

รายงาน 6 เดือน กองทุนเปิด แอล เอช อีควิตี้ ไร่นา ออฟเพอร์ยูนิตี้

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 17 มิถุนายน 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

กองทุนเปิด แอล เอช อีคิวดี ไซน่า ออฟฟอร์ทูนิตี้ (LHCHINA)

ประเภทโครงการ : กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund (Feeder Fund)

นโยบายการลงทุน : ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ (หรือ “กองทุนหลัก (Master fund)”) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ซึ่งกองทุนหลักที่กองทุนจะลงทุนคือกองทุน UBS (Lux) Equity Fund - China Opportunity (USD) class I-A1-acc (“กองทุนหลัก”) มีนโยบายลงทุนอย่างน้อย 2 ใน 3 ของสินทรัพย์ทั้งหมดในหุ้นและมุ่งเน้นผลตอบแทนผ่านการลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่มีภูมิสำเนา หรือมีธุรกิจหลักอยู่ในประเทศจีน ซึ่งกองทุนหลักได้จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) และอยู่ภายใต้ UCITS บริหารและจัดการโดย UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และ ป้องกันความเสี่ยง (Hedging)

ส่วนที่เลือกกองทุนจะพิจารณาลงทุนทั้งในและต่างประเทศ ในตราสารหนี้ที่มีลักษณะคล้ายเงินฝาก เงินฝาก ตราสารหนี้ ตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมถึง หลักทรัพย์ และ/หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการ และ/หรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ

กองทุนไทยอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient portfolio management) และ/หรือ เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk) ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ซึ่งจะพิจารณาจากสถานะของตลาดการเงินในขณะนั้น และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น ปัจจัยทางเศรษฐกิจ การเมือง การเงิน และการคลัง เป็นต้น เพื่อคาดการณ์ทิศทางแนวโน้มของค่าเงิน ในกรณีที่คาดการณ์ว่าค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) มีแนวโน้มอ่อนค่าลง ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศในสัดส่วนที่ค่อนข้างมาก แต่หากในกรณีที่ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) มีแนวโน้มแข็งค่าขึ้น ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ หรืออาจลงทุนในสัดส่วนน้อย อย่างไรก็ตามหากผู้จัดการกองทุนพิจารณาว่าการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนอาจไม่เป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์ที่อาจได้รับ ผู้จัดการกองทุนอาจไม่ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนก็ได้ นอกจากนี้การทำการธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวอาจมีต้นทุนซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

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



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

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

กองทุนเปิด แอล เอช อีควิตี้ ไซน่า ออฟฟอร์ดูนิตี้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ขอนำเสนอ “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 17 มิถุนายน 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 มาเพื่อโปรดทราบ

สภาพตลาดในรอบบัญชีตั้งแต่ 17 มิถุนายน 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

Update กองทุน LHCHINA รอบระยะเวลา 17 มิถุนายน 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึง 30 พฤศจิกายน 2563 ปรับตัวเพิ่มขึ้นเนื่องจาก

- การระบาดของ COVID-19 ค่อนข้างอยู่ภายใต้การควบคุมในจีนแผ่นดินใหญ่ กิจกรรมทางเศรษฐกิจในประเทศฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง ทำให้ ตัวเลข PMI การผลิตขยายตัวในเดือนกรกฎาคม
- จีน: ส่งออกเดือน ก.ย. ขยายตัวดีตามที่ตลาดคาด ขณะที่การนำเข้าพลิกกลับมาขยายตัวสูงกว่าที่ตลาดคาดจากการเร่งนำเข้าสินค้าเกี่ยวกับ Technology
- GDP ไตรมาสที่ 3 ของจีนปรับตัวเพิ่มขึ้น 4.9% YoY น้อยกว่าที่คาดการณ์ที่ 5.5% YoY แต่อย่างไรก็ตามที่ตัวเลขดังกล่าวปรับตัวขึ้นแสดงให้เห็นว่าเศรษฐกิจจีนมีการฟื้นตัวที่แข็งแกร่งอย่างมาก
- ความตึงเครียดระหว่างสหรัฐฯ - จีนจะคงอยู่เป็นระยะเวลานาน และเป็นปัจจัยความเสี่ยงต่อตลาด อย่างไรก็ตามในระยะยาวเหตุการณ์ Geo-Political Risk ส่วนใหญ่ได้พิสูจน์แล้วว่าไม่ส่งผลกระทบต่อตลาดในระยะยาว
- โดยรวมแล้วทางกองทุนหลักยังคงให้ความสำคัญกับธีมภายในประเทศในระยะยาวเช่นการเน้น ภาคบริการและบริโภค การเพิ่มส่วนแบ่งการใช้จ่ายฟุ่มเฟือยและการเพิ่มค่าพรีเมียม การใช้จ่ายด้านการวิจัยและพัฒนาและเทคโนโลยีที่เพิ่มขึ้นซึ่งนำไปสู่นวัตกรรมและการรวมตลาดภายในกลุ่มต่าง ๆ

Highlights

- กองทุนให้โอกาสการเติบโตในระยะยาว จีนเป็นประเทศที่มีอัตราการเติบโตของเศรษฐกิจที่สูง และมีการบริโภคภายในประเทศในอัตราที่สูง มีจำนวนชนชั้นกลางที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง อีกทั้งยังมีกลุ่มอุตสาหกรรมที่น่าสนใจที่มีแนวโน้มเติบโตได้สูง เช่น ธุรกิจ E-Commerce, Robotics, และ Pharmaceutical นอกจากนี้ประเทศจีนมีการลงทุนในเทคโนโลยีมากขึ้น
- กองทุนหลัก เน้นลงทุนในหุ้นของบริษัทจีนที่มีอัตราการเติบโตสูงในระยะยาว ประมาณ 40-70 ตัว โดยเลือกหุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานดีมีรายได้หลักมาจากการทำธุรกิจในจีนแผ่นดินใหญ่ และ เป็นผู้นำในกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีแนวโน้มเติบโตสูง

โดยกองทุนสามารถลงทุนหุ้นจีนที่เป็น H-Share, A-Share, ADRs, และ B-share ได้ ทางทีมผู้จัดการกองทุนติดตามผลประกอบการ และมีการ Management interview อย่างต่อเนื่อง

- กลุ่มอุตสาหกรรมที่กองทุนหลักเน้นลงทุนจะเกี่ยวข้องกับ Theme ได้แก่ 1. การบริโภคภายในประเทศ 2. สังคมคนเมืองและชนชั้นกลาง 3. นวัตกรรมและหุ่นยนต์ 4. สังคมผู้สูงอายุ

แนะนำ

- แนะนำลงทุน โตลาดหุ้นจีนยังมีราคาที่ไม่ได้แพงจนเกินไป และมีกลุ่มอุตสาหกรรมเติบโตสูง อาจหาโอกาสสะสมเพิ่มเติมได้ โดยเฉพาะนำลงทุนเพิ่มหากตลาดมีการปรับตัวลงจากปัจจัยทางการเมืองระหว่างจีนและสหรัฐฯ ผู้จัดการกองทุนหลัก มีจุดเด่นในกระบวนการเลือกหุ้น และชำนาญในการเลือกหุ้นที่ชนะตลาดจีน เหมาะกับนักลงทุนที่ยอมรับความเสี่ยงจากการกระจุกตัวในรายประเทศได้

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นรายละเป็นอย่างสูง ที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินลงทุนของท่าน บริษัทยังคงยืนมั่นในความตั้งใจและทุ่มเทความสามารถเพื่อบริหารเงินของท่านอย่างมีประสิทธิภาพสูงที่สุดต่อไป 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
คุณนรี เพกษาย้าย	ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้, กองทุนต่างประเทศ	17 มิถุนายน 2563
คุณนพพล นราศรี	ผู้จัดการกองทุนต่างประเทศ	29 ตุลาคม 2563

ปก.ปทก.20/2488

2 ธันวาคม 2563

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

กองทุนเปิด แอล เอช อีควิตี้ ไซน่า ออฟฟอร์ดูนิตี้

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของ กองทุนเปิด แอล เอช อีควิตี้ ไซน่า ออฟฟอร์ดูนิตี้ ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลการจัดการของกองทุนดังกล่าวซึ่ง บริหารและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด สำหรับรอบ ระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 17 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2563 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ได้ ปฏิบัติหน้าที่ในการบริหารและจัดการ กองทุนเปิด แอล เอช อีควิตี้ ไซน่า ออฟฟอร์ดูนิตี้ โดย ถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535



(มณีวรรณ อิงควิธาน)

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)
TMB BANK PUBLIC COMPANY LIMITED

3000 ถนนพหลโยธิน แขวงจันทบุรี เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 ทะเบียนเลขที่/เลขประจำตัวผู้เสียภาษีอากร 0107537000017 โทร. 0-2299-1111
3000 Phahon Yothin Road, Chom Phon, Chatuchak, Bangkok 10900 Reg No./TAX ID No. 0107537000017 Tel. 0-2299-1111
tmbbank.com

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
กองทุนเปิด แอล เอช อีควิตี้ ไซน่า ออฟฟอร์ดทุนิตี้ (ชนิดสะสมมูลค่า)
ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

1. ดัชนีชี้วัด คือ ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน
2. LHCHINA-A เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -5.27%
3. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 11.70 % ต่อปี
4. ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ N/A % ต่อปี
5. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Greater China Equity
6. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

กองทุน	% ตามช่วงเวลา					% ต่อปี								
	YTD	3 เดือน	Percentile	6 เดือน	Percentile	1 ปี	Percentile	3 ปี	Percentile	5 ปี	Percentile	10 ปี	Percentile	ตั้งแต่จัดตั้ง
LHCHINA-A	N/A	0.59	95th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	14.60
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	N/A	-1.46	95th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	15.62
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	N/A	8.03	5th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	11.70
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	N/A	8.23	5th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	12.01

* คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.lhfund.co.th

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Greater China Equity ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 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	8.54	37.93	41.72	12.81	15.84	6.29	15.18	18.04	19.77	16.66	15.03	14.47
25th Percentile	5.15	30.13	32.01	7.72	8.88	4.99	15.80	18.56	21.56	17.74	16.81	17.13
50th Percentile	3.30	25.79	26.13	4.84	7.81	3.57	17.07	19.53	23.01	18.80	17.47	19.05
75th Percentile	0.80	15.18	5.41	-2.56	2.50	- 0.45	19.42	22.18	25.39	19.26	18.87	20.39
95th Percentile	-0.25	8.31	1.67	-5.02	-1.58	-1.22	23.90	25.62	27.34	20.99	19.48	22.26

* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.aimc.or.th

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHCHINA-A	11.4600	711,644,875.83

ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
กองทุนเปิด แอล เอช อีควิตี้ ไซน่า ออฟฟอร์ดทุนิตี้ (ชนิดจ่ายเงินปันผล)
ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

1. ดัชนีชี้วัด คือ ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทน เป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน
2. LHCHINA-D เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -5.27%
3. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 11.70 % ต่อปี
4. ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ N/A % ต่อปี
5. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Greater China Equity
6. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมุด ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

กองทุน	% ตามช่วงเวลา					% ต่อปี								
	YTD	3 เดือน	Perce tile	6 เดือน	Perce tile	1 ปี	Perce tile	3 ปี	Perce tile	5 ปี	Perce tile	10 ปี	Perce tile	ตั้งแต่จัดตั้ง
LHCHINA-D	N/A	0.59	95th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	14.60
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	N/A	-1.46	95th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	15.62
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	N/A	8.03	5th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	11.70
ความผันผวนของ ดัชนีชี้วัด	N/A	8.23	5th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	12.01

* คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.lhfund.co.th

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Greater China Equity ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 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	8.54	37.93	41.72	12.81	15.84	6.29	15.18	18.04	19.77	16.66	15.03	14.47
25th Percentile	5.15	30.13	32.01	7.72	8.88	4.99	15.80	18.56	21.56	17.74	16.81	17.13
50th Percentile	3.30	25.79	26.13	4.84	7.81	3.57	17.07	19.53	23.01	18.80	17.47	19.05
75th Percentile	0.80	15.18	5.41	-2.56	2.50	- 0.45	19.42	22.18	25.39	19.26	18.87	20.39
95th Percentile	-0.25	8.31	1.67	-5.02	-1.58	-1.22	23.90	25.62	27.34	20.99	19.48	22.26

* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.aimc.or.th

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHCHINA-D	11.4599	472,315,281.39

ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
กองทุนเปิด แอล เอช อีควิตี้ ไซน่า ออฟฟอร์ดูนิตี้ (ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์)
ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

- ดัชนีชี้วัด คือ ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน
- LHCHINA-E เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -5.27%
- ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 8.03 % ต่อปี
- ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ N/A % ต่อปี
- ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Greater China Equity
- ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปิดหมด ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 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
LHCHINA-E	N/A	0.59	95th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.59
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	N/A	-1.46	95th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-1.46
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	N/A	8.03	5th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	8.03
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	N/A	8.23	5th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	8.23

หมายเหตุ : วันเพิ่มชนิดหน่วยลงทุน 1 กันยายน 2563

* คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.lhfund.co.th

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Greater China Equity ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 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	8.54	37.93	41.72	12.81	15.84	6.29	15.18	18.04	19.77	16.66	15.03	14.47
25th Percentile	5.15	30.13	32.01	7.72	8.88	4.99	15.80	18.56	21.56	17.74	16.81	17.13
50th Percentile	3.30	25.79	26.13	4.84	7.81	3.57	17.07	19.53	23.01	18.80	17.47	19.05
75th Percentile	0.80	15.18	5.41	-2.56	2.50	- 0.45	19.42	22.18	25.39	19.26	18.87	20.39
95th Percentile	-0.25	8.31	1.67	-5.02	-1.58	-1.22	23.90	25.62	27.34	20.99	19.48	22.26

* คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.lhfund.co.th

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHCHINA-E	11.4597	23,670,715.19

ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

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

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
มูลค่า ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	65,425,241.71	5.42
เงินฝากธนาคาร	65,425,241.71	5.42
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ	1,151,591,577.09	95.36
หน่วยลงทุน	1,151,591,577.09	95.36
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	26,913,065.80	2.23
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	26,913,065.80	2.23
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	(51,303,017.97)	(4.25)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	1,207,630,872.41	100.00

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์
มูลค่า ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/ หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
เงินฝากธนาคาร			
Clearstream Banking S.A.	0.27	109,266.90	3,305,214.46
ธนาคารทหารไทย จำกัด(มหาชน)	5.14	62,107,523.36	62,120,027.25
รวมเงินฝากธนาคาร	5.42		65,425,241.71
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า			
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	2.23	1,133,675,506.00	26,913,065.80
รวมสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2.23		26,913,065.80
หน่วยลงทุน			
หมวดธุรกิจหน่วยลงทุน			
UBS Fund Management	95.36	126,576.46	1,151,591,577.09
รวมหน่วยลงทุน	95.36		1,151,591,577.09
รวมเงินลงทุน	103.01		1,243,929,884.60
รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-3.01		-36,299,012.19
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	100.00		1,207,630,872.41

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (Net Gain/Loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน USD/THB						
สัญญาฟอว์เวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	7,751,750.00	0.0142	26 Mar 2021	172,049.35
สัญญาฟอว์เวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	15,610,750.00	0.0372	30 Apr 2021	449,774.96
สัญญาฟอว์เวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	23,421,750.00	0.0569	29 Jan 2021	687,252.04
สัญญาฟอว์เวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	6,222,400.00	0.0130	28 May 2021	157,244.76
สัญญาฟอว์เวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	17,138,275.00	0.0386	29 Jan 2021	466,330.74
สัญญาฟอว์เวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	30,679,600.00	0.0304	29 Jan 2021	367,240.93
สัญญาฟอว์เวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	16,759,050.00	0.0067	28 May 2021	80,550.14
สัญญาฟอว์เวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	60,408,400.00	(0.0203)	25 Jun 2021	(244,792.96)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	18,138,240.00	(0.0048)	25 Jun 2021	(57,753.51)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	3,026,500.00	0.0000	01 Dec 2020	0.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	12,179,360.00	0.0000	01 Dec 2020	0.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	KASIKORNBANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	82,005,210.00	0.0148	30 Apr 2021	178,169.43
สัญญาฟอว์เวิร์ด	KASIKORNBANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	56,103,660.00	0.1289	26 Mar 2021	1,557,194.21
สัญญาฟอว์เวิร์ด	KASIKORNBANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	13,106,394.00	0.0312	30 Apr 2021	377,193.26
สัญญาฟอว์เวิร์ด	KASIKORNBANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	47,632,800.00	0.1810	29 Jan 2021	2,185,700.73
สัญญาฟอว์เวิร์ด	KRUNG THAI BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	38,003,040.00	0.1339	30 Apr 2021	1,616,913.60
สัญญาฟอว์เวิร์ด	KRUNG THAI BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	37,688,400.00	0.1076	28 May 2021	1,298,986.80
สัญญาฟอว์เวิร์ด	KRUNG THAI BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	59,043,070.00	0.1197	12 Feb 2021	1,445,113.40
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY	ป้องกันความเสี่ยง	51,331,500.00	0.1119	26 Mar 2021	1,350,817.05
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY	ป้องกันความเสี่ยง	21,215,600.00	0.0003	25 Jun 2021	4,039.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY	ป้องกันความเสี่ยง	31,039,500.00	0.0613	28 May 2021	740,178.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY	ป้องกันความเสี่ยง	8,406,342.00	0.0188	30 Apr 2021	226,518.12
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY	ป้องกันความเสี่ยง	6,951,010.00	0.0237	30 Apr 2021	285,968.32
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY	ป้องกันความเสี่ยง	14,179,725.00	0.0454	26 Mar 2021	548,629.65
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY	ป้องกันความเสี่ยง	12,680,600.00	0.0464	28 May 2021	560,871.20
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY	ป้องกันความเสี่ยง	9,367,200.00	0.0233	29 Jan 2021	281,016.30
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY	ป้องกันความเสี่ยง	29,783,450.00	0.0830	30 Apr 2021	1,002,588.20
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY	ป้องกันความเสี่ยง	34,428,790.00	0.0921	29 Jan 2021	1,112,783.10
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY	ป้องกันความเสี่ยง	25,052,400.00	0.0673	28 May 2021	812,942.40
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY	ป้องกันความเสี่ยง	18,789,120.00	0.0505	28 May 2021	609,526.80
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY	ป้องกันความเสี่ยง	31,270,000.00	0.0814	29 Jan 2021	982,721.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY	ป้องกันความเสี่ยง	53,164,610.00	0.1371	28 May 2021	1,655,762.60
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY	ป้องกันความเสี่ยง	31,364,500.00	0.0882	28 May 2021	1,065,178.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY	ป้องกันความเสี่ยง	14,135,535.00	0.0418	26 Mar 2021	504,439.65
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY	ป้องกันความเสี่ยง	12,484,400.00	0.0305	26 Mar 2021	367,870.80
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY	ป้องกันความเสี่ยง	58,429,475.00	0.1973	30 Apr 2021	2,382,533.60
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY	ป้องกันความเสี่ยง	6,187,600.00	0.0107	26 Mar 2021	129,335.40
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY	ป้องกันความเสี่ยง	10,824,450.00	0.0184	26 Mar 2021	222,486.95
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY	ป้องกันความเสี่ยง	3,407,965.00	0.0063	26 Mar 2021	75,919.47
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY	ป้องกันความเสี่ยง	9,319,200.00	0.0192	26 Mar 2021	231,803.10
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY	ป้องกันความเสี่ยง	6,341,320.00	0.0234	26 Mar 2021	283,055.40
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY	ป้องกันความเสี่ยง	74,423,650.00	0.0158	28 May 2021	190,311.10
สัญญาฟอว์เวิร์ด	TMB BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	14,178,915.00	0.0454	28 May 2021	548,602.71

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

ประเภท	ผู้ออก	อันดับ ความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
เงินฝากธนาคาร	Clearstream Banking S.A.	-	3,305,214.46
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารทหารไทย จำกัด(มหาชน)	AA-(FITCH)	62,120,027.25

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 และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BB มีความเสี่ยงในระดับสูง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ ก่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งให้ความสามารถในการชำระหนี้ที่อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- B มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- C มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- D เป็นระดับที่อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด
- อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้ายเพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี

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

อันดับเครดิตทุกประเภทที่จัดโดย *TRIS Rating* เป็นอันดับเครดิตตราสารหนี้ในตระกูลเงินบาท ซึ่งสะท้อนความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารโดยไม่รวมความเสี่ยงในการเปลี่ยนแปลงการชำระหนี้จากสกุลเงินบาทเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

นอกจากนี้ *TRIS Rating* ยังกำหนด “แนวโน้มอันดับเครดิต” (*Rating Outlook*) เพื่อสะท้อนความเป็นไปได้ของการเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิตของผู้ออกตราสารในระยะปานกลางหรือระยะยาว โดย *TRIS Rating* จะพิจารณาถึงโอกาสที่จะเกิดการเปลี่ยนแปลงของภาวะอุตสาหกรรมและสภาพแวดล้อมทางธุรกิจในอนาคตของผู้ออกตราสารที่อาจกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ ทั้งนี้ 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(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้นับรวมให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

- AA(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย
- BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- 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 ในกรณีที่มิระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ระดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า

- F3 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- B (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D (tha) แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่ได้เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

เครื่องบ่งชี้พิเศษสำหรับประเทศไทย “tha” จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกระดับ เพื่อแยกความแตกต่างจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย “ + ” หรือ “ - ” อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่ง ๆ เพื่อแสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกับภายในอันดับความน่าเชื่อถือชั้นหลัก ทั้งนี้ จะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าว สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือระดับ “AAA (tha)” หรืออันดับที่ต่ำกว่า “CCC (tha)”

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1 (tha)”

สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือ (Rating Watch) : สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือจะถูกใช้เพื่อแจ้งให้นักลงทุนทราบว่าเป็นไปได้ที่จะมีการเปลี่ยนแปลงอันดับความน่าเชื่อถือและแจ้งแนวโน้มทิศทางของการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว สัญญาณดังกล่าวอาจระบุเป็น “สัญญาณบวก” ซึ่งบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้สูงขึ้น “สัญญาณลบ” จะบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้ต่ำลง หรือ “สัญญาณวิวัฒน์” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจจะได้รับการปรับขึ้น ปรับลง หรือคงที่ โดยปกติสัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือมักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้น ๆ

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

กลุ่มของตราสารการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวัล/ค้ำประกัน	65,425,241.71	5.42
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
รอบ 6 เดือนระหว่างวันที่ 17 มิถุนายน 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจดูแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัทจัดการ www.lhfund.co.th

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนเปิด แอล เอช อีคิวตี้ ไซน่า ออฟฟอร์ดูนิตี้ มีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 17 มิถุนายน 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 ตามรายชื่อ ดังนี้

- ไม่มี -

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

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

มูลค่า ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช อีคิวตี้ ไซน่า ออฟฟอร์ดูนิตี้	N/A

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 17 มิถุนายน 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน*	จำนวนเงิน (หน่วย : พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	
		เรียกเก็บจริง	ตามโครงการ*
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	3,170.51	0.488	ไม่เกินร้อยละ 2.50
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	85.60	0.013	ไม่เกินร้อยละ 0.10
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	792.63	0.122	ไม่เกินร้อยละ 1.00
ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	21.53	0.003	ตามที่จ่ายจริง
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	20.89	0.003	ตามที่จ่ายจริง
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense)	29.62	0.005	ตามที่จ่ายจริง
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**	4,120.78	0.634	

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	0.00	0.000	ตามที่จ่ายจริง
----------------------------------	------	-------	----------------

หมายเหตุ

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน (ถ้ามี)

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิด แอล เอช อีควิตี้ ไซน่า ออฟฟอร์แลนด์

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

	(หน่วย : บาท)
	ยังไม่ได้ตรวจสอบ
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่าสุทธิ (ราคาทุน 1,132,087,798.38 บาท)	1,151,591,577.09
เงินฝากธนาคาร	65,412,737.82
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	12,503.89
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี - สุทธิ	128,910.07
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	15,516,980.78
ลูกหนี้สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าสุทธิ	26,913,065.80
รวมสินทรัพย์	1,259,575,775.45
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,344,102.87
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	50,257,623.53
เจ้าหนี้สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าสุทธิ	-
หนี้สินอื่น	343,176.64
รวมหนี้สิน	51,944,903.04
สินทรัพย์สุทธิ	1,207,630,872.41
สินทรัพย์สุทธิ	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	1,053,777,038.75
กำไร(ขาดทุน) สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	102,066,644.28
กำไร(ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน	51,787,189.38
สินทรัพย์สุทธิ	1,207,630,872.41
ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน	
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	11.4600
ชนิดจ่ายเงินปันผล	11.4599
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	11.4597
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	62,097,843.5251
ชนิดจ่ายเงินปันผล	41,214,297.9861
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	2,065,562.3618
	105,377,703.8730

กองทุนเปิด แอล เอช อีควิตี้ ไซน่า ออฟฟอร์ทูนิตี้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

ชื่อย่อ	จำนวนหน่วย / มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนของ มูลค่ายุติธรรม (%)	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ กำหนด
หน่วยลงทุน					
UBS (Lux) Equity Fund - China Opportunity (USD) I-A1-acc	SBCEIA1 LX	126,576.4590	1,151,591,577.09	100.00	-
รวม หน่วยลงทุน			1,151,591,577.09	100.00	
รวมเงินลงทุน - 100% (ราคาทุน 1,132,087,798.38 บาท)			1,151,591,577.09	100.00	

กองทุนเปิด แอล เอช อีควิตี้ ไซน่า ออฟฟอร์ดทุนิตี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 17 มิถุนายน 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

(หน่วย : บาท)

ยังไม่ได้ตรวจสอบ

รายได้จากการลงทุน

รายได้จากเงินปันผล

-

รายได้จากดอกเบี้ย

13,955.37

รวมรายได้

13,955.37

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ

3,170,513.53

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์

85,604.02

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

792,628.36

ค่าสอบบัญชี

21,532.98

ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ

52,602.23

รวมค่าใช้จ่าย

4,122,881.12

รายได้จากการลงทุนสุทธิ

(4,108,925.75)

รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น

กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน

(29,599,749.59)

กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาป้องกันความเสี่ยง

-

กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน

-

กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาป้องกันความเสี่ยง

26,913,065.80

รวมรายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น

(2,686,683.79)

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน

กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น

41,519,189.26

กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น

17,063,609.66

รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่ได้เกิดขึ้น

58,582,798.92

รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุน

55,896,115.13

การเพิ่มขึ้น(ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน

51,787,189.38

การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน มีดังนี้

ชนิดสะสมมูลค่า

27,032,067.62

ชนิดจ่ายเงินปันผล

24,515,345.64

ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์

239,776.12

51,787,189.38