

รายงานประจำปี

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส (LHEQDPLUS)

ประเภทโครงการ : กองทุนรวมตราสารแห่งทุน ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

นโยบายการลงทุน : กองทุนจะนำเงินลงทุนที่ระดมได้ไปลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยจะเน้นลงทุนในหุ้นที่มีประวัติการจ่ายเงินปันผล และมีแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลที่ดี โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม โดยมีหลักเกณฑ์การคัดเลือกหลักทรัพย์ดังนี้

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

โดยจะมีการพิจารณาเลือกลงทุนให้สอดคล้องตามเกณฑ์ที่กำหนด และพิจารณาปรับหลักทรัพย์ที่ลงทุนให้สอดคล้องกับสถานะเศรษฐกิจของประเทศ

สำหรับเงินทุนส่วนที่เหลือจะนำไปลงทุนในเงินฝากธนาคาร ตราสารแห่งหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิ และ/หรือหน่วย private equity ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. รวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานประกาศกำหนด

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



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

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ขอนำเสนอ “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563 มาเพื่อโปรดทราบ

สภาพตลาดในรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563

ตลาดหุ้นไทยในเดือน ม.ค. 2563 ปรับตัวลดลงค่อนข้างแรง และซื้อขายด้วยความผันผวนสูง โดยในช่วงครึ่งแรกของเดือน SET Index ซื้อขายอยู่ในกรอบแคบ ๆ และมีช่วงปรับขึ้นได้บ้าง หลังจากนักลงทุนมีความหวังมากขึ้นต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก หลังจากสหรัฐฯ และจีนบรรลุดีลการค้าเฟสที่ 1 ได้ ณ วันที่ 15 ม.ค. อย่างไรก็ตามในช่วงครึ่งหลังของเดือน พบว่าภาวะการลงทุนในตลาดหุ้นไทยเป็นลบมากขึ้นอย่างชัดเจน หลังจากประเทศจีนมีการระบาดอย่างหนักของ Coronavirus และพบการติดเชื้อในต่างประเทศเป็นครั้งแรกในวันที่ 20 ม.ค. ส่งผลให้ทางการจีนตัดสินใจห้าม package tour ในประเทศจีนทำการขายทัวร์ให้นักท่องเที่ยว กระทบแนวโน้มการท่องเที่ยวและเศรษฐกิจไทยอย่างมีนัยสำคัญ และนำไปสู่การปรับลดประมาณการเศรษฐกิจเพิ่มเติมในช่วงหลายวันที่ผ่านมา นอกจากนี้ประเด็นเศรษฐกิจภายในประเทศก็มีความไม่แน่นอนมากขึ้น หลังจากประเด็นการเสียชีวิตของ ส.ส. บางราย ทำให้ต้องมีการยื่นศาลฯ ตีความ พ.ร.บ. งบประมาณปี 2563 ที่ผ่านสภาฯ ไปแล้วดัชนี ปิดที่ 1,514.14 ลดลง 4.16% ด้วยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่ 6.25 หมื่นล้านบาท (4.68 หมื่นล้านบาทในเดือน ธ.ค. 2562) ด้านนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 1.73 หมื่นล้านบาท สถาบันภายในประเทศขายสุทธิ 1.23 หมื่นล้านบาท พอร์ต บล. ขายสุทธิ 821 ล้านบาท และนักลงทุนรายบุคคลซื้อสุทธิ 3.05 หมื่นล้านบาท

ตลาดหุ้นไทยในเดือน ก.พ. 2563 ปรับตัวลดลงแรงมาก โดยปัจจัยลบที่สำคัญได้แก่การระบาดของโคโรนาไวรัส Covid-19 ที่กระจายออกไปในหลายทวีป ไม่เพียงแต่ในประเทศจีนเท่านั้น ส่งผลให้ความเสี่ยงของเศรษฐกิจโลกชะลอตัวได้ยกระดับขึ้นค่อนข้างมาก ขณะที่การบริหารจัดการไวรัสดังกล่าวภายในประเทศไทย เฝ้าระวังความท้าทายมากขึ้น หลังจากมีผู้ป่วยที่ปกปิดข้อมูลการเดินทางส่งผลให้ประชาชนจำนวนหนึ่งมีความเสี่ยงจะติดไวรัส ซึ่งประเด็นข้างดังกล่าวได้กดดัน SET Index อย่างหนักในช่วงปลายเดือน ก.พ. ทั้งนี้ในเดือน ก.พ. ยังเป็นช่วงรายงานผลประกอบการไตรมาส 4/2562 ซึ่งตัวเลขผลประกอบการส่วนใหญ่ออกมาไม่สดใส เป็นปัจจัยกดดันราคาหุ้นอีกทางหนึ่ง เนื่องจากมีโอกาสค่อนข้างสูงที่นักวิเคราะห์จะทยอยปรับลดประมาณการ GDP และ EPS ของตลาดหุ้นไทยอีกรอบหนึ่งจากปัจจัยลบต่างๆ ข้างต้น และเราพบว่าปัจจัยลบต่าง ๆ ดังกล่าวได้บดบังพัฒนาการเชิงบวกทางการเมืองหลายประการในเดือน ก.พ. ทั้งนี้ดัชนี ปิดที่ 1,340.52 ลดลง 11.5% ด้วยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่ 6.52 หมื่นล้านบาท (6.25 หมื่นล้านบาทในเดือน ม.ค.) ด้านนักลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ 1.96 หมื่นล้านบาท นักลงทุนสถาบันภายในประเทศขายสุทธิ 3.9 พันล้านบาท พอร์ต บล. ซื้อสุทธิ 39 ล้านบาท และนักลงทุนรายบุคคลซื้อสุทธิ 2.35 หมื่นล้านบาท

ตลาดหุ้นไทยในเดือน มี.ค. ปรับตัวลดลงรุนแรงมาก เนื่องจากปัจจัยลบที่มีนัยสำคัญต่อเศรษฐกิจโลก เศรษฐกิจไทย และแนวโน้มกำไร บจ. กล่าวคือไวรัส Covid-19 ระบาดไปทั่วโลก โดยเฉพาะในประเทศหลัก ๆ อย่างสหรัฐฯ และยุโรป ส่งผลให้ทิศทาง GDP โลกปีนี้จะเข้าสู่ภาวะถดถอย และน่าจะกระทบเศรษฐกิจไทยเช่นกัน ขณะที่ทางการไทยประกาศสถานการณ์ฉุกเฉินและสั่งปิดห้างร้าน สถานบันเทิงต่าง ๆ ส่งผลให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจในเดือน มี.ค. น่าจะชะลอตัวมากต่อเนื่องไปในเดือน

เม.ย. เช่นกัน ทั้งนี้แนวโน้ม GDP ของประเทศไทยปีนี้น่าจะติดลบเช่นกัน ส่งผลให้กำไร บจ. มีโอกาสชะลอลงมากกว่าที่ประเมิน ณ ขณะนี้ ขณะที่หุ้นกลุ่มพลังงานซึ่งมีน้ำหนักในการคำนวณดัชนีฯ ค่อนข้างสูง ก็ได้รับผลกระทบค่อนข้างมากจากสงครามราคาน้ำมันที่เกิดขึ้นอย่างชัดเจนหลังจากที่ประชุม OPEC+ เมื่อต้นเดือน มี.ค. ไม่สามารถหาข้อสรุปใดๆ เกี่ยวกับการลดปริมาณการผลิตได้ ส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบร่วงรุนแรงในช่วงหลายสัปดาห์ที่ผ่านมา โดยในเดือนที่แล้ว ดัชนีฯ ปิดที่ 1,125.86 ลดลง 16.0% ด้วยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ย 7.13 หมื่นล้านบาท (6.52 หมื่นล้านบาทในเดือน ก.พ.) ด้านนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 7.84 หมื่นล้านบาท นักลงทุนสถาบันในประเทศซื้อสุทธิ 4.24 หมื่นล้านบาท พอร์ต บล. ขายสุทธิ 6.6 พันล้านบาท และนักลงทุนรายบุคคลซื้อสุทธิ 4.26 หมื่นล้านบาท

ตลาดหุ้นไทยในเดือน เม.ย. 2563 พื้นตัวได้แข็งแกร่งกว่าที่เราประเมินไว้ โดยเราพบว่าปัจจัยบวกหลัก ๆ ที่สนับสนุนตลาดหุ้นโลกและตลาดหุ้นไทยได้แก่ 1) สถานการณ์การติดเชื้อ Covid-19 ในประเทศหลัก ๆ รวมทั้งประเทศไทย ซึ่งมีจำนวนผู้ติดเชื้อรายวันลดลงอย่างต่อเนื่อง และสร้างความมั่นใจให้กับนักลงทุนว่าการติดเชื้อได้ผ่านพ้นจุดที่รุนแรงสุดไปแล้ว 2) มีแรงเก็งกำไรข่าวเกี่ยวกับวัคซีนและยารักษา Covid-19 เข้ามาสนับสนุนตลาดหุ้นเป็นระยะ ๆ และ 3) หลายประเทศทยอยผ่อนคลายมาตรการคุมเข้ม และมาตรการเว้นระยะทางสังคม ส่งผลให้ตลาดมองว่าตัวเลขเศรษฐกิจในช่วงปัจจุบันอาจเป็นช่วงที่แย่ที่สุดแล้ว และภาวะเศรษฐกิจโลกรวมทั้งเศรษฐกิจไทยในช่วงครึ่งหลังของปีนี้น่าจะดีขึ้นไม่มากนักน้อย ทั้งนี้ปัจจัยบวกต่าง ๆ ข้างต้น ได้บดบังการร่วงหนักของตลาดน้ำมันโลก หลังจากภาวะอุปทานส่วนเกินและการที่คลังเก็บน้ำมันในสหรัฐฯ ใกล้เต็มความจุได้กดดันราคาน้ำมันอย่างหนักตลอดเดือน เม.ย. ดัชนีฯ SET ปิดเดือน เม.ย. 1,301.66 จุด เพิ่มขึ้น 15.6% จากสิ้นเดือน เม.ย. ด้วยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยที่ 6.75 หมื่นล้านบาท เทียบกับ 7.13 หมื่นล้านบาทในเดือน มี.ค. ด้านนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 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) ราคาน้ำมันดิบพื้นตัวค่อนข้างแรง หลังจากผลบวกจากการทยอยลดปริมาณการผลิตของประเทศต่าง ๆ เริ่มส่งผลดีต่อตลาดน้ำมันโลก ขณะเดียวกันตลาดหุ้นไทยก็เผชิญความผันผวนและมีแรงขายสวนเข้ามาเป็นระยะ ๆ จากปัจจัยลบเช่น 1) ผลประกอบการไตรมาส 1/2563 ที่รายงานออกมาต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์เล็กน้อย 2) สถานการณ์ของการท่องเที่ยวในช่วงไตรมาส 2/2563 ถึงต้นไตรมาส 3/2563 อาจจะแย่กว่าที่ตลาดคาด หลังทางการไทยยังมีคำสั่งปิดนานฟ้าในเดือน มิ.ย. (แต่ปัจจัยดังกล่าวก็รับรู้ได้ในราคาหุ้นที่เกี่ยวข้องค่อนข้างเร็ว) รวมทั้ง 3) valuations ของตลาดหุ้นไทยที่อยู่ในระดับสูงมาก จาก EPS downgrade ที่เกิดขึ้นอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ดัชนีฯ 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 ผ่นวกกับแรงซื้อจากนักลงทุนต่างชาติที่กลับเข้ามาในช่วงสั้น ๆ ท่ามกลางความคาดหวังต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกและการเปิดเมืองเปิดเศรษฐกิจของประเทศหลัก ๆ ก่อนที่ตลาดจะเริ่มเผชิญแรงขายมากขึ้นเป็นลำดับ ตามปัจจัยลบที่กลับเข้ามาโดยเฉพาะอย่างยิ่งการติดเชื้อ Covid-19 รอบใหม่ที่เกิดขึ้นในประเทศใหญ่ ๆ อย่างสหรัฐฯ และจีน รวมทั้งการปรับลดประมาณการเศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจไทยอีกรอบหนึ่ง ด้านปัจจัยในประเทศยังคงเป็นบวกแต่ไม่ได้มีนัยต่อทิศทางของตลาดหุ้น

มากนัก 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 ความตึงเครียดระหว่างสหรัฐฯและจีนที่เพิ่มขึ้น หลังจากทีจีนได้ตอบโต้สหรัฐฯในการสั่งปิดสถานทูตของจีนใน Houston ด้วยการสั่งปิดสถานทูตสหรัฐฯในเมืองเฉิ่นตู นอกจากนี้ SET ยังถูกกดดันจากความไม่แน่นอนทางการเมืองที่เพิ่มขึ้นหลังจาก การชุมนุมต่อต้านรัฐบาลโดยกลุ่มนักเรียนและนักศึกษาโดยมีข้อเรียกร้องในการเปลี่ยนแปลงรัฐบาลและกฎหมายในหลายประเด็น แต่ในแง่ดี AstraZeneca-Oxford ได้มีความคืบหน้าในการพัฒนาวัคซีน โดยมีผลการทดลองระยะที่ 2 ในคนที่ออกมาเป็นที่น่าพอใจ รวมถึงการที่สมาชิกประเทศสหภาพยุโรปได้บรรลุข้อตกลงในมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจมูลค่า 7.5 แสนล้านยูโร

ตลาดหุ้นไทยในเดือน ส.ค. ยังคงเทรดในรูปแบบไซด์เวย์ และกรอบการเคลื่อนไหวของดัชนีค่อนข้างแคบเมื่อเทียบกับในช่วงเดือนก่อนหน้า ทั้งนี้ปัจจัยจากต่างประเทศค่อนข้างเป็นบวก แต่มีปัจจัยลบภายในประเทศเข้ามาหักล้าง ส่งผลให้ทิศทางของ SET Index เทรดอยู่ในกรอบที่จำกัด โดยในส่วนของปัจจัยบวกจากต่างประเทศประกอบด้วย 1) พัฒนาการด้านการทดลองวัคซีน COVID-19 จากหลายประเทศ 2) ตัวเลขเศรษฐกิจของประเทศหลัก ๆ ส่วนใหญ่ยังคงอยู่ในเกณฑ์ดีแม้ว่าจะมีการระบอบสองของ COVID-19 และ 3) ความตึงเครียดระหว่างสหรัฐฯ และจีนลดลงบ้างในช่วงปลายเดือนหลังจากทั้งสองฝ่ายทำการประชุมทางโทรศัพท์เรื่องดีลการค้าเฟสที่ 1 อย่างไรก็ดี ตลาดหุ้นไทยเผชิญกับปัจจัยลบภายในประเทศส่งผลให้เมื่อสุทธิกันแล้วตลาดหุ้นไทยให้ผลตอบแทนที่ด้อยกว่าตลาดหุ้นในต่างประเทศค่อนข้างมาก โดยประเด็นลบที่เกิดขึ้นได้แก่ 1) แม้ว่าผลประกอบการไตรมาส 2/63 จะออกมาดีกว่าที่ตลาดคาดการณ์ แต่ยังคงมีการปรับลดประมาณการกำไรปี 2563 เพิ่มเติม และ 2) สถานการณ์การเมืองมีความร้อนแรงมากขึ้น หลังจากมีการชุมนุมต่อต้านรัฐบาล รวมทั้งความเคลื่อนไหวในพรรคร่วมรัฐบาลและพรรคฝ่ายค้านเพื่อเรียกร้องให้มีการแก้ไขรัฐธรรมนูญ ซึ่งประเด็นต่าง ๆ ดังกล่าวได้สร้างความผันผวนให้กับตลาดหุ้นไทยในช่วงกลางเดือน ส.ค. ทั้งนี้ดัชนี 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 เนื่องจากปัจจัยลบทั้งภายในและภายนอกภายในประเทศ (ปัจจัยลบภายในประเทศมีน้ำหนักมากกว่า หากเปรียบเทียบกัน) โดยในส่วนของปัจจัยภายนอกนั้น จิตวิทยาการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงเป็นลบมากขึ้น หลังจากการระบาดของ COVID-19 กลับมารุนแรงขึ้นอีกครั้งโดยเฉพาะในประเทศแถบยุโรป ขณะที่ในฝั่งสหรัฐฯ นั้นพบว่านักการเมืองสหรัฐฯ ยังไม่สามารถหาข้อสรุปเกี่ยวกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจสหรัฐฯ รอบที่ 2 ขณะที่ฝั่งภายในประเทศนั้น มีปัจจัยลบเข้ามาหลายประการในเดือน ก.ย. กล่าวคือ 1) นักลงทุนยังเห็นความไม่แน่นอนของแนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี 2564 ตามการระบาดของ COVID-19 ที่รุนแรงขึ้น และความยากในการคาดการณ์จำนวนนักท่องเที่ยวที่จะเข้าสู่ประเทศไทยในปี 2564 2) หุ่นกลุ่มธนาคารพาณิชย์เผชิญแรงขายค่อนข้างมาก ตามความกังวลต่อการออกตราสารคล้ายทุนจากทาง BBL รวมทั้งการที่มีรายงานของ FinCen ที่ว่าธนาคารไทยบางแห่งได้ทำการโอนย้ายเงินอย่างผิดกฎหมายในช่วง 20 ปีที่ผ่านมา 3) สถานการณ์การชุมนุมต่อต้านรัฐบาลที่เกิดขึ้นระหว่างเดือน และ 4) แรงขายลดความเสี่ยงในหุ้นตัวหลัก ก่อนหน้าที่ตลาดหลักทรัพย์จะกลับมาอนุญาตให้ทำการชอร์ตเซลที่ราคา bid และกลับมากำหนดราคา ceiling และ floor ที่ระดับ 30% ทั้งนี้ ดัชนี 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 แต่ยังคงมีปัจจัยบวกไม่ว่าจะเป็นสิ่งที่สบศ. อนุมัติมาตรการ “ซัพพอร์ตมีคิน”: กระตุ้นการบริโภคในประเทศ โดยสามารถนำค่าใช้จ่ายมาหักลดหย่อนภาษีเงินได้ฯ รวมกันไม่เกิน 30,000 บาท เริ่มใช้ 23 ต.ค.-31 ธ.ค. 63 และ IMF ปรับคาดการณ์ GDP ไทยปีนี้เป็น -7.1% จากเดิม -7.7% รวมถึงบโตรมาสที่ 3 ของกลุ่มธนาคารที่เริ่มเห็นกำไรฟื้นตัวเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า โดยนักลงทุนต่างชาติยังคงขายสุทธิ Bt21,876m ในเดือนที่ผ่านมา

ดัชนี SET ปรับตัวเพิ่มขึ้น 213 จุด (+18%mom) ใน พ.ย. มาปิดที่ 1,408 จุดด้วยปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่ 88,466 ลบ. (+71.4% mom, +69.4% yoy) นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ 32,644 ลบ. ในเดือนที่ผ่านมา ดัชนีปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนที่ผ่านมาและปิดที่ 1,408 จุด โดยตลาดได้รับแรงหนุนจากข่าวความคืบหน้าของวัคซีน หลังจากบริษัท Pfizer และ BioNTech ได้รายงานผลการทดลองในระยะที่ 3 ที่ดีและคาดว่าจะยื่นขออนุมัติในการใช้วัคซีนฉุกเฉินจาก FDA นอกจากนี้ตลาดยังได้รับแรงหนุนจากเงินทุนต่างชาติไหลเข้าตลาดหุ้น 32,644 ลบ. ในขณะที่ดัชนีการผลิต Manufacturing PMI ในประเทศพัฒนาแล้วสะท้อนว่าภาคการผลิตกำลังขยาย โดยบริษัทจดทะเบียนประกาศผลกำไร ไตรมาส 3/20 (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) ในธ.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 ในขณะที่สภาองเกรสของสหรัฐฯ ได้อนุมัติมาตรการกระตุ้นทางการคลัง แต่ยังคงรอการเซ็นรับรองจากทรัมป์ อย่างไรก็ตามการระบาดระลอกใหม่และการกลายพันธุ์ของ Covid-19 ได้สร้างแรงกดดันต่อตลาด

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

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อ - นามสกุล	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
คุณพงศ์เทพ สมประสงค์	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน	3 สิงหาคม 2563



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรรณจิต อำนวยธรรม)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์และบริการบัญชีกองทุน

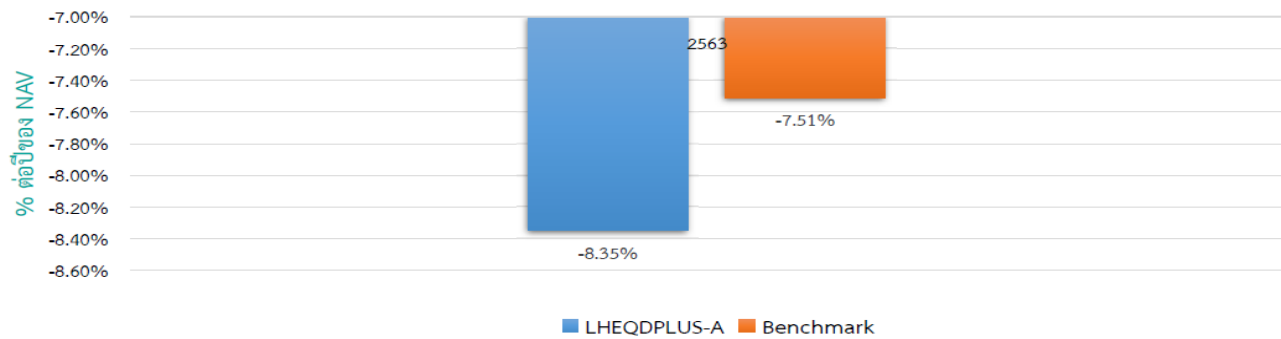
ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

ชนิดสะสมมูลค่า

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563

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

2. ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (คำนวณตามปีปฏิทิน)



3. LHEQDPLUS-A เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -41.00%

4. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 21.15 % ต่อปี

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

6. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Equity General

7. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมุด ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563

กองทุน	% ตามช่วงเวลา					% ต่อปี								
	YTD	3 เดือน	Peren tile	6 เดือน	Peren tile	1 ปี	Peren tile	3 ปี	Peren tile	5 ปี	Peren tile	10 ปี	Peren tile	ตั้งแต่จัดตั้ง
LHEQDPLUS-A	-8.39	14.75	25th	13.81	25th	-8.39	50th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-5.44
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	-7.55	26.85	5th	13.48	25th	-7.55	50th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-4.64
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	27.19	11.34	5th	13.82	5th	27.69	50th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	21.15
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	35.29	12.90	5th	16.03	25th	35.94	95th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	26.96

* คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.lhfund.co.th

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Equity General ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

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	18.01	13.88	0.53	-1.90	5.75	7.36	16.76	14.65	22.09	14.41	12.96	12.48
25th Percentile	14.70	8.31	-6.71	-4.87	3.71	5.81	19.60	17.64	26.91	18.25	15.35	16.06
50th Percentile	12.29	3.64	-10.27	-6.83	2.29	4.88	22.10	19.01	28.41	19.78	16.54	16.50
75th Percentile	10.34	1.61	-13.57	-8.06	0.91	3.62	23.30	20.13	29.99	20.79	17.60	17.10
95th Percentile	5.61	-0.71	-17.41	-11.96	-1.18	2.08	25.83	21.89	33.79	22.84	18.62	18.15

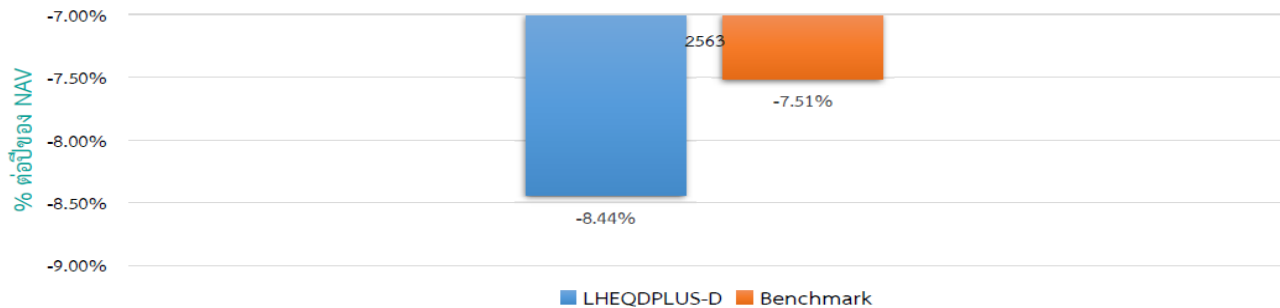
* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.aimc.or.th

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHEQDPLUS-A	8.9811	10,392,097.49

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
ชนิดจ่ายเงินปันผล
ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563

- ดัชนีชี้วัด คือ ดัชนีผลตอบแทนรวม SET High Dividend 30 Index (SETHD Total Return Index)
- ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (คำนวณตามปีปฏิทิน)



- LHEQDPLUS-D เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -41.01%
- ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 21.25 % ต่อปี
- ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ N/A % ต่อปี
- ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Equity General
- ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563

กองทุน	% ตามช่วงเวลา					% ต่อปี								
	YTD	3 เดือน	Peren tile	6 เดือน	Peren tile	1 ปี	Peren tile	3 ปี	Peren tile	5 ปี	Peren tile	10 ปี	Peren tile	ตั้งแต่จัดตั้ง
LHEQDPLUS-D	-8.48	14.75	25th	13.69	25th	-8.48	50th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-5.50
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	-7.55	26.85	5th	13.48	25th	-7.55	50th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-4.64
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	27.33	11.34	5th	14.10	5th	27.83	50th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	21.25
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	35.29	12.90	5th	16.03	25th	35.94	95th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	26.96

* คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.lhfund.co.th

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Equity General ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

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	18.01	13.88	0.53	-1.90	5.75	7.36	16.76	14.65	22.09	14.41	12.96	12.48
25th Percentile	14.70	8.31	-6.71	-4.87	3.71	5.81	19.60	17.64	26.91	18.25	15.35	16.06
50th Percentile	12.29	3.64	-10.27	-6.83	2.29	4.88	22.10	19.01	28.41	19.78	16.54	16.50
75th Percentile	10.34	1.61	-13.57	-8.06	0.91	3.62	23.30	20.13	29.99	20.79	17.60	17.10
95th Percentile	5.61	-0.71	-17.41	-11.96	-1.18	2.08	25.83	21.89	33.79	22.84	18.62	18.15

* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.aimc.or.th

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHEQDPLUS-D	8.4255	173,685,597.00

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563

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

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	180,431,552.21	98.02
เงินฝากธนาคาร	6,541,111.21	3.55
หุ้นสามัญ	173,890,441.00	94.47
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	3,633,673.96	1.97
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	184,065,226.17	100.00

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์
มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/ หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
เงินฝากธนาคาร			
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	3.55	6,541,061.39	6,541,111.21
รวมเงินฝากธนาคาร	3.55		6,541,111.21
หุ้นสามัญ			
หมวดธุรกิจการท่องเที่ยวและสันทนาการ			
บริษัท ดี เอราวัณ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	0.98	499,300.00	1,797,480.00
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน)	1.46	113,300.00	2,685,210.00
หมวดธุรกิจการแพทย์			
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)	3.04	269,100.00	5,597,280.00
บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิเทล จำกัด (มหาชน)	1.99	269,400.00	3,663,840.00
บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน)	0.47	351,500.00	864,690.00
หมวดธุรกิจขนส่งและโลจิสติกส์			
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	2.84	84,000.00	5,229,000.00
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.92	204,700.00	1,699,010.00

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์ (ต่อ)

มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/ หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
หมวดธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์			
บริษัท เจ เอ็ม ที เนทเวอร์ค เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	1.55	82,968.00	2,846,502.00
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	2.92	91,100.00	5,374,900.00
บริษัท ราชธานี ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	1.00	441,900.00	1,838,304.00
บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979 จำกัด (มหาชน)	4.36	122,000.00	8,021,500.00
บริษัท ศักดิ์สยามลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	0.98	213,200.00	1,801,540.00
บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	1.64	14,900.00	3,024,700.00
บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	2.88	242,200.00	5,304,180.00
หมวดธุรกิจชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์			
บริษัท ยานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	1.40	64,800.00	2,575,800.00
หมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			
บริษัท ซินเน็ค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	2.03	249,700.00	3,745,500.00
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	2.89	30,200.00	5,315,200.00
หมวดธุรกิจธนาคาร			
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	2.81	43,700.00	5,178,450.00
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	0.94	156,500.00	1,737,150.00
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	2.99	48,700.00	5,503,100.00
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	1.02	36,300.00	1,878,525.00
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	2.34	3,983,600.00	4,302,288.00
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	2.45	51,500.00	4,506,250.00
บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	2.53	52,700.00	4,663,950.00
หมวดธุรกิจบรรจภัณฑ์			
บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)	0.00	49.00	2,033.50
หมวดธุรกิจประกันภัยและประกันชีวิต			
บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	0.51	44,500.00	934,500.00
หมวดธุรกิจปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์			
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	3.03	95,300.00	5,575,050.00
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	2.41	120,100.00	4,443,700.00

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์ (ต่อ)
มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/ หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
หมวดธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค			
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	2.27	121,910.00	4,175,417.50
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	3.02	75,300.00	5,553,375.00
บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	0.84	344,700.00	1,537,362.00
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	0.99	35,200.00	1,830,400.00
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	2.43	92,300.00	4,476,550.00
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	5.03	217,800.00	9,256,500.00
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	2.88	54,000.00	5,305,500.00
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	1.63	61,100.00	3,009,175.00
บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	1.39	48,200.00	2,554,600.00
หมวดธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์			
บริษัท แอสเสท เวิร์ด คอร์ป จำกัด (มหาชน)	1.98	800,700.00	3,651,192.00
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	1.51	911,800.00	2,771,872.00
บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	1.47	340,500.00	2,706,975.00
บริษัท ศุภาลัย จำกัด (มหาชน)	1.62	145,100.00	2,974,550.00
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	1.41	159,100.00	2,593,330.00
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จก.(มหาชน)	2.04	517,400.00	3,751,150.00
หมวดธุรกิจพาณิชย์			
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	2.29	72,500.00	4,223,125.00
บริษัท ดูโฮม จำกัด (มหาชน)	0.95	124,800.00	1,747,200.00
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	0.60	65,500.00	1,113,500.00
หมวดธุรกิจสื่อและสิ่งพิมพ์			
บริษัท วิจิไอ จำกัด (มหาชน)	0.94	260,900.00	1,734,985.00
หมวดธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม			
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	1.86	29,900.00	3,423,550.00
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	0.95	65,400.00	1,749,450.00
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	1.98	141,400.00	3,641,050.00
รวมหุ้นสามัญ	94.47		173,890,441.00
รวมเงินลงทุน	98.03		180,431,552.21
รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	1.97		3,633,673.96
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	100.00		184,065,226.17

**รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ
ของตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563**

ประเภท	ผู้ออก	อันดับ ความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	AA+(FITCH)	6,541,111.21

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 ซึ่งอาจส่งให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- B** มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- C** มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- D** เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด
- อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้ายเพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี

- T1 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ดีกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น 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 จะเทียบเท่าความสามารถในการชำระหนี้ของหน่วยงานนั้น 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(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล
- AA(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

- BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามก็มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- BB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้น ๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอนขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- 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 ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามการเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- B (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น

- C (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D (tha) แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่ได้เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

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

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1 (tha)”

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

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

กลุ่มของตราสารการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ		-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวัล/ค้ำประกัน	6,541,111.21	3.55
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

รายชื่อหุ้นที่ลงทุน 10 อันดับแรก พร้อมสัดส่วนการลงทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

ลำดับ	ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อ	ร้อยละของเงินลงทุน
1	บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	5.03
2	บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	SAWAD	4.36
3	บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	BDMS	3.04
4	บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	PTTGC	3.03
5	บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)	GPSC	3.02
6	ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	KBANK	2.99
7	บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	MTC	2.92
8	บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	2.89
9	บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	2.88
10	บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	BAM	2.88

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
รอบบัญชีระหว่างวันที่ 31 มกราคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจดูแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัท
จัดการ www.lhfund.co.th

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส มีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ตามรายชื่อ ดังนี้

- บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)

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

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่น ๆ (Soft Commission)

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	บทวิเคราะห์ และข้อมูล	จัดเยี่ยม ชมบริษัท	สัมมนา	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)	✓		✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด	✓		✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓			เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัท หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓			เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	✓		✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย เวลท์ จำกัด	✓			เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	✓			เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
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 1 มกราคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (บาท)*	อัตราส่วน (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด	367,594.89	13.17
2	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	133,418.06	4.78
3	บริษัทหลักทรัพย์โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	24,188.66	0.87
4	บริษัทหลักทรัพย์เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	139,728.31	5.01
5	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	45,646.05	1.64
6	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	330,199.31	11.83
7	บริษัท หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	95,577.16	9.78
8	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	381,487.53	5.11
9	บริษัทหลักทรัพย์ กลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	474,946.40	17.01
10	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	9,461.71	0.34
11	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	353,615.79	12.67
12	บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	177,391.72	8.56
13	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	44,313.01	1.59
14	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	193,103.71	6.92
15	บริษัท หลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด	20,100.07	0.72
รวม		2,790,772.38	100.00

หมายเหตุ *รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส	4.2856

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

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

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* Fund's Direct Expenses	จำนวนเงิน (หน่วย : พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	
		เรียกเก็บจริง	ตามโครงการ*
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	2,338.79	1.338	ไม่เกินร้อยละ 2.50
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	37.42	0.021	ไม่เกินร้อยละ 0.10
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	1,871.03	1.070	ไม่เกินร้อยละ 1.50
ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	45.00	0.026	ตามที่จ่ายจริง
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	50.02	0.029	ตามที่จ่ายจริง
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense)	10.35	0.006	ตามที่จ่ายจริง
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**	4,352.61	2.490	

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	2,790.77	1.596	ตามที่จ่ายจริง
----------------------------------	----------	-------	----------------

หมายเหตุ

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน (ถ้ามี)

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์



รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารกองทุนฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีของกองทุนฯ แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องงบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกองทุนฯ และหากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารกองทุนฯ เพื่อให้ผู้บริหารกองทุนฯ ดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนฯ ต่อการเงิน

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนฯ รับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องเกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่ในการกำกับดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกองทุน

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อพิจารณาอย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไมพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนฯ ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารกองทุนฯ
- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนฯ และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้บริหารกองทุนฯ ว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ เกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องที่สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญมากที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีเว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นางขวัญใจ เกียรติกังวาลกุล



นางขวัญใจ เกียรติกังวาลกุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 5875

บริษัท เอเอสวี แอนด์ แอสโซซิเอทส์ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

31 มีนาคม 2564

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2563	2562
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม		173,890,441.00	192,946,495.17
(ราคาทุนปี 2563 : 162,864,859.45 บาท)			
(ราคาทุนปี 2562 : 192,181,739.44 บาท)			
เงินฝากธนาคาร		6,541,061.39	21,246,824.55
ดอกเบี้ยและเงินปันผลค้างรับ		20,949.82	371,356.29
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน		3,998,814.97	1,059,511.41
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	4.3	53,850.64	103,875.52
รวมสินทรัพย์		184,505,117.82	215,728,062.94
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		-	4,177,563.21
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		426,503.28	488,948.80
หนี้สินอื่น		13,388.37	22,061.51
รวมหนี้สิน		439,891.65	4,688,573.52
สินทรัพย์สุทธิ		184,065,226.17	211,039,489.42
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		217,712,823.49	219,248,984.53
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		2,532,737.27	2,028,065.54
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน		(36,180,334.59)	(10,237,560.65)
รวมสินทรัพย์สุทธิ		184,065,226.17	211,039,489.42

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	มูลค่าที่ตราไว้	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ	(%)	วันครบอายุ
					มูลค่าเงินลงทุน	อัตราดอกเบี้ย	
หลักทรัพย์จดทะเบียน							
เงินทุนและหลักทรัพย์							
บริษัท อีออน ธนลินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	AEONTS	-	14,900.0000	3,024,700.00	1.74		
บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	BAM	-	242,200.0000	5,304,180.00	3.05		
บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ตเวอร์ค เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	JMT	-	78,000.0000	2,808,000.00	1.61		
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	MTC	-	91,100.0000	5,374,900.00	3.09		
บริษัท ศักดิ์สยามลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)	SAK	-	213,200.0000	1,801,540.00	1.04		
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	SAWAD	-	122,000.0000	8,021,500.00	4.61		
บริษัท ราชธานี ลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)	THANI	-	441,900.0000	1,838,304.00	1.06		
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร							
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	-	30,200.0000	5,315,200.00	3.06		
บริษัท ซินเน็ค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	SYNEX	-	249,700.0000	3,745,500.00	2.15		
การแพทย์							
บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิเทล จำกัด (มหาชน)	BCH	-	269,400.0000	3,663,840.00	2.11		
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	BDMS	-	269,100.0000	5,597,280.00	3.22		
บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน)	CHG	-	351,500.0000	864,690.00	0.50		
การท่องเที่ยวและสันทนาการ							
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซ่า จำกัด (มหาชน)	CENTEL	-	113,300.0000	2,685,210.00	1.54		
บริษัท ดี เอร่าวัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ERW	-	499,300.0000	1,797,480.00	1.03		
ขนส่งและโลจิสติกส์							
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	AOT	-	84,000.0000	5,229,000.00	3.01		
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BEM	-	204,700.0000	1,699,010.00	0.98		
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์							
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	HANA	-	64,800.0000	2,575,800.00	1.48		
ธนาคาร							
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BBL	-	43,700.0000	5,178,450.00	2.98		
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KBANK	-	48,700.0000	5,503,100.00	3.16		
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	KKP	-	36,300.0000	1,878,525.00	1.08		
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTB	-	156,500.0000	1,737,150.00	1.00		
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	SCB	-	51,500.0000	4,506,250.00	2.59		
บริษัท ทีเอสไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	TISCO	-	52,700.0000	4,663,950.00	2.68		
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	TMB	-	3,983,600.0000	4,302,288.00	2.47		

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส (ต่อ)

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	มูลค่าที่ตราไว้	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน	(%) อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ
บรรจุภัณฑ์							
บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)	SCGP	-	49.0000	2,033.50	-		
ประกันภัยและประกันชีวิต							
บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	BLA	-	44,500.0000	934,500.00	0.54		
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์							
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	IVL	-	120,100.0000	4,443,700.00	2.56		
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	PTTGC	-	95,300.0000	5,575,050.00	3.21		
พลังงานและสาธารณูปโภค							
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	BGRIM	-	92,300.0000	4,476,550.00	2.57		
บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	CKP	-	344,700.0000	1,537,362.00	0.88		
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	EA	-	61,100.0000	3,009,175.00	1.73		
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	GPSC	-	75,300.0000	5,553,375.00	3.19		
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	GULF	-	121,910.0000	4,175,417.50	2.40		
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	-	217,800.0000	9,256,500.00	5.32		
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	PTTEP	-	54,000.0000	5,305,500.00	3.05		
บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	RATCH	-	48,200.0000	2,554,600.00	1.47		
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	TOP	-	35,200.0000	1,830,400.00	1.05		
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์							
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	AMATA	-	159,100.0000	2,593,330.00	1.49		
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	AP	-	517,400.0000	3,751,150.00	2.16		
บริษัท แอสเสท เวิร์ด คอร์ป จำกัด (มหาชน)	AWC	-	800,700.0000	3,651,192.00	2.10		
บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	LH	-	340,500.0000	2,706,975.00	1.56		
บริษัท ศุภาลย์ จำกัด (มหาชน)	SPALI	-	145,100.0000	2,974,550.00	1.72		
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	WHA	-	911,800.0000	2,771,872.00	1.59		
พาณิชย์							
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL	-	72,500.0000	4,223,125.00	2.43		
บริษัท ดุโฮม จำกัด (มหาชน)	DOHOME	-	124,800.0000	1,747,200.00	1.00		
บริษัท สยามโกลบอลเฮาส์ จำกัด (มหาชน)	GLOBAL	-	65,500.0000	1,113,500.00	0.65		

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส (ต่อ)

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	มูลค่าที่ตราไว้	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน	(%) อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ
สื่อและสิ่งพิมพ์							
บริษัท วิจิไอ จำกัด (มหาชน)	VGI	-	260,900.0000	1,734,985.00	1.00		
อาหารและเครื่องดื่ม							
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	CBG	-	29,900.0000	3,423,550.00	1.97		
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	CPF	-	65,400.0000	1,749,450.00	1.01		
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	MINT	-	141,400.0000	3,641,050.00	2.09		
ใบสำคัญแสดงสิทธิ							
เงินทุนและหลักทรัพย์							
บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ตเวิร์ค เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	JMT-W3	-	4,968.0000	38,502.00	0.02		26/5/2565
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน				173,890,441.00	100.00		
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 162,864,859.45 บาท)				173,890,441.00	100.00		

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

หน่วย : บาท

		สำหรับปีสิ้นสุด 31/12/63	สำหรับงวด 30/1/62 - 31/12/62
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก			
การดำเนินงาน		(5,171.04)	(2,698.94)
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือส่วนได้เสีย	9	(7,212,010.10)	(3,863,360.83)
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายเริ่มแรก		-	140,657,708.69
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี/งวด		14,917,187.18	116,599,447.75
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี/งวด		(15,948,676.49)	(35,980,106.37)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี/งวด		(8,248,670.45)	217,410,990.30
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี		217,410,990.30	-
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี/งวด		209,162,319.85	217,410,990.30

หน่วย : หน่วย

		สำหรับปีสิ้นสุด 31/12/63	สำหรับงวด 30/1/62 - 31/12/62
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)			
หน่วยลงทุนเริ่มแรก		-	14,065,770.8500
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี		21,924,898.4506	-
<u>บวก</u> หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี/งวด		1,898,162.4789	11,393,630.7824
<u>หัก</u> หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี/งวด		(2,051,778.5835)	(3,534,503.1818)
หน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี/งวด		21,771,282.3460	21,924,898.4506

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	สำหรับปีสิ้นสุด 31/12/63	สำหรับงวด 30/1/62 - 31/12/62
รายได้			
รายได้เงินปันผล		4,202,891.35	5,444,742.61
รายได้ดอกเบี้ย		39,232.98	128,251.95
รวมรายได้		4,242,124.33	5,572,994.56
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	6, 7	2,338,788.43	2,246,552.55
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	6	37,420.73	35,944.73
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	6, 7	1,871,030.78	1,797,242.24
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		45,000.00	45,000.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ		60,377.34	53,424.73
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์		2,790,772.38	-
รวมค่าใช้จ่าย		7,143,389.66	4,178,164.25
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ		(2,901,265.33)	1,394,830.31
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(26,085,153.29)	(8,531,086.92)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		10,260,825.82	764,755.73
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน		(15,824,327.47)	(7,766,331.19)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		(18,725,592.80)	(6,371,500.88)
หัก ภาษีเงินได้		(5,171.04)	(2,698.94)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		(18,730,763.84)	(6,374,199.82)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส (LHEQDPLUS)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

หน่วย : บาท

1. ลักษณะของกองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส

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

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

กองทุนฯ มีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยเฉลี่ยในรอบปีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวม โดยจะเน้นลงทุนในหุ้นที่มีประวัติการจ่ายเงินปันผล และมี แนวโน้มการจ่ายเงินปันผลที่ดี สำหรับเงินลงทุนส่วนที่เหลือจะนำไปลงทุนในเงินฝากธนาคาร ตราสารแห่งหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่ง ทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิรวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่ คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงานประกาศกำหนด

กองทุนฯ อาจลงทุนหรือมีไว้ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่มีอยู่จากการลงทุน เช่น การ ทำสวอป และ/หรือสัญญาฟอเวิร์ดที่อ้างอิงกับราคาตราสาร อัตราดอกเบี้ย และ/หรือสัญญาฟิวเจอร์ เป็นต้น ตามที่ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ รวมทั้งอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์หรือ ธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) และ/หรือธุรกรรมประเภทการให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Lending) รวมถึงอาจลงทุนในหรือมีไว้ในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non - investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) รวมทั้งตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) รวมถึงทรัพย์สินอื่นใด และ/หรือ การหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นหรือหลายอย่าง โดยเป็นไปตามที่ ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด หรือให้ความเห็นชอบ ทั้งนี้ กองทุนจะ ไม่ลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)

กองทุนฯ มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า (LHEQDPLUS-A)

กองทุนฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล (LHEQDPLUS-D) ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่ กำหนดในหนังสือชี้ชวน

2. หลักเกณฑ์ในการจัดทางการเงิน

2.1 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคม บริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับนี้ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนฯ ปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดย สภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

2.2 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมวันแต่จะเปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส (LHEQDPLUS)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

หน่วย : บาท

2.3 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้ในการประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อข้อกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายผลที่เกิดขึ้นจริงจึงแตกต่างจากที่ประมาณการไว้

ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่ประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวนและในอนาคตที่ได้รับผลกระทบ

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับในอนาคตมีรายละเอียด ดังนี้

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2562) รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 ซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่อการเงินนี้ 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

กองทุนฯ นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มนี้มาถือปฏิบัติ แต่อย่างไรก็ตามผู้บริหารกองทุนฯ ได้พิจารณาแล้วว่าการรับรู้รายการข้างต้นไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญให้มีการปรับปรุงกำไรสะสม ณ วันที่ 1 มกราคม 2563

- มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 ใช้แทนมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาเช่า และการตีความมาตรฐานบัญชีที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตาม การบัญชีสำหรับผู้ให้เช่าไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญจากมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 ผู้ให้เช่ายังคงต้องจัดประเภทสัญญาเช่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานโดยใช้หลักการเช่นเดียวกันกับมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 17

ฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่อการเงิน

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส (LHEQDPLUS)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

หน่วย : บาท

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้

นอกเหนือจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ข้างต้น สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับอื่นๆ ซึ่งมีผลบังคับสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2564 กองทุนฯ ไม่มีแผนที่จะนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินมาใช้ก่อนวันถือปฏิบัติ ซึ่งฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นจะไม่มีผลกระทบต่ออย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่ใช้มาตรฐานการบัญชีดังกล่าว

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

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

4.2 เงินลงทุนและการวัดค่าเงินลงทุน

- เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนฯ มีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น และตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 กองทุนวัดมูลค่าเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของเงินลงทุนนั้น ให้รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาปิดในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กองทุนฯ ใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่ายในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ซึ่งมีอายุครบกำหนดภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุนและไม่มีเงื่อนไขการต่ออายุเมื่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ไม่แตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างเป็นสาระสำคัญ
- กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4.3 ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี

ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี เป็นค่าธรรมเนียมการจดทะเบียนและจัดตั้งกองทุนรวม ซึ่งตัดจำหน่ายเป็นค่าใช้จ่ายภายในระยะเวลา 3 ปี โดยใช้วิธีเส้นตรง

4.4 การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

กองทุนฯ จะบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส (LHEQDPLUS)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

หน่วย : บาท

4.5 บัญชีรับสมมูล

บัญชีรับสมมูลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม ซึ่งจะบันทึกเมื่อมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนฯ เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกิจการลงทุนหรือได้รับส่วนแบ่งจากกิจการลงทุนเท่าเทียมกันไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกิจการลงทุน ณ เวลาใด

4.6 ภาษีเงินได้

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

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนฯ ได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2563	2562
ซื้อเงินลงทุน	763,732,357.54	1,019,563,808.64
ขายเงินลงทุน	766,958,993.21	818,926,446.92

6. ค่าใช้จ่าย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด เป็นบริษัทจัดการกองทุนและนายทะเบียน หน่วยลงทุน โดยมีธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

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

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

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส (LHEQDPLUS)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

หน่วย : บาท

7. รายการบัญชีที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนฯ มีรายการบัญชีที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้า และเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนฯ และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้ กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ประกอบด้วย :-

ชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด	ผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน
บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในบริษัทใหญ่
บริษัท ควอลิตี้ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในบริษัทใหญ่
บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นใหญ่ร่วมกัน

รายการที่สำคัญสำหรับปี/งวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 มีดังต่อไปนี้

นโยบายการกำหนดราคา		2563	2562
● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	2,338,788.43	2,246,552.55
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	1,871,030.78	1,797,242.24
● บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
ซื้อหลักทรัพย์	ราคาตลาด	5,427,538.44	2,097,388.43
ขายหลักทรัพย์	ราคาตลาด	2,510,051.97	2,041,334.25
เงินปันผลรับ	ตามที่ประกาศจ่าย	125,060.00	68,320.00
● บริษัท ควอลิตี้ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
ซื้อหลักทรัพย์	ราคาตลาด	-	4,435,300.46
ขายหลักทรัพย์	ราคาตลาด	-	4,534,076.20
● บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์			
ซื้อหลักทรัพย์	ราคาตลาด	58,798,361.02	100,763,113.79

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส (LHEQDPLUS)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

หน่วย : บาท

ขายหลักทรัพย์	ราคาตลาด	51,737,061.45	7,148,963.60
ค่านายหน้า	อัตราตามที่กำหนดในสัญญา	177,391.72	172,958.24

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 กองทุนฯ มียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	2563	2562
● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	210,078.84	244,465.23
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	168,063.14	195,572.15

8. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

	2563	
	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดจ่ายปันผล
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)	1,157,105.6879	20,614,176.6581
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	10,391,393.59	173,673,832.58
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	8.9805	8.4249

	2562	
	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดจ่ายปันผล
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)	1,111,994.6871	20,812,903.7635
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	10,900,929.37	200,138,560.05
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	9.8030	9.6160

ปัจจุบันกองทุนนำเสนอหน่วยลงทุน 2 ชนิด ได้แก่ ชนิดสะสมมูลค่า (LHEQDPLUS-A) และชนิดจ่ายปันผล (LHEQDPLUS-D) ความแตกต่างหลักระหว่างชนิดหน่วยลงทุน คือ

- ชนิดสะสมมูลค่า (LHEQDPLUS-A) ผู้ลงทุนประเภทบุคคลธรรมดา เปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนรับรายได้จากส่วนต่างจากการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total return)
- ชนิดจ่ายปันผล (LHEQDPLUS-D) ผู้ลงทุนประเภทนิติบุคคล และ/หรือสถาบัน เปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนรับรายได้สม่ำเสมอจากเงินปันผล รวมถึงมีสิทธิได้รับสิทธิพิเศษทางภาษี หากปฏิบัติเป็นไปตามเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่กรมสรรพากรกำหนด

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส (LHEQDPLUS)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

หน่วย : บาท

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี/งวด แยกตามประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน มีดังนี้

	2563	2562
• ชนิดสะสมมูลค่า (LHEQDPLUS-A)	(952,420.58)	314,156.04
• ชนิดจ่ายปันผล (LHEQDPLUS-D)	(17,778,343.26)	(6,688,355.86)
รวม	(18,730,763.84)	(6,374,199.82)

9. การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือส่วนได้เสีย

ในระหว่างปี/งวด สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 กองทุนฯ ได้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล ดังนี้

วันที่ปิดสมุด ทะเบียน	สำหรับรอบระยะเวลา	อัตราต่อ หน่วย (บาท/ หน่วย)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
			2563	2562
1 พฤษภาคม 2562	30 มิถุนายน 2562	0.20	-	3,863,360.83
16 กรกฎาคม 2563	30 มิถุนายน 2563	0.15	3,127,115.01	-
11 กันยายน 2563	31 สิงหาคม 2563	0.20	4,084,895.09	-
	รวม		7,212,010.10	3,863,360.83

10. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนฯ มีนโยบายที่จะบริหารความเสี่ยงของเครื่องมือทางการเงิน ดังนี้

10.1 มูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่นโดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินออกเป็น 3 ระดับตามประเภทของข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส (LHEQDPLUS)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

หน่วย : บาท

ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง

ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม

ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน กองทุนฯ จะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารทุน	173,890.44	-	-	173,890.44

(หน่วย : พันบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารทุน	183,956.71	-	-	183,956.71
พันธบัตร	-	8,989.79	-	8,989.79

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนที่มีสภาพคล่องและตราสารอนุพันธ์ที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาที่อ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วย ตราสารหนี้ภาคเอกชนที่อยู่ในกลุ่มนำลงทุนและอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

เงินลงทุนที่ถูกจัดประเภทในระดับที่ 3 มีข้อมูลที่สำคัญที่ไม่สามารถสังเกตได้เนื่องจากมีการซื้อขายไม่บ่อยนัก

ตราสารทุนในระดับที่ 3 ประกอบด้วยข้อมูลความเสี่ยงด้านเครดิตและมูลค่าความเสียหายที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับฐานะที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนนั้น ข้อมูลหลักที่ป้อนเข้าตัวแบบการประเมินมูลค่าของกองทุนสำหรับเงินลงทุนนี้ประกอบด้วย อัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิและการคิดลดกระแสเงินสด

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส (LHEQDPLUS)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

หน่วย : บาท

10.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรม และจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

	อัตราดอกเบี้ยปรับขึ้น ลงตามอัตราตลาด	อัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินฝากธนาคาร	6,541,061.39	-	-	6,541,061.39
หลักทรัพย์จดทะเบียน	-	-	173,890,441.00	173,890,441.00
รวม	6,541,061.39	-	173,890,441.00	180,431,502.39

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

	อัตราดอกเบี้ยปรับขึ้น ลงตามอัตราตลาด	อัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินฝากธนาคาร	21,246,824.55	-	-	21,246,824.55
พันธบัตร	-	-	8,989,786.17	8,989,786.17
หลักทรัพย์จดทะเบียน	-	-	183,956,709.00	183,956,709.00
รวม	21,246,824.55	-	192,946,495.17	214,193,319.72

10.3 ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการดำเนินงานของบริษัทผู้ออกตราสาร อันเนื่องมาจากผลการดำเนินงานหรือฐานะการเงินของผู้ออกตราสารที่ได้รับผลกระทบจากความสามารถทำกำไรของบริษัท รวมทั้งความสามารถในการทำกำไรและนโยบายการจ่ายเงินปันผลของผู้ออกตราสาร ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อราคาซื้อขายของ ตราสาร อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาเลือกหลักทรัพย์ที่จะลงทุน โดยการวิเคราะห์ข้อมูลเกี่ยวกับผลการดำเนินงานหรือฐานะการเงินของบริษัทผู้ออกตราสาร เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน และติดตามข้อมูลข่าวสารที่เกี่ยวข้องกับบริษัทผู้ออกตราสารอย่างใกล้ชิดและสม่ำเสมอ หากมีการเปลี่ยนแปลงผลการดำเนินงานหรือฐานะทางการเงินของบริษัทผู้ออกตราสารอย่างมีนัยสำคัญก็พิจารณาปรับเปลี่ยนแผนในการลงทุนอย่างเหมาะสม

กองทุนเปิด แอล เอช หุ้นปันผล พลัส (LHEQDPLUS)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

หน่วย : บาท

10.4 ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

ความเสี่ยงจากการที่บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด หรือไม่ครบตามจำนวนที่ได้สัญญาไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะวิเคราะห์คุณภาพและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร และทบทวนฐานะการเงินและความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอย่างสม่ำเสมอ หากมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ ก็ จะพิจารณาเปลี่ยนแปลงการลงทุนให้เหมาะสมกับสภาวะการณ์

10.5 ความเสี่ยงด้านการตลาด (Market Risk)

ความเสี่ยงจากความผันผวนของตราสารที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในสถานการณ์ทางเศรษฐกิจ สังคม และการเมืองของประเทศ ซึ่งเป็นความเสี่ยงที่บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถจะควบคุมได้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะจัดให้มีเครื่องมือสำหรับวัดระดับความผันผวนของตราสารที่ลงทุนอันเนื่องมาจากปัจจัยต่างๆ อย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอ เพื่อนำไปใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุนให้เหมาะสมกับสภาวะการณ์

10.6 ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการไม่สามารถขายตราสารได้ในช่วงเวลาที่ต้องการหรืออาจไม่ได้ราคาตามที่คาดหวังเอาไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสอดคล้องกับประเภทลักษณะและนโยบายการลงทุนของ กองทุนฯ อย่างเหมาะสม เพื่อให้มีความคล่องตัวในการบริหารของกองทุนฯ ทั้งนี้ แนวทางการบริหารความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสารจะขึ้นอยู่กับพิจารณาตัดสินใจของกองทุนฯ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

11. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 15 มกราคม 2564 กองทุนฯ ได้มีมติให้จ่ายเงินปันผลจากการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ในอัตราหน่วยละ 0.30 บาท รวมเป็นเงินจำนวน 6.26 ล้านบาท ซึ่งได้จ่ายให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ในวันที่ 29 มกราคม 2564

เมื่อวันที่ 10 มีนาคม 2564 กองทุนฯ ได้มีมติให้จ่ายเงินปันผลจากการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2564 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564 ในอัตราหน่วยละ 0.15 บาท รวมเป็นเงินจำนวน 2.93 ล้านบาท ซึ่งได้จ่ายให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ในวันที่ 26 มีนาคม 2564

12. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนฯ เมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2564