

รายงาน 6 เดือน

กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อดวิทย์

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ (LHGEQ)

ประเภทโครงการ : กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund (Feeder Fund)

นโยบายการลงทุน : กองทุนจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศที่มีนโยบายลงทุนในตราสารทุนทั่วโลก (หรือ “กองทุนหลัก (Master fund)”) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ซึ่งกองทุนหลักที่กองทุนจะลงทุนคือกองทุน T. Rowe Price Funds SICAV – Global Focused Growth Equity Fund (“กองทุนหลัก”)

ซึ่งกองทุนดังกล่าวได้จดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก และอยู่ภายใต้ UCITS ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักในชนิดหน่วยลงทุน “Class I” สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) ซึ่งจัดตั้งและจัดการโดย T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. และบริหารการลงทุนโดย T. Rowe Price International Ltd

กองทุน T. Rowe Price Funds SICAV – Global Focused Growth Equity Fund (กองทุนหลัก) มีนโยบายลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 70 ของสินทรัพย์ทั้งหมดในหุ้นและหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับหุ้นบริษัทจดทะเบียน รวมถึงหุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ ใบสำคัญแสดงสิทธิ American Depository Receipts (ADRs), European Depository Receipts (EDRs) and Global Depository Receipts (GDRs)

กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk) ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะพิเศษของกองทุนรวมในอนาคตเป็น Fund of Funds หรือลงทุนโดยตรงในต่างประเทศ โดยไม่ทำให้ระดับความเสี่ยงของการลงทุน (risk spectrum) เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ให้เป็นดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยขึ้นกับสถานการณ์ตลาด และต้องเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน

ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงชนิดของหน่วยลงทุน (Share Class) และ/หรือสกุลเงินที่จะลงทุนอื่นใด ตามความเหมาะสม เพื่อประโยชน์ในการบริหารจัดการให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ของกองทุน โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวจะคำนึงถึงและรักษาประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

สำหรับการลงทุนในประเทศของกองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ กองทุนอาจเข้าทำธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (reverse repo) และ/หรือธุรกรรมประเภทการให้ยืมหลักทรัพย์ (securities lending) รวมถึงอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) รวมทั้งตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) นอกจากนี้ อาจพิจารณาลงทุนทั้งในและต่างประเทศ ในเงินฝากรธนาคาร ตราสารแห่งหนึ่ง ตราสารกึ่งหนึ่งกึ่งหุ้น ใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมถึง หลักทรัพย์ และ/หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาออกผลโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการ และ/หรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)



เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ขอนำเสนอ “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 มาเพื่อโปรดทราบ

สภาพตลาดในรอบบัญชีตั้งแต่ 1 กรกฎาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

กองทุน LHGEQ ในช่วงรอบระยะเวลา 1 กรกฎาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก

- ผู้จัดการกองทุน T. Rowe Price สามารถปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนในแต่ละประเทศได้อย่างรวดเร็วสอดคล้องกับสภาพตลาด โดยมีการให้น้ำหนักการลงทุนในกลุ่ม IT, Health care และ Consumer discretionary มากกว่าน้ำหนักตลาด
- ผลประกอบการของบริษัทใน S&P500 ออกมาดีกว่าที่ตลาดคาด ในด้าน Valuation Forward PE ratio ของ S&P500 อยู่ที่ประมาณ 18-19 เท่า ในขณะที่ดัชนี MSCI World มี PE ratio อยู่ที่ 17-18 เท่าเช่นกัน
- ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นช่วงไตรมาสที่ 3 และ ไตรมาสที่ 4 หลังจากการที่ธนาคารกลางในหลาย ๆ ภูมิภาคสำคัญได้มีการดำเนินนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายมากขึ้นอย่างเช่น ECB ที่มีการกลับมาทำ Q.E อีกรอบเพื่อเพิ่มสภาพคล่องและกระตุ้นเศรษฐกิจ รวมถึง FED ที่มีการลดอัตราดอกเบี้ยถึง 4 รอบและมีการเพิ่มสภาพคล่องในตลาด Repo
- ความกังวลเรื่องสงครามการค้าระหว่างสหรัฐและจีนมีแนวโน้มคลี่คลายลงหลังจากทางสหรัฐและจีนประกาศว่าสามารถบรรลุข้อตกลงทางการค้าใน phase-1 ได้เรียบร้อยแล้วและจะมีการลงนามข้อตกลงดังกล่าวในช่วงกลางเดือนมกราคม

มุมมองต่อตลาดหุ้นโลกและกองทุน LHGEQ

- กองทุน T. Rowe Price ยังสามารถเอาชนะดัชนี Benchmark ได้อย่างดี โดยกองทุนแม้มีผลตอบแทนชนะตลาดได้มากถึง 2% ในช่วงเดือนกรกฎาคมถึงเดือนธันวาคม 2019 และในช่วงระยะเวลา 5 ปีล่าสุดกองทุนสามารถสร้าง alpha เฉลี่ยปีละ 4.34%
- ผู้จัดการกองทุนคัดเลือกลงทุนในหุ้นที่สามารถเติบโตได้ดีและยั่งยืน โดยปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนในแต่ละประเทศได้อย่างรวดเร็วสอดคล้องกับสภาพตลาด มีการกระจายน้ำหนักในการลงทุนในประเทศสหรัฐ จีน ญี่ปุ่น อังกฤษ อินเดีย ได้อย่างเหมาะสม โดยกองทุนนี้ถือเป็นกองทุนหลักที่ควรมี (Core Port) เนื่องจากคัดเลือกลงทุนในหลายประเทศทั่วโลก และหลายกลุ่มอุตสาหกรรม

- เรามองว่าตลาดหุ้นโลกมีแนวโน้มที่จะผันผวนในปีนี้ กองทุนประเภท Active Fund จึงมีความเหมาะสมสำหรับสภาพตลาดดังกล่าว ซึ่งกองทุน T Rowe Price Global Focused Growth ได้รับ 5 Morning Star Rating เหมาะสำหรับนักลงทุนที่ยังสนใจโอกาสรับผลตอบแทนระยะยาว แนะนำ LHGEQ เพื่อกระจายการลงทุนได้ทุกประเทศ และกลุ่มอุตสาหกรรม ซึ่งเหมาะกับสภาพตลาดโลกที่มีความผันผวน
- แนะนำถือระยะยาว เพื่อกระจายการลงทุนไปยังหุ้นต่างประเทศ ทั้งในตลาดที่พัฒนาแล้วและตลาดประเทศเกิดใหม่ โดยลงทุนทั่วโลก (Global Equity) และหลายกลุ่มอุตสาหกรรม แม้ระยะสั้นอาจผันผวนแต่ด้วยผลตอบแทนจากสินทรัพย์ปลอดภัยที่อยู่ระดับต่ำหรือติดลบ การลงทุนหุ้นจึงยังคุ้มค่าความเสี่ยงมากกว่าในระยะยาว

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

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดแอล เอช โกลบอล อีควิตี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

ศิริ วัฒนสุภา

(นางสาวศิริ วัฒนสุภา)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

| ชื่อ - นามสกุล | ขอบเขตหน้าที่ | วันที่เริ่มบริหารกองทุน |
|----------------------|--|-------------------------|
| นรี พฤษยาภัย | ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้, กองทุนต่างประเทศ | 4 ตุลาคม 2561 |
| อาทิตยา พิริยโสภากุล | ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้, กองทุนต่างประเทศ | 10 มิถุนายน 2562 |
| ชนากานต์ หังสสุด | ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้, กองทุนต่างประเทศ | 30 กันยายน 2562 |

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ (ชนิดสะสมมูลค่า)
ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2562

1. ดัชนีชี้วัด คือ เปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของ กองทุน T. Rowe Price Funds SICAV – Global Focused Growth Equity Fund (“กองทุนหลัก”) ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน
2. LHGEQ-A เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -16.79%
3. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 14.32 % ต่อปี
4. ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ N/A % ต่อปี
5. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Global Equity
6. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมุด ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2562

| 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 |
| LHGEQ-A | 26.54 | 10.15 | 25th | 8.74 | 25th | 26.54 | 25th | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 6.42 |
| ดัชนีชี้วัด (Benchmark) | 23.58 | 9.74 | 25th | 8.57 | 25th | 23.58 | 50th | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 5.54 |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน | 13.20 | 5.95 | 5th | 9.52 | 25th | 13.39 | 75th | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 14.32 |
| ความผันผวนของดัชนีชี้วัด | 14.24 | 6.64 | 5th | 10.23 | 50th | 14.44 | 95th | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 14.38 |

* คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.lhfund.co.th

▪ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Global Equity ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

| 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 | 12.81 | 10.56 | 29.97 | 13.70 | 7.33 | 6.93 | 6.81 | 7.96 | 7.82 | 7.76 | 10.03 | 10.95 |
| 25th Percentile | 9.66 | 7.80 | 25.92 | 8.91 | 4.90 | 6.11 | 8.61 | 9.97 | 9.98 | 9.63 | 10.61 | 11.61 |
| 50th Percentile | 7.55 | 6.09 | 22.56 | 6.68 | 3.61 | 5.32 | 9.59 | 11.38 | 11.38 | 10.76 | 11.96 | 13.55 |
| 75th Percentile | 5.83 | 5.00 | 17.70 | 4.47 | 2.11 | 3.41 | 12.08 | 13.73 | 14.09 | 12.28 | 13.65 | 15.94 |
| 95th Percentile | 2.11 | -0.67 | 5.85 | -2.20 | -5.95 | -8.20 | 16.00 | 18.16 | 18.85 | 18.41 | 24.91 | 21.49 |

* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.aimc.or.th

| ชื่อกองทุน | มูลค่าหน่วยลงทุน | มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|------------|------------------|----------------------|
| LHGEQ-A | 10.9357 | 110,834,743.12 |

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2562

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ (ชนิดจ่ายเงินปันผล)
ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2562

1. ดัชนีชี้วัด คือ เปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของ กองทุน T. Rowe Price Funds SICAV – Global Focused Growth Equity Fund (“กองทุนหลัก”) ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน
2. LHGEQ-D เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -16.79%
3. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 14.32 % ต่อปี
4. ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ N/A % ต่อปี
5. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Global Equity
6. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีทั้งหมด ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2562

| 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 |
| LHGEQ-D | 26.52 | 10.13 | 25th | 8.72 | 25th | 26.52 | 25th | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 6.41 |
| ดัชนีชี้วัด (Benchmark) | 23.58 | 9.74 | 25th | 8.57 | 25th | 23.58 | 50th | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 5.54 |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน | 13.20 | 5.94 | 5th | 9.52 | 25th | 13.39 | 75th | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 14.32 |
| ความผันผวนของดัชนีชี้วัด | 14.24 | 6.64 | 5th | 10.23 | 50th | 14.44 | 95th | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 14.38 |

* คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.lhfund.co.th

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Global Equity ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

| 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 | 12.81 | 10.56 | 29.97 | 13.70 | 7.33 | 6.93 | 6.81 | 7.96 | 7.82 | 7.76 | 10.03 | 10.95 |
| 25th Percentile | 9.66 | 7.80 | 25.92 | 8.91 | 4.90 | 6.11 | 8.61 | 9.97 | 9.98 | 9.63 | 10.61 | 11.61 |
| 50th Percentile | 7.55 | 6.09 | 22.56 | 6.68 | 3.61 | 5.32 | 9.59 | 11.38 | 11.38 | 10.76 | 11.96 | 13.55 |
| 75th Percentile | 5.83 | 5.00 | 17.70 | 4.47 | 2.11 | 3.41 | 12.08 | 13.73 | 14.09 | 12.28 | 13.65 | 15.94 |
| 95th Percentile | 2.11 | -0.67 | 5.85 | -2.20 | -5.95 | -8.20 | 16.00 | 18.16 | 18.85 | 18.41 | 24.91 | 21.49 |

* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.aimc.or.th

| ชื่อกองทุน | มูลค่าหน่วยลงทุน | มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|------------|------------------|----------------------|
| LHGEQ-D | 10,6344 | 31,181,573.48 |

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2562

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ (ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ)

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2562

1. ดัชนีชี้วัด คือ เปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของ กองทุน T. Rowe Price Funds SICAV – Global Focused Growth Equity Fund (“กองทุนหลัก”) ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน
2. LHGEQ-R เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -16.79%
3. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 14.32 % ต่อปี
4. ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ N/A % ต่อปี
5. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Global Equity
6. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีทั้งหมด ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2562

| 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 |
| LHGEQ-R | 26.54 | 10.15 | 25th | 8.74 | 25th | 26.54 | 25th | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 6.42 |
| ดัชนีชี้วัด (Benchmark) | 23.58 | 9.74 | 25th | 8.57 | 25th | 23.58 | 50th | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 5.54 |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน | 13.20 | 5.95 | 5th | 9.52 | 25th | 13.39 | 75th | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 14.32 |
| ความผันผวนของดัชนีชี้วัด | 14.24 | 6.64 | 5th | 10.23 | 50th | 14.44 | 95th | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 14.38 |

* คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.lhfund.co.th

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Global Equity ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

| 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 | 12.81 | 10.56 | 29.97 | 13.70 | 7.33 | 6.93 | 6.81 | 7.96 | 7.82 | 7.76 | 10.03 | 10.95 |
| 25th Percentile | 9.66 | 7.80 | 25.92 | 8.91 | 4.90 | 6.11 | 8.61 | 9.97 | 9.98 | 9.63 | 10.61 | 11.61 |
| 50th Percentile | 7.55 | 6.09 | 22.56 | 6.68 | 3.61 | 5.32 | 9.59 | 11.38 | 11.38 | 10.76 | 11.96 | 13.55 |
| 75th Percentile | 5.83 | 5.00 | 17.70 | 4.47 | 2.11 | 3.41 | 12.08 | 13.73 | 14.09 | 12.28 | 13.65 | 15.94 |
| 95th Percentile | 2.11 | -0.67 | 5.85 | -2.20 | -5.95 | -8.20 | 16.00 | 18.16 | 18.85 | 18.41 | 24.91 | 21.49 |

* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.aimc.or.th

| ชื่อกองทุน | มูลค่าหน่วยลงทุน | มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|------------|------------------|----------------------|
| LHGEQ-R | 10,9357 | 10,795,617.60 |

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2562

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

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

| รายละเอียดการลงทุน | มูลค่าตามราคาตลาด | %NAV |
|--|-----------------------|---------------|
| หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ | 7,087,670.37 | 4.64 |
| เงินฝากธนาคาร | 7,087,670.37 | 4.64 |
| หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ | 144,116,628.50 | 94.25 |
| หน่วยลงทุน | 144,116,628.50 | 94.25 |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า | 2,303,817.71 | 1.51 |
| สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน | 2,303,817.71 | 1.51 |
| ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ | (603,072.64) | (0.39) |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ | 152,905,043.94 | 100.00 |

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์
มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

| รายละเอียด | อัตราส่วน (%) | จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย | มูลค่ายุติธรรม (บาท) |
|-----------------------------------|---------------|-----------------------------------|-----------------------|
| เงินฝากธนาคาร | | | |
| ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) | 4.64 | 5,799,263.14 | 7,087,670.37 |
| รวมเงินฝากธนาคาร | 4.64 | | 7,087,670.37 |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า | | | |
| สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน | 1.51 | 135,123,492.50 | 2,303,817.71 |
| รวมสัญญาซื้อขายล่วงหน้า | 1.51 | | 2,303,817.71 |
| หน่วยลงทุน | | | |
| หมวดธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์ | | | |
| TROWE PRICE-DVSFD INC. | 94.25 | 167,165.04 | 144,116,628.50 |
| รวมหน่วยลงทุน | 94.25 | | 144,116,628.50 |
| รวมเงินลงทุน | 100.39 | | 153,508,116.58 |
| รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ | -0.39 | | -603,072.64 |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ | 100.00 | | 152,905,043.94 |

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

| ประเภทสัญญา | คู่สัญญา | วัตถุประสงค์ | มูลค่าสัญญา (Notional Amount) | % NAV | วันครบกำหนด | กำไร/ขาดทุน (Net Gain/Loss) |
|---|---|-------------------|-------------------------------|--------|-------------|-----------------------------|
| สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน USD/THB | | | | | | |
| สัญญาฟอเวิร์ด | BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED | ป้องกันความเสี่ยง | 4,521,105.00 | 0.0093 | 24 Apr 2020 | 14,288.46 |
| สัญญาฟอเวิร์ด | THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED | ป้องกันความเสี่ยง | 19,360,026.50 | 0.2974 | 27 Mar 2020 | 454,799.56 |
| สัญญาฟอเวิร์ด | TMB BANK PUBLIC COMPANY LIMITED | ป้องกันความเสี่ยง | 89,855,943.00 | 1.1738 | 17 Jan 2020 | 1,794,842.70 |
| สัญญาฟอเวิร์ด | TMB BANK PUBLIC COMPANY LIMITED | ป้องกันความเสี่ยง | 16,877,448.00 | 0.0249 | 24 Apr 2020 | 38,081.90 |
| สัญญาฟอเวิร์ด | TMB BANK PUBLIC COMPANY LIMITED | ป้องกันความเสี่ยง | 4,508,970.00 | 0.0012 | 29 May 2020 | 1,805.09 |

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

| ประเภท | ผู้ออก | อันดับ | มูลค่าตาม ราคาตลาด |
|---------------|--------------------------------|-------------------------------|-----------------------|
| เงินฝากธนาคาร | ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) | ความน่าเชื่อถือ AA+(FITCH) | 5,755,230.98 |

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 ค่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- 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

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 แนวโน้มอันดับเครดิตที่ออกให้แก่หน่วยงานหนึ่งๆ จะเทียบเท่ากับความสามารถในการชำระหนี้ของหน่วยงานนั้นๆ 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(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย
- BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามก็มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- BB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้นๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอนขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC(tha), CC(tha), C(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- D(tha) อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกันและโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มีระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ระดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะ

มีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า

- B (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D (tha) แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่ได้เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

เครื่องบ่งชี้พิเศษสำหรับประเทศไทย “tha” จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกระดับ เพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย “+” หรือ “-” อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่งๆ เพื่อแสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกับภายในอันดับความน่าเชื่อถือชั้นหลัก 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 โดยปกติสัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือมักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้นๆ

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนึ่งกึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

| กลุ่มของตราสารการลงทุน | มูลค่าตามราคาตลาด | %NAV |
|---|-------------------|------|
| (ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ | - | - |
| (ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวาล์/ค้ำประกัน | 5,755,230.98 | 3.76 |
| (ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) | - | - |
| (ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) หรือไม่มี Rating | - | - |

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
รอบ 6 เดือนระหว่างวันที่ 1 กรกฎาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

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

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัท
จัดการ www.lhfund.co.th

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ มีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ตามรายชื่อ ดังนี้

- ไม่มี -

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

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

| ชื่อกองทุน | PTR |
|------------------------------------|--------|
| กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้ | 0.0009 |

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* | จำนวนเงิน (หน่วย : พันบาท) | ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ | |
|---|-------------------------------|-------------------------------|--------------------|
| | | เรียกเก็บจริง | ตามโครงการ* |
| Fund's Direct Expenses | | | |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) | 1,084.96 | 0.674 | ไม่เกินร้อยละ 2.50 |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee) | 26.04 | 0.016 | ไม่เกินร้อยละ 0.10 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee) | 216.99 | 0.135 | ไม่เกินร้อยละ 0.50 |
| ค่าสอบบัญชี (Audit Fee) | 27.65 | 0.017 | ตามที่จ่ายจริง |
| ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee) | ไม่มี | ไม่มี | ไม่มี |
| ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund) | 21.56 | 0.013 | ตามที่จ่ายจริง |
| ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense) | 4.35 | 0.003 | ตามที่จ่ายจริง |
| รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด** | 1,381.55 | 0.858 | |

| | | | |
|----------------------------------|------|-------|----------------|
| ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ | 5.25 | 0.003 | ตามที่จ่ายจริง |
|----------------------------------|------|-------|----------------|

หมายเหตุ

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน(ถ้ามี)

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

| | (หน่วย : บาท) |
|---|------------------------|
| | ยังไม่ได้ตรวจสอบ |
| สินทรัพย์ | |
| เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 127,695,985.08 บาท) | 144,116,628.50 |
| เงินฝากธนาคาร | 7,087,237.49 |
| ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย | 432.88 |
| ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี - สุทธิ | 66,891.00 |
| ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน | 2,303,817.71 |
| ลูกหนี้สัญญาซื้อขายเงินตราสารต่างประเทศล่วงหน้าสุทธิ | - |
| รวมสินทรัพย์ | 153,575,007.58 |
| หนี้สิน | |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย | 221,353.40 |
| เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน | 0.00 |
| เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน | 359,245.52 |
| หนี้สินอื่น | 89,364.72 |
| รวมหนี้สิน | 669,963.64 |
| สินทรัพย์สุทธิ | 152,905,043.94 |
| สินทรัพย์สุทธิ | |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน | 140,544,010.12 |
| กำไร(ขาดทุน) สะสม | |
| บัญชีปรับสมดุล | 48,299.33 |
| กำไร(ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน | 12,312,734.49 |
| สินทรัพย์สุทธิ | 152,905,043.94 |
| ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน | |
| สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้ | |
| ชนิดสะสมมูลค่า | 10.9424 |
| ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ | 10.9423 |
| ชนิดจ่ายเงินปันผล | 10.6409 |
| ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน | |
| จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้ | |
| ชนิดสะสมมูลค่า | 10,135,085.5833 |
| ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ | 987,187.9829 |
| ชนิดจ่ายเงินปันผล | 2,932,127.4457 |
| | 14,054,401.0119 |

กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

| ชื่อย่อ | จำนวนหน่วย / มูลค่าที่ตราไว้ | มูลค่ายุติธรรม (บาท) | อัตราส่วนของ มูลค่ายุติธรรม (%) | อัตรา ดอกเบี้ย | วันครบ กำหนด |
|--|---------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|-------------------|-----------------|
| หน่วยลงทุน T ROWE Price Funds SICAV - Global Focused Growth Equity Fund | TRPGEQI | 167,165.0400 | 144,116,628.50 | 100.00 | - |
| | LX | | | | |
| รวม หน่วยลงทุน | | | 144,116,628.50 | 100.00 | |
| รวมเงินลงทุน - 100% (ราคาทุน 127,695,985.08 บาท) | | | 144,116,628.50 | 100.00 | |

กองทุนเปิด แอล เอช โกลบอล อีควิตี้
งบกำไรขาดทุน

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

| | (หน่วย : บาท) |
|--|-----------------------|
| | ยังไม่ได้ตรวจสอบ |
| รายได้จากการลงทุน | |
| รายได้จากดอกเบี้ย | 8,385.71 |
| รวมรายได้ | <u>8,385.71</u> |
| ค่าใช้จ่าย | |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ | 1,084,963.20 |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ | 26,039.19 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน | 216,992.65 |
| ค่าสอบบัญชี | 27,649.68 |
| ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ | 26,839.21 |
| รวมค่าใช้จ่าย | <u>1,382,483.93</u> |
| รายได้จากการลงทุนสุทธิ | <u>(1,374,098.22)</u> |
| รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น | |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน | (1,202,902.73) |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาป้องกันความเสี่ยง | 6,251,193.20 |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน | - |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาป้องกันความเสี่ยง | (5,742,287.83) |
| รวมรายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น | <u>(693,997.36)</u> |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน | |
| กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น | 7,225,848.32 |
| กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น | 7,754,253.04 |
| รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น | <u>14,980,101.36</u> |
| รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุน | <u>14,286,104.00</u> |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน | <u>12,912,005.78</u> |
| การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหุ้นรายละ | |
| <u>ประเภทผู้ถือหุ้นรายละ</u> | |
| ชนิดสะสมมูลค่า | 7,309,181.01 |
| ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ | 4,345,647.49 |
| ชนิดจ่ายเงินปันผล | 1,257,177.28 |
| รวม | <u>12,912,005.78</u> |