

รายงานรอบปีบัญชี

ตั้งแต่ 6 มีนาคม 2556 ถึง 28 กุมภาพันธ์ 2557

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิล

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิ้ล (LHFL)

ประเภทโครงการ	: กองทุนรวมผสม ไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารแห่งทุน และมีการกระจายการลงทุนน้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐาน (Specific Fund)
วันที่ได้รับอนุมัติให้จัดตั้งและจัดการกองทุนรวม	: 18 กุมภาพันธ์ 2556
จำนวนเงินทุนของโครงการ	: 235,186,502.35 ล้านบาท
จำนวนหน่วยลงทุน	: 23,518,650.2349 ล้านหน่วย
นโยบายการลงทุน	: กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งทุนที่มีแนวโน้มการเติบโตทางธุรกิจ หรือมีปัจจัยพื้นฐานดี ตราสารแห่งหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ไปสำคัญแสดงสิทธิ เงินฝากธนาคาร รวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดอกผลโดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานประกาศกำหนด ทั้งนี้ การลงทุนในตราสารแห่งทุนจะมีสัดส่วนตั้งแต่ร้อยละ 0 – 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยผู้จัดการกองทุนจะปรับสัดส่วนการลงทุนและกลยุทธ์การลงทุนให้เหมาะสมกับสภาวะการณ์และการคาดการณ์ลงทุนในแต่ละขณะ เพื่อสร้างผลตอบแทนที่ดีจากการลงทุน และคำนึงถึงความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นเป็นสำคัญ กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือตราสารที่เสนอขายในต่างประเทศ ตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted securities) ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปง (Structured Notes) รวมถึงตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non – investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) ทั้งนี้ กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non – investment grade) เฉพาะกรณีที่ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น
นโยบายการจ่ายปันผล	: ไม่มี
ทีมผู้จัดการกองทุน	: น.ส.เพียงดาว วัฒนายากร น.ส.ณิษฐา เพชรณรงค์ นายวิษณุ วงศ์ภาณุวิชญ์ และนายวิรัตน์ วิทยศรีธาดา
ผู้ดูแลผลประโยชน์	: ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียนหน่วยลงทุน	: บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด
ผู้สอบบัญชี	: บริษัท เอเอสวี แอนด์ แอสโซซิเอทส์ จำกัด
รอบระยะเวลาบัญชี	: 6 มีนาคม 2556 ถึง 28 กุมภาพันธ์ 2557
ค่าธรรมเนียม	: - ค่าธรรมเนียมการจัดการ ในอัตราไม่เกินร้อยละ 2.50 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมทั้งจำนวนได้เป็นรายวัน - ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ในอัตราไม่เกินร้อยละ 0.10 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมทั้งจำนวนได้เป็นรายวัน - ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ในอัตราไม่เกินร้อยละ 0.15 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม - ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน ในอัตราไม่เกินร้อยละ 1.0 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม - ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน – ไม่มี -



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

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช เฟลิกซ์เบิ้ล

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ขอนำเสนอ “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 6 มีนาคม 2556 ถึง 28 กุมภาพันธ์ 2557 มาเพื่อโปรดทราบ

สภาพตลาดในรอบบัญชีตั้งแต่ 6 มีนาคม 2556 ถึง 28 กุมภาพันธ์ 2557

ตลาดตราสารทุน

ในรอบ 1 ปีที่ผ่านมาดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวขึ้น จากระดับ 1,549.31 จุด เมื่อวันที่ 5 มี.ค. 56 มาปิดที่ระดับ 1,325.33 จุด ในวันที่ 28 ก.พ. 57 คิดเป็นการปรับลดลง 223.98 จุด หรือคิดเป็นร้อยละ 14.57 โดยการปรับตัวลดลงมีลักษณะผันผวนสูงในรอบกว้าง

โดยดัชนี แกว่งตัวลงตั้งแต่ต้นเดือน มี.ค. จนถึงกลางเดือน เม.ย. โดยมีปัจจัยหลักคือ แรงกดดันจากความกังวลเรื่องหนี้สาธารณะของกลุ่มประเทศยุโรป โดยเฉพาะของประเทศไซปรัส ความกังวลว่าเกาหลีเหนือและเกาหลีใต้จะทำสงครามกัน และต่อเนื่องด้วยการเริ่มมีความกังวลต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกว่าอาจล่าช้ากว่าที่เดิมคาดหวังไว้ เนื่องจากรายงานตัวเลข GDP ของประเทศจีนที่ต่ำกว่าคาด รวมถึงมีแรงขายทำกำไรหลังตลาดหุ้นขึ้นมากกว่า 300 จุด ในช่วงระยะเวลา 4-5 เดือน นับตั้งแต่กลางเดือน พ.ย. 55 ก่อนจะเริ่มปรับตัวขึ้นทำจุดสูงสุดใหม่ในรอบกว่า 19 ปี ในช่วงกลางเดือน พ.ค. 56 ที่ 1,649.77 จุด จากการคลายความกังวลต่อประเด็นต่างๆ ดังกล่าว รวมถึงการที่ประเทศญี่ปุ่นใช้มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ (Abenomic) ช่วยเสริมสภาพคล่องที่สิ้นระบบการเงินโลกอยู่แล้ว ให้มีเพิ่มมากขึ้นอีก

อย่างไรก็ดีตลอดช่วงเดือน มิ.ย. ถึงเดือน ส.ค. ดัชนี ปรับตัวลงอย่างรุนแรงจากความกังวลว่า FED จะลดวงเงิน QE ลง รวมถึงตัวเลขเศรษฐกิจต่างๆ ของไทยก็เริ่มแสดงสัญญาณอ่อนแอลงต่อเนื่อง โดยเฉพาะตัวเลขส่งออกที่ได้รับแรงกดดันจากความผันผวนของการเคลื่อนย้ายเงินทุนอันเนื่องมาจากการอัดฉีดเงินเข้าสู่ระบบของธนาคารกลางของประเทศที่ประสบปัญหาทางเศรษฐกิจทำให้ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นอย่างต่อเนื่อง รวมถึงตัวเลขอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับภาคการบริโภคกดดันตลาดหุ้นไทยอย่างหนัก โดยเฉพาะกลุ่มพาณิชย์และกลุ่มพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ส่งผลให้ตลาดหุ้นปรับตัวลดลงกว่า 300 จุด ในช่วงระยะเวลา 3-4 เดือน และทำจุดต่ำสุดของปี 2556 ที่ระดับ 1,260.08 จุด

สำหรับช่วงตั้งแต่เดือน ก.ย. 56 จนถึง เดือน พ.ย. 56 นั้น ในครั้งแรกของเดือน ก.ย. 56 ตลาดหุ้นปรับตัวขึ้นแรงตอบรับข่าวการถอนตัวของนาย Lauren Summer ในการเข้ารับตำแหน่งประธาน Fed คนต่อไป และเปิดทางให้นาง Janet L.Yellen เป็นตัวเก็งในการเข้ารับตำแหน่งต่อจากนาย Ben Bernanke อย่างไรก็ตาม ตั้งแต่ครั้งหลังของเดือน ก.ย. 56 ตลาดกลับมามีแนวโน้มอ่อนตัวลงอีกครั้ง เนื่องจากความกังวลต่อปัญหาทางการเมืองในประเทศเริ่มทวีความรุนแรงขึ้น ขณะที่

รายงานตัวเลขเศรษฐกิจที่มีทิศทางอ่อนตัวลง ส่งผลให้หน่วยงานต่างๆ เริ่มปรับประมาณการตัวเลขเศรษฐกิจของไทยลง และส่งผลต่อเนื่องต่อคาดการณ์ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนฯ กัดดันให้ดัชนีฯ ปรับตัวลงมาปิดที่ระดับ 1,224.62 ในวันที่ 5 ม.ค. 57

ในช่วงตั้งแต่ต้นเดือน ม.ค. 57 ถึง วันที่ 28 ก.พ. 57 ดัชนีฯ กลับมามีทิศทางปรับตัวขึ้นต่อเนื่องอีกครั้ง โดยถึงแม้ตลาดหลักทรัพย์ ไทย เผชิญแรงขายสุทธิต่อเนื่องจากนักลงทุนต่างชาติ ตลอดช่วงเดือน ม.ค.-ก.พ. 57 รวมถึงความกังวลของวิกฤตอัตราค่าเงินของประเทศเศรษฐกิจเกิดใหม่ (Emerging Markets) ซึ่งเริ่มต้นจากการลอยตัวค่าเงินเปโซอาร์เจนตินา ในช่วงกลาง - ปลายเดือน ม.ค. 57 แต่อย่างไรก็ดี พัฒนาการของเศรษฐกิจโลกที่มีทิศทางฟื้นตัวอย่างชัดเจน ประกอบกับความคาดหวังว่าปัญหาทางการเมืองจะมีเริ่มคลี่คลายลง ช่วยผลักดันให้นักลงทุนสถาบันมีทิศทางซื้อสุทธิอย่างต่อเนื่อง และช่วยหนุนให้ดัชนีฯ ปรับตัวขึ้นปิดที่ระดับ 1325.33 จุด ณ วันที่ 28 ก.พ. 57

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แอล เอช เฟลิกซ์เบิ้ล

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด แอล เอช เฟลิกซ์เบิ้ล (เดิมชื่อ กองทุนเปิด แอล เอช ทาร์เก็ต 7%) ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 6 มีนาคม 2556 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ ในการจัดการกองทุนเปิด แอล เอช เฟลิกซ์เบิ้ล โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ใน โครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้ พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวจี๊ จีระจิตร)

ผู้จัดการสายปฏิบัติการธุรกรรมการเงินและหลักทรัพย์

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของ
กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซ์เบิ้ล

กองทุนรวม	วันจดทะเบียน กองทุน	มูลค่าหน่วย ลงทุน/หน่วย (บาท)	ผลการดำเนินงาน ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557		
			ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
LHFL	6 มี.ค.56	7.0136	-4.57%	1.95%	-29.86%
เกณฑ์มาตรฐาน ⁽¹⁾	-	-	-0.88%	2.81%	-6.00%
Information Ratio	-	-	-0.90	-0.12	-1.56
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	-	-	7.98%	13.54%	24.87%

หมายเหตุ : ⁽¹⁾ 25% ใน TBDC Government Bond Index (Total Return Index) 25% ในอัตราดอกเบี้ยเงินฝากเฉลี่ยประเภทบุคคลธรรมดาวงเงิน 1 ล้านบาท ระยะเวลา 1 ปี ของธนาคารพาณิชย์ 3 แห่ง ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) และธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) และ 50% ในดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index)

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซ์เบิ้ล
รอบปีบัญชีระหว่าง วันที่ 6 มีนาคม 2556 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ Website ของบริษัทจัดการ www.lhfund.co.th

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซ์เบิ้ล มีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 6 มีนาคม 2556 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557 ตามรายชื่อ ดังนี้

- ไม่มี -

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ web site ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด www.lhfund.co.th และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. www.sec.or.th

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซ์เบิ้ล

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 6 มีนาคม 2556 (วันจดทะเบียนกองทุน) ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน*	จำนวนเงิน (หน่วย : พันบาท)	ร้อยละของ	
		มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	ตามโครงการ
Fund's Direct Expenses			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	3,986.08	2.112	ไม่เกินร้อยละ 2.50
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	49.82	0.026	ไม่เกินร้อยละ 0.10
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	298.96	0.158	ไม่เกินร้อยละ 0.15
ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	45.00	0.024	ตามที่จ่ายจริง
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	37.45	0.020	ตามที่จ่ายจริง
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense)	1.01	0.001	ตามที่จ่ายจริง
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**	4,418.32	2.341	

หมายเหตุ

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน(ถ้ามี)

ส่วนค่าธรรมเนียมตามโครงการเป็นอัตราที่ยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Portfolio

มูลค่า ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557

กองทุนเปิด แอล เอช เฟลิกซ์เบิ้ล

ประเภท	ผู้ออก	อันดับ ความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย		45,267,716.82
พันธบัตร	รัฐบาล		4,088,899.88
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	AA(tha)	53,901.09

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่น ๆ (Soft Commission)

ของกองทุนเปิด แอล เอช เฟลิกซ์เบิ้ล

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	บทวิเคราะห์และ ข้อมูลข่าวสาร	จัดเยี่ยมชม บริษัท	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 เมย์แมงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓		✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	✓		✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	✓			เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	✓		✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	✓			เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารทีเอสโก้ จำกัด (มหาชน)	✓		✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)	✓		✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	✓		✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารออมสิน	✓		✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

รายชื่อหุ้นที่ลงทุน 10 อันดับแรก พร้อมสัดส่วนการลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช เฟลิกซ์เบิ้ล
มูลค่า ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557

ลำดับ	ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อ	ร้อยละของเงินลงทุน
1	บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	CK	10.19
2	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTB	7.97
3	บริษัท ไทคอน อินดัสเทรียล คอนเนคชั่น จำกัด (มหาชน)	TICON	7.17
4	บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	6.56
5	บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	AMATA	5.96
6	บริษัท ชิน คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	INTUCH	5.81
7	บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด(มหาชน)	SCC	5.66
8	บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC	4.61
9	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BBL	4.59
10	บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	PTTGC	4.46

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
กองทุนเปิด แอล เอช เฟลิกซ์เบิ้ล
ตั้งแต่วันที่ 6 มีนาคม 2556 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ปริมาณการซื้อขาย (บาท)	ค่านายหน้า (บาท)*	อัตราส่วน (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)	357,776,623.79	493,148.32	25.65
2	บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด	227,573,274.80	316,554.45	16.46
3	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	354,425,667.77	455,082.56	23.67
4	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	287,611,154.20	307,743.95	16.00
5	บริษัท หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	56,649,392.51	92,730.55	4.82
6	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	52,023,436.83	111,330.18	5.79
7	บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	21,252,000.00	40,931.35	2.13
8	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด (มหาชน)	41,662,156.84	89,157.01	4.64
9	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	9,502,719.80	16,268.66	0.84
รวม		1,408,476,426.54	1,922,947.03	100.00

*หมายเหตุ : รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
เงินฝากออมทรัพย์			
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	0.03	53,276.53	53,901.09
รวมเงินฝากออมทรัพย์	0.03		53,901.09
พันธบัตรรัฐบาล			
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2553 ครั้งที่ 6	2.51	4,000.00	4,088,899.88
รวมพันธบัตรรัฐบาล	2.51		4,088,899.88
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย			
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 1/2ปี/2555	1.87	3,000.00	3,038,403.39
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 35/182/56	6.09	9,900.00	9,897,064.75
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 2/364/56	0.61	1,000.00	997,594.84
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 2/91/57	0.18	300.00	299,156.38
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 42/182/56	5.70	9,300.00	9,269,568.82
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 46/182/56	8.14	13,300.00	13,234,114.86
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 1/182/57	5.25	8,600.00	8,531,813.78
รวมพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	27.84		45,267,716.82
หุ้นสามัญ			
<u>ธนาคาร</u>			
KTB - ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	7.97	723,700.00	12,954,230.00
BBL - ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	4.59	43,400.00	7,464,800.00
	12.56		20,419,030.00
<u>เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร</u>			
ADVANC-บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	4.61	35,500.00	7,490,500.00
INTUCH - บริษัท อิน คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	5.81	128,900.00	9,441,925.00
	10.41		16,932,425.00
<u>พัฒนาอสังหาริมทรัพย์</u>			
AMATA - บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	5.96	708,000.00	9,699,600.00
QH : บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	1.19	693,400.00	1,941,520.00
TICON-บริษัท ไทคอน อินดัสเทรียล คอนเน็คชั่น จำกัด (มหาชน)	7.17	706,895.00	11,663,767.50
	14.33		23,304,887.50
<u>วัสดุก่อสร้าง</u>			
SCC : บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด(มหาชน)	5.66	21,400.00	9,202,000.00
	5.66		9,202,000.00
<u>ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์</u>			
PTTGC : บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	4.46	96,700.00	7,252,500.00
	4.46		7,252,500.00
<u>สื่อและสิ่งพิมพ์</u>			
MCOT : บริษัท อสมท จำกัด (มหาชน)	1.58	84,800.00	2,565,200.00
	1.58		2,565,200.00
<u>ขนส่งและโลจิสติกส์</u>			
BECL : บริษัท ทางด่วนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	1.67	82,400.00	2,719,200.00
	1.67		2,719,200.00
<u>พลังงานและสาธารณูปโภค</u>			
BCP : บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	2.41	136,500.00	3,924,375.00
PTT - บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	6.56	36,400.00	10,665,200.00
	8.97		14,589,575.00
<u>บริการรับเหมาก่อสร้าง</u>			
CK - บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	10.19	1,010,000.00	16,564,000.00
	10.19		16,564,000.00
รวมหุ้นสามัญ	69.83		113,548,817.50
รวมเงินลงทุน			162,959,335.29
รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่นๆ			(342,175.35)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			162,617,159.94

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ TRIS Rating

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป

- AAA อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
- AA มีความเสี่ยงต่ำมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA
- A มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BBB มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BB มีความเสี่ยงในระดับสูง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ ค่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งให้ความสามารถในการชำระหนี้ที่อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- B มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
- C มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- D เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

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

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นที่มีอายุต่ำกว่า 1 ปี

- T1 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น 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(th) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล
- AA(th) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย
- BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- BB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้นๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC(th), CC(th), C(th) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- D(th) อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆในประเทศไทย ภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกันและโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มีระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ใดก็ตามที่ระดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- B (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D (tha) แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่ได้เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

เครื่องบ่งชี้พิเศษสำหรับประเทศไทย “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” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจจะได้รับการปรับขึ้น ปรับลง หรือคงที่ โดยปกติสัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือมักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้น ๆ

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
กองทุนเปิด แอล เอช เฟลิกซ์เบิ้ล
มูลค่า ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
พันธบัตรรัฐบาล	4,088,899.88	2.51
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	45,267,716.82	27.84
เงินฝากธนาคาร	53,901.09	0.03
ตัวแลกเปลี่ยน		
ตัวแลกเปลี่ยนที่ธนาคารพาณิชย์หรือธนาคารอื่นที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น	-	0.00
ตัวแลกเปลี่ยนที่บริษัทเอกชนเป็นผู้ออกและขึ้นทะเบียนใน Thai BMA หรือตลาดตราสารหนี้	-	0.00
ประเภทรายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-342,175.35	-0.21
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	162,617,159.94	100.00

รายงานสรุปเงินลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช เฟลิกซ์เบิ้ล
มูลค่า ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557

กลุ่มของตราสารการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	49,356,616.70	30.35
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่ายรับอวัล/ค้ำประกัน	-	-
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV



รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซ์เบิ้ล (เดิมชื่อ กองทุนเปิด แอล เอช ทาร์เก็ต 7%)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซ์เบิ้ล ซึ่งประกอบด้วยงบดุลและงบประกอบ รายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 6 มีนาคม 2556 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557 รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารของกองทุนเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนอของงบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารของกองทุนพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดทางจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนอของงบการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรของกองทุน เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหาร

ของกองทุนใช้ และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหารของกองทุน รวมทั้ง การประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

.../2

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิ้ล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 6 มีนาคม 2556 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557 โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน



นายอนุสรณ์ เกียรติกังวาลกุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 2109
บริษัท เอเอสวี แอนด์ แอสโซซิเอทส์ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

5 พฤษภาคม 2557

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิล
(ชื่อเดิม กองทุนเปิด แอล เอช ทาร์เก็ต 7%)

งบดุล

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557

	หมายเหตุ	หน่วย : บาท 2557
สินทรัพย์		
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 172,097,504.02 บาท)	5, 9	162,844,946.50
เงินฝากธนาคาร	6	53,276.53
ดอกเบี้ยค้างรับ		61,112.26
รวมสินทรัพย์		162,959,335.29
หนี้สิน		
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		330,744.86
หนี้สินอื่น		11,430.49
รวมหนี้สิน		342,175.35
สินทรัพย์สุทธิ		162,617,159.94
สินทรัพย์สุทธิ :		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		231,857,355.33
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
บัญชีปรับสมดุล		831,607.38
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน		(70,071,802.77)
สินทรัพย์สุทธิ		162,617,159.94
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		7.0136
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี (หน่วย)		23,185,735.5259
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้		

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิ้ล (ชื่อเดิม กองทุนเปิด แอล เอช ทาร์เก็ต 7%)
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	อัตราส่วนของ มูลค่ายุติธรรม	% อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด
พันธบัตร					
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ					
พ.ศ. 2553 ครั้งที่ 6 (LB15DA)		4,061,502.60	2.49	3.125	11/12/2558
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 1/2ปี/2555 (BOT144A)		3,005,312.97	1.85	3.300	30/4/2557
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 35/182/56 (CB14306A)		9,897,064.75	6.08	-	6/3/2557
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 2/364/56 (CB14410A)		997,594.84	0.61	-	10/4/2557
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 2/91/57 (CB14417B)		299,156.38	0.18	-	17/4/2557
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 42/182/56 (CB14424A)		9,269,568.82	5.69	-	24/4/2557
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 46/182/56 (CB14522A)		13,234,114.86	8.13	-	22/5/2557
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 1/182/57 (CB14710A)		8,531,813.78	5.24	-	10/7/2557
รวมพันธบัตร		49,296,129.00	30.27		
หลักทรัพย์จดทะเบียน					
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	35,500	7,490,500.00	4.60		
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	128,900	9,441,925.00	5.80		
(เดิมชื่อ บริษัท ชิน คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน))					
ธนาคาร					
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	43,400	7,464,800.00	4.58		
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	723,700	12,954,230.00	7.96		
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์					
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	708,000	9,699,600.00	5.96		
บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	1,010,000	16,564,000.00	10.17		
บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	693,400	1,941,520.00	1.19		
บริษัท ไทคอน อินดัสเทรียล คอนเน็คชั่น จำกัด (มหาชน)	706,895	11,663,767.50	7.16		
วัสดุก่อสร้าง					
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	21,400	9,202,000.00	5.65		
ขนส่งและโลจิสติกส์					
บริษัท ทางด่วนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	82,400	2,719,200.00	1.67		
สื่อและสิ่งพิมพ์					
บริษัท อสมท จำกัด (มหาชน)	84,800	2,565,200.00	1.58		
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์					
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	96,700	7,252,500.00	4.45		
พลังงานและสาธารณูปโภค					
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	36,400	10,665,200.00	6.55		
บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	136,500	3,924,375.00	2.41		
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		113,548,817.50	69.73		
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น (ราคาทุน 172,097,504.02 บาท)		162,844,946.50	100.00		

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิล
(ชื่อเดิม กองทุนเปิด แอล เอช ทาร์เก็ต 7%)

งบกำไรขาดทุน
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่
วันที่ 6 มีนาคม 2556 (วันจดทะเบียนกองทุน) ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557

	หมายเหตุ	หน่วย : บาท 6/3/56 - 28/2/57
รายได้จากการลงทุน		
รายได้ดอกเบี้ย		753,339.99
รายได้เงินปันผล		4,410,744.20
รวมรายได้จากการลงทุน		5,164,084.19
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	7, 8	3,986,082.16
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	7	49,825.89
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	7, 8	298,956.15
ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี		45,000.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ		38,463.98
รวมค่าใช้จ่าย		4,418,328.18
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		745,756.01
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(61,565,001.26)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(9,252,557.52)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน		(70,817,558.78)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		(70,071,802.77)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิล
(ชื่อเดิม กองทุนเปิด แอล เอช ทาร์เก็ต 7%)

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่

วันที่ 6 มีนาคม 2556 (วันจดทะเบียนกองทุน) ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557

หน่วย : บาท

6/3/56 - 28/2/57

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างงวด	
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	745,756.01
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(61,565,001.26)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(9,252,557.52)
การลดลงสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(70,071,802.77)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับ(ที่รับซื้อคืน)จากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	235,186,502.41
มูลค่าหน่วยลงทุนที่จำหน่ายในระหว่างงวด	49,504.74
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด	(2,547,044.44)
การเพิ่มขึ้นสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	232,688,962.71
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างงวด	162,617,159.94
สินทรัพย์สุทธิต้นงวด	-
สินทรัพย์สุทธิปลายงวด	162,617,159.94
	หน่วย : หน่วย
	6/3/56 - 28/2/57
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)	
หน่วยลงทุนเริ่มแรก	23,518,650.2349
<u>บวก</u> หน่วยลงทุนที่จำหน่ายในระหว่างงวด	6,587.7641
<u>หัก</u> หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด	(339,502.4731)
หน่วยลงทุน ณ วันสิ้นงวด	23,185,735.5259

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซ์บีล
(ชื่อเดิม กองทุนเปิด แอล เอช ทาร์เก็ต 7%)

งบกระแสเงินสด

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่

วันที่ 6 มีนาคม 2556 (วันจดทะเบียนกองทุน) ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557

หน่วย : บาท

6/3/56 - 28/2/57

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(70,071,802.77)
รายการปรับกระทบการเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน - ให้เป็นเงินสดสุทธิที่ได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน :-	
การซื้อเงินลงทุน	(1,179,826,294.57)
การจำหน่ายเงินลงทุน	946,571,485.19
ส่วนต่อมูลค่างวดรายนี้ตัดจำหน่าย	(407,695.90)
การเพิ่มขึ้นในดอกเบี้ยค้างรับ	(61,112.26)
การเพิ่มขึ้นในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	330,744.86
การเพิ่มขึ้นในหนี้สินอื่น	11,430.49
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	61,565,001.26
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	9,252,557.52
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(232,635,686.18)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	
การจำหน่ายหน่วยลงทุนเริ่มแรก	235,186,502.41
การจำหน่ายหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	49,504.74
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	(2,547,044.44)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	232,688,962.71
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้นสุทธิ	53,276.53
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นงวด	-
เงินฝากธนาคาร ณ วันสิ้นงวด (หมายเหตุข้อ 6)	53,276.53

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิล
(ชื่อเดิม กองทุนเปิด แอล เอช ทาร์เก็ต 7%)

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่

วันที่ 6 มีนาคม 2556 (วันจดทะเบียนกองทุน) ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557

หน่วย : บาท

6/3/56 - 28/2/57

ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)

มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	10.0000
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน :	
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	0.0318
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(2.6239)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(0.3943)
ขาดทุนจากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	(2.9864)
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายงวด	7.0136

อัตราส่วนของขาดทุนสุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%) (37.1243)

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายงวด (พันบาท)	162,617.16
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)	2.3408
อัตราส่วนรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)	2.7360
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน ระหว่างงวดต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%) **	596.6958

ข้อมูลเพิ่มเติม **

ไม่นับรวมเงินลงทุนในเงินฝากธนาคารและตัวสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุน
อย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิ้ล
(เดิมชื่อ กองทุนเปิด แอล เอช ทาร์เก็ต 7%)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 6 มีนาคม 2556 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557

หน่วย : บาท

1. ลักษณะของกองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิ้ล

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิ้ล เดิมชื่อ กองทุนเปิด แอล เอช ทาร์เก็ต 7% เป็นกองทุนรวมผสม ไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติและมีการกระจายการลงทุนน้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐาน มีอายุโครงการประมาณ 7 เดือน นับตั้งแต่วันถัดจากวันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม หรือเมื่อกองทุนมีมูลค่าหน่วยลงทุนตั้งแต่ 10.90 บาทขึ้นไปเป็นเวลา 5 วันทำการติดต่อกันและจะดำเนินการรับซื้อคืนโดยอัตโนมัติให้ผู้ถือหน่วยและได้จดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เมื่อวันที่ 6 มีนาคม 2556 มีเงินทุนของโครงการจำนวน 1,000 ล้านบาท และมีมูลค่าโครงการจดทะเบียนเริ่มแรก 235.19 ล้านบาท (แบ่งเป็น 23,518,650.2349 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

เมื่อวันที่ 6 กันยายน 2556 กองทุนฯ ได้รับมติเสียงข้างมากจากผู้ถือหน่วยลงทุนให้แก้ไขโครงการจัดการในเรื่องการเปลี่ยนประเภทกองทุนให้เป็นกองทุนตราสารแห่งหนึ่งที่ไม่มีการกำหนดอายุโครงการและสามารถซื้อขายหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการ และในเรื่องอื่นๆ ให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนประเภทกองทุนดังกล่าว รวมทั้งให้เปลี่ยนชื่อกองทุนเป็น “กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิ้ล” ทั้งนี้การแก้ไขดังกล่าวให้มีผลในวันที่ 4 ตุลาคม 2556 เป็นต้นไป

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

กองทุนฯ จะลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งที่มีแนวโน้มการเติบโตทางธุรกิจ หรือมีปัจจัยพื้นฐานดี ตราสารแห่งหนึ่ง ตราสารกึ่งหนึ่งถึงทุน โบสถ์สำคัญแสดงสิทธิ เงินฝากธนาคาร รวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการหรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ทั้งนี้ การลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งจะมีสัดส่วนตั้งแต่ร้อยละ 0 – 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

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

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซ์เบิ้ล
(เดิมชื่อ กองทุนเปิด แอล เอช ทาร์เก็ต 7%)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 6 มีนาคม 2556 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557

หน่วย : บาท

อนึ่ง กองทุนฯ มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

2.1 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปภายใต้พระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 ซึ่งมีความถึงมาตรฐานการบัญชีที่ออกภายใต้พระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน ประกอบกับประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

2.2 ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้ในการประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อข้อกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายผลที่เกิดขึ้นจริงจึงแตกต่างจากที่ประมาณการไว้

3. การปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีใหม่

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกมาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และแนวปฏิบัติทางบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 มีดังนี้:-

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 12

ภาษีเงินได้

ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2552)

การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาล และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล

ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552)

ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 8

ส่วนงานดำเนินงาน

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิ้ล
(เดิมชื่อ กองทุนเปิด แอล เอช ทาร์เก็ต 7%)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 6 มีนาคม 2556 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557

หน่วย : บาท

การตีความมาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 10	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
ฉบับที่ 21	ภาษีเงินได้ - การได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ที่ไม่ได้คิดค่าเสื่อมราคาที่ดีราคาใหม่
ฉบับที่ 25	ภาษีเงินได้ - การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น

ประกาศสภาวิชาชีพบัญชี

ฉบับที่ 34/2555	แนวปฏิบัติทางบัญชีเกี่ยวกับการโอนและการรับโอนสินทรัพย์ทางการเงิน
-----------------	--

มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชีและแนวปฏิบัติทางบัญชีข้างต้นไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินนี้

4. มาตรฐานการบัญชีใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้

ในระหว่างปีปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งลงประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว ให้ใช้มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ดังต่อไปนี้

วันที่มีผลบังคับใช้

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2555) การนำเสนองบการเงิน	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2555) งบกระแสเงินสด	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2555) ภาษีเงินได้	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2555) สัญญาเช่า	1 มกราคม 2557

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิ้ล
(เดิมชื่อ กองทุนเปิด แอล เอช ทาร์เก็ต 7%)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 6 มีนาคม 2556 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557

หน่วย : บาท

ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2555) รายได้	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2555) ผลประโยชน์พนักงาน	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2555) ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน	1 มกราคม 2557
เงินตราต่างประเทศ	
ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2555) การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2555) เงินลงทุนในบริษัทร่วม	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2555) ส่วนได้เสียในการร่วมค้า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2555) งบการเงินระหว่างกาล	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2555) การด้อยค่าของสินทรัพย์	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2555) สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1 มกราคม 2557
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน	
ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2555) การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2555) การรวมธุรกิจ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 4	สัญญาประกันภัย
ฉบับที่ 5	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงาน
ที่ยกเลิก	
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2555) ส่วนงานดำเนินงาน	1 มกราคม 2557
การตีความมาตรฐานการบัญชี	
ฉบับที่ 15	สัญญาเช่าดำเนินงาน - สิ่งจูงใจที่ให้แก่ผู้เช่า

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซ์เบิ้ล
(เดิมชื่อ กองทุนเปิด แอล เอช ทาร์เก็ต 7%)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 6 มีนาคม 2556 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557

หน่วย : บาท

ฉบับที่ 27	การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่ทำขึ้นตามรูปแบบกฎหมาย	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 29	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 32	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน – ต้นทุนเว็บไซต์	1 มกราคม 2557

วันที่มีผลบังคับใช้

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 1	การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอน การบูรณะและหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 4	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 5	สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน การบูรณะและ การปรับปรุงสภาพแวดล้อม	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 7	การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 เรื่องการรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่มีเงินเฟ้อรุนแรง	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 10	งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 12	ข้อตกลงสัมปทานบริการ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 13	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 17	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 18	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า	1 มกราคม 2557

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิ้ล
(เดิมชื่อ กองทุนเปิด แอล เอช ทาร์เก็ต 7%)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 6 มีนาคม 2556 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557

หน่วย : บาท

ฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้มาตรฐานดังกล่าว

5. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

5.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

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

5.2 เงินลงทุนและการวัดค่าเงินลงทุน

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

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิ้ล
(เดิมชื่อ กองทุนเปิด แอล เอช ทาร์เก็ต 7%)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 6 มีนาคม 2556 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557

หน่วย : บาท

5.3 ค่าใช้จ่ายรอดัตต์บัญชี

ค่าใช้จ่ายรอดัตต์บัญชี เป็นค่าธรรมเนียมการจดทะเบียนและจัดตั้งกองทุนฯ ตัดเป็นค่าใช้จ่ายโดยใช้วิธีเส้นตรง ภายในระยะเวลา 1 ปี

5.4 บัญชีปรับสมดุล

บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม ซึ่งจะบันทึกเมื่อมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนฯ เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกิจการลงทุนหรือได้รับส่วนแบ่งจากกิจการลงทุนเท่าเทียมกันไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกิจการลงทุน ณ เวลาใด

6. เงินฝากธนาคาร

เงินฝากธนาคารคงเหลือ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557 จำนวนเงิน 53,276.53 บาท เป็นเงินฝากธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ประเภทออมทรัพย์ อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.50 ต่อปี

7. ค่าใช้จ่าย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนฯ และนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนฯ

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

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิ้ล
(เดิมชื่อ กองทุนเปิด แอล เอช ทาร์เก็ต 7%)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 6 มีนาคม 2556 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557

หน่วย : บาท

ค่าใช้จ่าย	นโยบายการกำหนดราคา
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกินร้อยละ 2.50 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกินร้อยละ 0.10 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกินร้อยละ 0.15 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมดังกล่าวยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม	

8. รายการบัญชีที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด กองทุนฯ มีรายการบัญชีที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนฯ และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ประกอบด้วย :-

ชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด	เป็นบริษัทจัดการกองทุนและนายทะเบียน
บริษัท ควอลิตี้ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	เป็นบริษัทในเครือเดียวกันกับบริษัทจัดการ

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิ้ล
 (เดิมชื่อ กองทุนเปิด แอล เอช ทาร์เก็ต 7%)
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 6 มีนาคม 2556 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557

หน่วย : บาท

รายการระหว่างกันที่สำคัญ มีดังต่อไปนี้

นโยบายการกำหนดราคา		สำหรับงวดสิ้นสุด วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557
• บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	3,986,082.16
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	298,956.15
• บริษัท ควอลิตี้ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์)		
ซื้อหุ้นสามัญ	ราคาตลาด	37,558,180.86
ขายหุ้นสามัญ	ราคาตลาด	38,634,291.45
เงินปันผลรับ	ราคาตลาด	577,451.00

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซ์เบิ้ล
(เดิมชื่อ กองทุนเปิด แอล เอช ทาร์เก็ต 7%)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 6 มีนาคม 2556 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557

หน่วย : บาท

ยอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีดังต่อไปนี้

	ณ วันที่
	28 กุมภาพันธ์ 2557
<ul style="list-style-type: none"> ● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด <ul style="list-style-type: none"> ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย 262,753.88 ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย 19,706.54 ● บริษัท ควอลิตี้ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์) <ul style="list-style-type: none"> หุ้นสามัญ ราคาตลาด 1,941,520.00 	

9. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนฯ ได้ซื้อและขายเงินลงทุนสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557 โดยไม่รวมเงินลงทุนใน เงินฝากธนาคารและตัวสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 1,884.40 ล้านบาท โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 998.3613 ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิตัวเฉลี่ยระหว่างงวด

10. เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนฯ มีนโยบายที่จะบริหารความเสี่ยงของเครื่องมือทางการเงิน ดังนี้

10.1 ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)

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

กองทุนเปิด แอล เอช เฟล็กซิเบิ้ล

(เดิมชื่อ กองทุนเปิด แอล เอช ทาร์เก็ต 7%)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 6 มีนาคม 2556 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557

หน่วย : บาท

10.2 ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

ความเสี่ยงจากการที่บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด หรือไม่ครบตามจำนวนที่ได้สัญญาไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน ความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารอย่างสม่ำเสมอ

10.3 ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร (Market Risk)

ความเสี่ยงจากสภาวะตลาดของตราสารหนี้อาจมีความผันผวนได้ตลอดเวลา โดยอาจขึ้นอยู่กับแนวโน้มของอัตราดอกเบี้ย ความผันผวนของค่าเงิน ปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจ ผลประกอบการของบริษัทผู้ออกตราสาร ปริมาณการซื้อขายตราสารหนี้ เป็นต้น ซึ่งส่งผลให้ราคาตราสารหนี้ที่กองทุนฯ ได้ลงทุนไว้อาจเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้ตลอดเวลา อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาระดับความผันผวนของตราสารที่ลงทุนอันเนื่องมาจากปัจจัยต่างๆ อย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอ เพื่อนำไปใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุนให้เหมาะสมกับสภาพการณ์

10.4 ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากสภาพและขนาดของตลาดตราสารหนี้ของประเทศไทยในปัจจุบัน ซึ่งเป็นตลาดที่กำลังพัฒนา ตราสารต่างๆ ที่กองทุนฯ ลงทุนอาจขาดสภาพคล่อง โดยการซื้อขายเปลี่ยนมือของตราสารมีจำนวนครั้งและปริมาณน้อย ซึ่งกองทุนฯ อาจขายตราสารไม่ได้ในช่วงเวลาที่ต้องการหรืออาจไม่ได้ราคาตามที่คาดหวังไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาลงทุนในตราสารที่มีสภาพคล่องให้สอดคล้องกับประเภทลักษณะและนโยบายการลงทุนของกองทุนฯ อย่างเหมาะสม เพื่อให้มีความคล่องตัวในการบริหารกองทุน ทั้งนี้ แนวทางการบริหารความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร จะขึ้นอยู่กับ การพิจารณาตัดสินใจของบริษัทจัดการโดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

11. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนฯ เมื่อวันที่ 5 พฤษภาคม 2557