

## กองทุนเปิด แอล เอช เอ็ม เอส เฟล็กซิเบิล

### LH MS FLEXIBLE FUND

#### (LHMSFL)

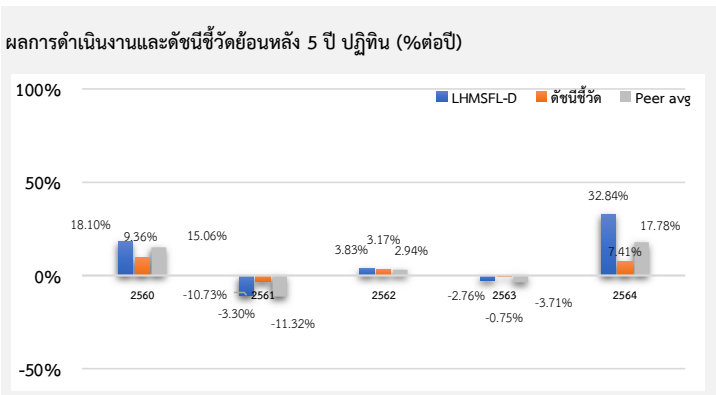
ชนิดจ่ายเงินปันผล  
LHMSFL-D

**ประเภทกองทุนรวม/กลุ่มกองทุนรวม**

- กองทุนรวมผสม
- กลุ่ม Aggressive Allocation

**นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน**

- กองทุนจะลงทุนในตราสารแห่งทุนที่มีแนวโน้มการเติบโตทางธุรกิจ หรือมีปัจจัยพื้นฐานดี (โดยมีสัดส่วนตั้งแต่ 0 - 100 ของ NAV) ตราสารแห่งหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิ เงินฝากธนาคาร รวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือหากดกผลโดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานประกาศกำหนด
- ผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาลงทุนในหุ้นของบริษัทขนาดกลางและขนาดเล็กเป็นอันดับแรก กองทุนจะพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging)
- มุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management)



**ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีทุกชุด (%ต่อปี)**

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
LHMSFL-D	-7.99	-4.92	-7.99	-3.17
ดัชนีชี้วัด	-3.87	-4.58	-3.87	-1.37
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-7.34	-6.55	-7.34	-2.46
ความผันผวนกองทุน	13.38	10.43	13.38	16.53
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	4.48	3.31	4.48	5.97
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
LHMSFL-D	3.47	6.53	N/A	6.28
ดัชนีชี้วัด	-0.31	1.74	N/A	2.31
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-0.09	1.92	4.58	N/A
ความผันผวนกองทุน	18.62	16.07	N/A	16.06
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	9.92	8.31	N/A	7.98



**ข้อมูลกองทุนรวม**

วันจดทะเบียนกองทุน: 22 กรกฎาคม 2558  
วันเริ่มต้น Class: 22 กรกฎาคม 2558  
นโยบายการจ่ายเงินปันผล: มี  
อายุกองทุน: ไม่กำหนด

**ผู้จัดการกองทุนรวม**

ชื่อ-นามสกุล: วันเริ่มบริหารกองทุน  
คุณสมประสงค์ แซ่จิว: 3 พฤศจิกายน 2564  
คุณอนุภาพ โฉมศรี: 22 กรกฎาคม 2558

**ดัชนีชี้วัด :**

- 1) ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Total Return Index) ร้อยละ 50
- 2) ดัชนี MTM ThaiBMA Government Bond Index (NTR)\* ร้อยละ 25
- 3) ผลตอบแทนของดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงิน 1 ล้านบาท เฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ ร้อยละ 25 (เริ่มผล 16 กันยายน 2562)

1. การเปลี่ยนแปลงสัมมาคารฐานที่ใช้วัดผลการดำเนินงาน ในช่วงแรกอาจทำให้ผลการดำเนินงานของกองทุน รวมถึงดัชนีเปรียบเทียบตัวชี้วัดมาตรฐาน เนื่องจากตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนบางส่วนไม่มีภาวะภาษีขณะตัวชี้วัดมาตรฐานใหม่คำนวณจากสมมติฐานตราสารหนี้ทั้งหมดเสียภาษี

2. NTR หมายถึง ผลตอบแทนรวมสุทธิหลังหักภาษี (Net TRN index) ซึ่งจัดทำโดยสมาคม

**คำเตือน**

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมการต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรองจาก CAC

การจัดอันดับกองทุน Morningstar

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

เครื่องมือบริหารความเสี่ยง  
ด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

[www.lhfund.co.th](http://www.lhfund.co.th)

การซื้อขายหน่วยลงทุน		การขายคืนหน่วยลงทุน	
วันทำการซื้อ :	ทุกวันทำการ	วันทำการขายคืน :	ทุกวันทำการ
เวลาทำการ :	8.30 - 15.30 น	เวลาทำการ :	8.30 - 15.30 น
การซื้อขายครั้งแรกขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	การซื้อขายคืนขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด
การซื้อขายครั้งถัดไปขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด
		ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน :	T+2

หมายเหตุ : \*ภายใน 5 วันทำการถัดจากวันทำการ ปัจจุบันรับเงินค่าขายคืนภายใน 2 วันทำการถัดจากวันทำการ (T+2)

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)		
ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	3.21	1.65850
รวมค่าใช้จ่าย	4.28	2.19547

หมายเหตุ :

- 1) ค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้นเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม หรือภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใด ในทำนองเดียวกันนี้
- 2) ค่าธรรมเนียมค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมเมื่อรวมกันทั้งหมดแล้ว ต้องไม่เกินอัตราร้อยละ 4.28 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม
- 3) สามารถดูค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากรายการกองทุนรวมย้อนหลัง 3 ปี เพิ่มเติมได้ที่รายละเอียดหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม

\* สามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ [www.lhfund.co.th](http://www.lhfund.co.th)

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)		
ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	1.61	1.00
การรับซื้อคืน	1.61	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	1.61	1.00
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	1.61	ยกเว้น
การโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	200 บาท/รายการ

หมายเหตุ :

- 1) ค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้น อาจเรียกเก็บจากผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มหรือแต่ละรายไม่เท่ากัน ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ
- 2) กรณีสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจยกเว้นไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน สำหรับการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนระหว่างกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ แต่จะมีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามอัตราที่บริษัทจัดการกำหนด
- 3) ค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้นรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

ข้อมูลเชิงสถิติ	
Maximum Drawdown	-36.75%
Recovering Period	1 ปี
FX Hedging	N/A
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	6.1580
Sharpe Ratio	0.09
Alpha	3.78%
Beta	0.82
Tracking Error	N/A
อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้	N/A
Yield to Maturity	N/A

#### การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ

หมายเหตุ :

การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม / ผู้ออกตราสาร 5 อันดับแรก

หมายเหตุ :

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน	ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก	การจัดสรรการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ (%)	
		ในประเทศ	national international
หุ้นสามัญ	89.57%	บัญชีเงินฝากออมทรัพย์ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	6.86%
เงินฝากธนาคาร	6.86%	หุ้นสามัญ บริษัท เอส โฮเทล แอนด์ รีสอร์ท จำกัด (มหาชน)	6.02%
ใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญ	0.02%	หุ้นสามัญ บริษัท ฟอर्थ สมาร์ท เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	5.19%
อื่นๆ	-0.26%	หุ้นสามัญ บริษัท เช็ปปี้ จำกัด (มหาชน)	5.10%
		หุ้นสามัญ บริษัท ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	4.94%
		GOV Bond/ AAA	
		AA	
		A	
		BBB	
		ต่ำกว่า BBB	
		Unrated	

การลงทุนในกองทุนอื่นเกินกว่า 20% (กองในประเทศ และหรือกองต่างประเทศ)

ชื่อกองทุน :	web link :
ชื่อกองทุน :	web link :
ชื่อกองทุน :	ISIN code : Bloomberg code :
ชื่อกองทุน :	ISIN code : Bloomberg code :

### คำอธิบาย

**Maximum Drawdown** เปรอ์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

**Recovering Period** ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

**FX Hedging** เปรอ์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

**อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน** ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูงบ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

**Sharpe Ratio** อัตราส่วนระหว่างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับความเสี่ยงจากการลงทุน โดยคำนวณจากผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมกับอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง (risk-free rate) เปรียบเทียบกับค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (standard deviation) ของกองทุนรวม ค่า Sharpe Ratio สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนที่กองทุนรวมควรได้รับเพิ่มขึ้นเพื่อชดเชยกับความเสี่ยงที่กองทุนรวมรับมา โดยกองทุนรวมที่มีค่า Sharpe Ratio สูงกว่าจะเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุนที่ดีกว่าเนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

**Alpha** ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะการลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

**Beta** ระดับและทิศทางของการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่าหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

**Tracking Error** อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก tracking error ต่ำ หมายถึงกองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนรวมที่มีค่า tracking error สูง จะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น

**Yield to Maturity** อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืนนำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด  
โทรศัพท์ 02-286-3484 www.lhfund.co.th  
เลขที่ 11 อาคารคิวเฮ้าส์ สาทร ชั้น 14 ถนนสาทรใต้  
แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120