณิชย์ | | | | |
| บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน) | COM7 | 20,500.0000 | 1,312,000.00 | 2.39 |
| บริษัท ซี.พี.อลล์ จำกัด (มหาชน) | CPALL | 26,800.0000 | 1,855,900.00 | 3.38 |
| บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) | CRC | 31,500.0000 | 1,173,375.00 | 2.13 |
| บริษัท ดูโฮม จำกัด (มหาชน) | DOHOME | 62,366.0000 | 1,247,320.00 | 2.27 |
| บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) | GLOBAL | 87,300.0000 | 1,815,840.00 | 3.31 |
| บริษัท อาร์เอส จำกัด (มหาชน) | RS | 29,800.0000 | 864,200.00 | 1.57 |
| วัสดุก่อสร้าง | | | | |
| บริษัท อีสเทิร์นโพลีเมอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) | EPG | 56,500.0000 | 576,300.00 | 1.05 |
| สื่อและสิ่งพิมพ์ | | | | |
| บริษัท บีอีซี เวิลด์ จำกัด (มหาชน) | BEC | 60,300.0000 | 584,910.00 | 1.07 |
| บริษัท เวิร์คพอยท์ เอ็นเทอร์เทนเมนท์ จำกัด (มหาชน) | WORK | 48,500.0000 | 945,750.00 | 1.73 |
| อาหารและเครื่องดื่ม | | | | |
| บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) | MINT | 60,900.0000 | 1,979,250.00 | 3.61 |
| บริษัท อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ซัพพลาย จำกัด (มหาชน) | RBF | 36,200.0000 | 655,220.00 | 1.19 |
| บริษัท เซ็น คอร์ปอเรชั่น กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) | ZEN | 21,100.0000 | 270,080.00 | 0.49 |
| รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน | | | 54,888,324.00 | 100.00 |
| รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น | | | 54,888,324.00 | 100.00 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท เพื่อการออม
 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
 สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 16 เมษายน 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2564

หน่วย : บาท

สำหรับงวด

หมายเหตุ

16/4/63 - 31/3/64

รายได้

รายได้เงินปันผล

599,234.05

รายได้ดอกเบี้ย

1,917.41

รวมรายได้

601,151.46

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ

6, 7

502,974.00

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์

6

7,644.97

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

6, 7

100,594.79

ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ

30,000.00

ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์

1,588,497.88

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ

57,509.31

รวมค่าใช้จ่าย

2,287,220.95

ขาดทุนสุทธิ

(1,686,069.49)

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน

รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน

11,026,389.43

รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน

3,349,139.80

รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน

14,375,529.23

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน

12,689,459.74

หัก ภาษีเงินได้

(287.61)

การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน

12,689,172.13

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท เพื่อการออม
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 16 เมษายน 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2564

หน่วย : บาท
 สำหรับงวด

| หมายเหตุ | 16/4/63 - 31/3/64 |
|--|-------------------|
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก | |
| การดำเนินงาน | 12,689,172.13 |
| การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือส่วนได้เสีย | 9 (2,581,384.22) |
| การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างงวด | 47,891,616.33 |
| การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างงวด | (388,446.42) |
| การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างงวด | 57,610,957.82 |
| สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นงวด | - |
| สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายงวด | 57,610,957.82 |

หน่วย : หน่วย
 16/4/63 - 31/3/64

| | |
|---|----------------|
| การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) | |
| หน่วยลงทุนเริ่มแรก | 488,083.4010 |
| บวก หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างงวด | 4,048,486.4616 |
| หัก หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด | (31,879.4626) |
| หน่วยลงทุน ณ วันสิ้นงวด | 4,504,690.4000 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท เพื่อการออม

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 16 เมษายน 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2564

หน่วย : บาท

1. ลักษณะของกองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท เพื่อการออม

กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท เพื่อการออม ("กองทุนฯ") เป็นกองทุนรวมตราสารแห่งทุน ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งจดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") เมื่อวันที่ 16 เมษายน 2563 มูลค่าโครงการ 1,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) ซึ่งไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดโครงการ

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

กองทุนฯ มีนโยบายที่จะลงทุนในหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนโดยเลือกพิจารณาลงทุนในหุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานดี และ/หรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์/หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ ตราสารอื่นใดที่ให้สิทธิในการได้มาหรือที่มีผลตอบแทนอ้างอิงกับตราสารดังกล่าวข้างต้น หรือกลุ่มของตราสาร/หน่วยลงทุนดังกล่าวข้างต้น และ/หรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน/ตราสารอื่นใดที่ให้สิทธิในการได้มาหรือที่มีผลตอบแทนอ้างอิงกับตราสารดังกล่าวข้างต้น

กองทุนฯ อาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging)

กองทุนฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม และจ่ายเงินปันผล (LHSMARTDSSF-SSF) และชนิดเพื่อการออมพิเศษและจ่ายเงินปันผล (LHSMARTDSSF-SSFX) ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

2. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

2.1 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนฯ ปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

2.2 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

2.3 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้การประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อการกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายผลที่เกิดขึ้นจริงจึงแตกต่างจากที่ประมาณการไว้

กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท เพื่อการออม

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 16 เมษายน 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2564

หน่วย : บาท

ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่ประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวนและในอนาคตที่ได้รับผลกระทบ

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับในปีปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับในอนาคตมีรายละเอียดดังนี้

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

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

- มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน จำนวน 5 ฉบับ ประกอบด้วย
 - มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7 การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน
 - มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เครื่องมือทางการเงิน
 - มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32 การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน
 - การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ
 - การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 19 การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน
- มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า
 - มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 ใช้แทนมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาเช่า และการตีความมาตรฐานบัญชีที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตาม การบัญชีสำหรับผู้ให้เช่าไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญจากมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 ผู้ให้เช่ายังคงต้องจัดประเภทสัญญาเช่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานโดยใช้หลักการเช่นเดียวกันกับมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 17
 - ฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่อบการเงิน

กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท เพื่อการออม

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 16 เมษายน 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2564

หน่วย : บาท

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้

นอกเหนือจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ข้างต้น สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับอื่นๆ ซึ่งมีผลบังคับสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2564 กองทุนฯ ไม่มีแผนที่จะนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินมาใช้ก่อนวันที่ปฏิบัติ ซึ่งฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นจะไม่มีผลกระทบต่ออย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่ใช้มาตรฐานการบัญชีดังกล่าว

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

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

4.2 เงินลงทุนและการวัดค่าเงินลงทุน

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

4.3 การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นรายลงทุน

กองทุนฯ จะบันทึกยอดกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

4.4 บัญชีปรับสมดุล

บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม ซึ่งจะบันทึกเมื่อมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนฯ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นรายลงทุนมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกิจการลงทุนหรือได้รับส่วนแบ่งจากกิจการลงทุนเท่าเทียมกันไม่ว่าผู้ถือหุ้นรายลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกิจการลงทุน ณ เวลาใด

4.5 ภาษีเงินได้

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

กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท เพื่อการออม
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 16 เมษายน 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2564

หน่วย : บาท

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนฯ ได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างงวดสรุปได้ดังนี้

สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่

31 มีนาคม 2564

| | |
|---------------|----------------|
| ซื้อเงินลงทุน | 440,644,990.36 |
| ขายเงินลงทุน | 400,132,195.59 |

6. ค่าใช้จ่าย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด เป็นบริษัทจัดการกองทุนและนายทะเบียน
 หน่วยลงทุน โดยมีธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

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

| ค่าใช้จ่าย | นโยบายการกำหนดราคา |
|--|---------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ | ไม่เกินร้อยละ 2.500 ต่อปี |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ | ไม่เกินร้อยละ 0.100 ต่อปี |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน | ไม่เกินร้อยละ 1.000 ต่อปี |
| ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม | |

7. รายการบัญชีที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด กองทุนฯ มีรายการบัญชีที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตาม
 เงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนฯ และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติ
 ธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ประกอบด้วย :-

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

กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท เพื่อการออม
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 16 เมษายน 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2564

หน่วย : บาท

รายการที่สำคัญสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564 มีดังต่อไปนี้

| นโยบายการกำหนดราคา | | สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564 |
|---|--------------------------------|--|
| ● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด | | |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ | ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน | 502,974.00 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน | ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน | 100,594.79 |
| ● บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) | | |
| - ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์ | | |
| ชื่อหลักทรัพย์ | ราคาตลาด | 588,089.37 |
| ขายหลักทรัพย์ | ราคาตลาด | 591,993.52 |
| ● บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) | | |
| - ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์ | | |
| ชื่อหลักทรัพย์ | ราคาตลาด | 21,525,618.27 |
| ขายหลักทรัพย์ | ราคาตลาด | 18,874,660.26 |
| ค่านายหน้า | อัตราตามที่กำหนดในสัญญา | 67,841.78 |

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 กองทุนฯ มียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564

| | | |
|---|--|-----------|
| ● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด | | |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย | | 71,602.81 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย | | 14,320.54 |

8. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

| ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน | ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 | | |
|--------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|---|
| | หน่วยลงทุน ณ วันปลายงวด (หน่วย) | สินทรัพย์สุทธิ (บาท) | มูลค่าสินทรัพย์ สุทธิต่อหน่วย (บาท) |
| ชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล | 693,081.8126 | 8,944,014.88 | 12.9047 |
| ชนิดเพื่อการออมพิเศษและจ่ายเงินปันผล | 3,811,608.5874 | 48,666,942.94 | 12.7680 |

กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท เพื่อการออม

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 16 เมษายน 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2564

หน่วย : บาท

ปัจจุบันกองทุนนำเสนอหน่วยลงทุน 2 ชนิด ได้แก่ ชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล (LHSMARTDSSF-SSF) และชนิดเพื่อการออมพิเศษและจ่ายเงินปันผล (LHSMARTDSSF-SSFX) ความแตกต่างหลักระหว่างชนิดหน่วยลงทุน คือ

- ชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล (LHSMARTDSSF-SSF) ผู้ลงทุนประเภทบุคคลธรรมดา เปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนรับรายได้สม่ำเสมอจากเงินปันผล รวมถึงได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีหากปฏิบัติเป็นไปตามเกณฑ์หรือเงื่อนไข ที่กรมสรรพากรกำหนดและ/หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง เริ่มลงทุนได้ตั้งแต่ปี 2563 - 2567
- ชนิดเพื่อการออมพิเศษและจ่ายเงินปันผล (LHSMARTDSSF-SSFX) ผู้ลงทุนประเภทบุคคลธรรมดา เปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนรับรายได้สม่ำเสมอจากเงินปันผล รวมถึงได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีหากปฏิบัติเป็นไปตามเกณฑ์หรือเงื่อนไข ที่กรมสรรพากรกำหนดและ/หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง กรณีพิเศษลงทุนได้เฉพาะช่วง 1 เมษายน - 30 มิถุนายน 2563 เท่านั้น

การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างงวด แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้

| | สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564 |
|---|--|
| ชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล (LHSMARTDSSF-SSF) | 1,589,199.59 |
| ชนิดเพื่อการออมพิเศษและจ่ายเงินปันผล (LHSMARTDSSF-SSFX) | 11,099,972.54 |
| รวม | 12,689,172.13 |

9. การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือส่วนได้เสีย

ในระหว่างงวด สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564 กองทุนฯ ได้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ดังนี้

- ชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล (LHSMARTDSSF-SSF)

| วันที่ปิดสมุด ทะเบียน | สำหรับรอบระยะเวลา | อัตราต่อหน่วย (บาท/หน่วย) | สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564 |
|--------------------------|------------------------------------|------------------------------|--|
| 22 มกราคม 2564 | 1 พฤศจิกายน 2563 - 31 ธันวาคม 2563 | 0.13 | 88,686.11 |
| 19 มีนาคม 2564 | 1 มกราคม 2564 - 28 กุมภาพันธ์ 2564 | 0.30 | 205,732.97 |
| | รวม | | 294,419.08 |

กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท เพื่อการออม

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 16 เมษายน 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2564

หน่วย : บาท

● ชนิดเพื่อการออมพิเศษและจ่ายเงินปันผล (LHSMARTDSSF-SSFX)

| วันที่ปิดสมุด ทะเบียน | สำหรับรอบระยะเวลา | อัตราต่อหน่วย (บาท/หน่วย) | สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564 |
|--------------------------|------------------------------------|------------------------------|--|
| 22 มกราคม 2564 | 1 พฤศจิกายน 2563 - 31 ธันวาคม 2563 | 0.30 | 1,143,482.57 |
| 19 มีนาคม 2564 | 1 มกราคม 2564 - 28 กุมภาพันธ์ 2564 | 0.30 | 1,143,482.57 |
| | | รวม | 2,581,384.22 |

10. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนฯ มีนโยบายที่จะบริหารความเสี่ยงของเครื่องมือทางการเงิน ดังนี้

10.1 มูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินออกเป็น 3 ระดับตามประเภทของข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง

ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม

ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน กองทุนฯ จะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564

| | ระดับที่ 1 | ระดับที่ 2 | ระดับที่ 3 | รวม |
|-----------|------------|------------|------------|-----------|
| สินทรัพย์ | | | | |
| ตราสารทุน | 54,888.32 | - | - | 54,888.32 |

กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท เพื่อการออม

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 16 เมษายน 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2564

หน่วย : บาท

เงินลงทุนต่างๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่อง และถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนที่มีสภาพคล่องและตราสารอนุพันธ์ที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาที่อ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยตราสารหนี้ภาคเอกชนที่อยู่ในกลุ่มน่าลงทุนและอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

เงินลงทุนที่ถูกจัดประเภทในระดับที่ 3 มีข้อมูลที่สำคัญที่ไม่สามารถสังเกตได้เนื่องจากการซื้อขายไม่บ่อยนัก ตราสารทุนในระดับที่ 3 ประกอบด้วยข้อมูลความเสี่ยงด้านเครดิตและมูลค่าความเสียหายที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับฐานะที่เกี่ยวกับตราสารทุนนั้น ข้อมูลหลักที่ป้อนเข้าตัวแบบการประเมินมูลค่าของกองทุนสำหรับเงินลงทุนนี้ประกอบด้วยอัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิและการคิดลดกระแสเงินสด

10.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564

| | อัตราดอกเบี้ยปรับ | | ไม่มีอัตราดอกเบี้ย | รวม |
|----------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| | ขึ้นลงตามอัตราตลาด | อัตราดอกเบี้ยคงที่ | | |
| สินทรัพย์ทางการเงิน | | | | |
| เงินฝากธนาคาร | 2,298,157.88 | - | - | 2,298,157.88 |
| หลักทรัพย์จดทะเบียน | - | - | 54,888,324.00 | 54,888,324.00 |
| รวม | 2,298,157.88 | - | 54,888,324.00 | 57,186,481.88 |

10.3 ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)

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

กองทุนเปิด แอล เอช สมาร์ท เพื่อการออม

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 16 เมษายน 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2564

หน่วย : บาท

10.4 ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

ความเสี่ยงที่ผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระคืนเงินต้นหรือดอกเบี้ยได้ตามกำหนดเวลาหรือชำระไม่ครบตามจำนวนที่สัญญาไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะวิเคราะห์คุณภาพและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร และทบทวนฐานะการเงินและความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอย่างสม่ำเสมอ

10.5 ความเสี่ยงด้านการตลาด (Market Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงราคา หรือผลตอบแทนของตราสาร ซึ่งขึ้นอยู่กับปัจจัยต่างๆ เช่น แนวโน้มของอัตราดอกเบี้ย ความผันผวนของค่าเงิน ปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจ ผลประกอบการของบริษัทผู้ออกตราสาร ปริมาณการซื้อขายหุ้นหรือตราสารหนี้ เป็นต้น ซึ่งส่งผลให้ราคาตราสารที่กองทุนได้ลงทุนไว้อาจเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้ตลอดเวลา อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการจะวิเคราะห์และวิจัยปัจจัยต่างๆ ที่มีผลต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารอย่างต่อเนื่องและเหมาะสมกับสภาพการณ์ในช่วงเวลาต่างๆ

10.6 ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)

เกิดจากการที่กองทุนฯ ไม่สามารถจำหน่ายตราสารนั้นๆ ได้ในราคาที่เหมาะสมหรือภายในระยะเวลาที่ต้องการ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาลงทุนในตราสารที่มีคุณภาพและมีสภาพคล่องให้เหมาะสมกับประเภทลักษณะและนโยบายการลงทุน เพื่อมีความคล่องตัวในการบริหารกองทุน ทั้งนี้ แนวทางการบริหารความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร จะขึ้นอยู่กับพิจารณาตัดสินใจของกองทุนฯ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

11. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 13 พฤษภาคม 2564 กองทุนฯ ได้มีมติให้จ่ายเงินปันผลจากการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2564 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2564 ในอัตราหน่วยละ 0.23 บาท รวมเป็นเงินจำนวน 1.06 ล้านบาท ซึ่งได้จ่ายให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ในวันที่ 31 พฤษภาคม 2564

12. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนฯ เมื่อวันที่ 29 มิถุนายน 2564