

รายงาน 6 เดือน

กองทุนเปิด แอล เอช พรีเมียมพอร์ตดี พลัส I

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2561 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส I (LHPROP-I)

ประเภทโครงการ : กองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds) ที่เน้นลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์

นโยบายการลงทุน : กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์ และ/หรือตราสารในกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ (Property Sector Fund) ที่จดทะเบียนทั้งในและต่างประเทศ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยแบ่งสัดส่วนการลงทุน ดังนี้

1. หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
2. ส่วนที่เหลือ กองทุนอาจลงทุนในหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์/หน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานที่กิจการโครงสร้างพื้นฐานอยู่ในหมวดอสังหาริมทรัพย์/ตราสารของกองทุนอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศ/ตราสารที่ออกโดยกองทุนโครงสร้างพื้นฐานต่างประเทศที่กิจการโครงสร้างพื้นฐานอยู่ในหมวดอสังหาริมทรัพย์/หน่วยลงทุนของกองทุน Exchange Traded Fund ที่เน้นลงทุนในตราสารของกองทุนอสังหาริมทรัพย์ (REITs ETF)/หุ้นกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ รวมถึงตราสารอื่นใดที่ให้สิทธิในการได้มาหรือที่มีผลตอบแทนอ้างอิงกับตราสาร/หน่วยลงทุน/หุ้นดังกล่าวข้างต้น หรือกลุ่มของตราสาร/หน่วยลงทุน/หุ้น ดังกล่าวข้างต้น

กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในเงินฝากธนาคาร ตราสารแห่งหนึ่ง ตราสารกึ่งหนึ่งลงทุน ไปสำคัญแสดงสิทธิ รวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดผลโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการหรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด และอาจจะพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk) ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนซึ่งจะพิจารณาจากสถานะของตลาดการเงินในขณะนั้น และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น ทิศทางแนวโน้มของค่าเงิน ในกรณีที่คาดการณ์ว่าค่าเงินดอลลาร์สหรัฐมีแนวโน้มอ่อนค่าลง ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศในสัดส่วนที่ค่อนข้างมาก แต่หากในกรณีที่ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐมีแนวโน้มแข็งค่าขึ้น ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ หรืออาจลงทุนในสัดส่วนน้อย อย่างไรก็ตาม หากผู้จัดการกองทุนพิจารณาว่าการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนอาจไม่เป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์ที่อาจได้รับ ผู้จัดการกองทุนอาจไม่ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนก็ได้ นอกจากนี้การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวอาจมีต้นทุนซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) ตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาด (ไม่รวมถึงหุ้นที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์สั่งรับเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งผู้ออกหุ้น

ดังกล่าวอยู่ระหว่างการดำเนินการกระจายการถือหุ้นรายย่อยตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยว่าด้วยการรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน) และตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออก (Issue/Issuer) ต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารหรือผู้ออกตราสารต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) หรือตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) เฉพาะในกรณีที่ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารหรือผู้ออกตราสารในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Listed Securities) แล้วแต่กรณี ในขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น



เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส I

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ขอนำเสนอ “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2561 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562 มาเพื่อโปรดทราบ

สภาพตลาดในรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2561 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562

อสังหาริมทรัพย์ในประเทศ

ดัชนีกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจากรดับ 206.42 จุด ณ วันที่ 1 พฤศจิกายน 2561 สู่ระดับ 222.07 ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 คิดเป็นการปรับเพิ่มขึ้น 7.6% โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการลงทุนในตราสารทุนมีความผันผวนมาก ประกอบกับอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับต่ำ โดยพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปีของไทย อยู่ที่ 2.5% ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 ในขณะที่อัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลอยู่ในระดับ 5.5% ส่งผลให้กระแสเงินทุนไหลเข้ากองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และ REIT

ทั้งนี้ คาดว่าการปรับตัวเพิ่มขึ้นของพันธบัตรรัฐบาลของไทยในปี 2562 จะเป็นไปอย่างจำกัด เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจของประเทศไทยอยู่ในช่วงชะลอตัวซึ่งสอดคล้องกับเศรษฐกิจโลกที่ยังคงชะลอตัว ส่งผลให้อัตราเงินเฟ้อยังคงอยู่ในระดับต่ำ ดังนั้น การคาดการณ์อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล 10 ปีของไทยในปี 2562 จะยังคงต่ำกว่าระดับ 3% ในขณะที่ผลตอบแทนจากเงินปันผลอยู่ในระดับสูงถึง 5% - 6% ถือว่าอยู่ในระดับที่น่าสนใจลงทุน

ทั้งนี้ บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นอย่างสูง ที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินลงทุนของท่าน บริษัทยังคงยืนยันในความตั้งใจและทุ่มเทความสามารถเพื่อบริหารเงินของท่านอย่างมีประสิทธิภาพสูงที่สุดต่อไป และหากท่านมีข้อสงสัยประการใด ท่านสามารถติดต่อมาได้ที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด หมายเลขโทรศัพท์ 02-286-3484 หรือที่อีเมลล์ lhfund@lhfund.co.th

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด



ธนาคารกสิกรไทย
开泰银行 KASIKORNBANK



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส I

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส I ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561 ถึง วันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2562 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ได้ ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส I เหมาะสมตามสมควร แห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาด หลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นางศิริพร ทองธานี)
รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นางสาวนันทิกา กระแสร์เพิ่ม)
หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

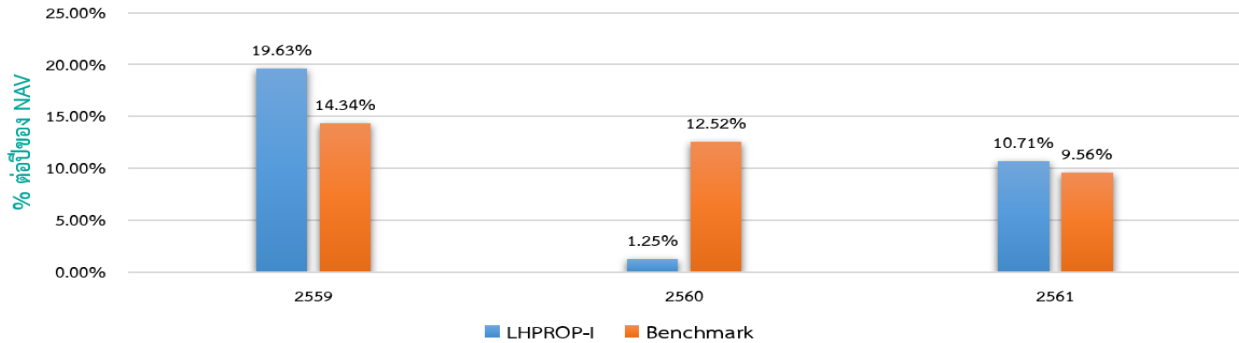
วันที่ 7 พฤษภาคม พ.ศ. 2562

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อ - นามสกุล	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
อานูภาพ โฉมศรี	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน	18 พฤศจิกายน 2558
สิทธิานต์ สุรเดช	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน	18 ตุลาคม 2561
สมิทธิ์ ศักดิ์กำจร	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน	21 กรกฎาคม 2559
মনসুয়া রিসাতুল	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน	1 สิงหาคม 2560

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของ
กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส I
ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2562

■ ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (คำนวณตามปีปฏิทิน)



- LHPROP-I เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -11.79%
- ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 6.52 % ต่อปี
- ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Fund of Property Fund - Thai
- ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 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
LHPROP-I	9.12	6.91	95th	8.79	95th	17.45	75th	6.02	75th	N/A	N/A	N/A	N/A	11.55
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	11.36	8.63	50th	11.72	25th	18.07	50th	11.30	5th	N/A	N/A	N/A	N/A	14.47
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	3.25	3.06	5th	3.76	5th	5.37	75th	6.29	5th	N/A	N/A	N/A	N/A	6.52
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	2.79	2.44	5th	3.39	5th	4.88	25th	4.91	5th	N/A	N/A	N/A	N/A	4.95

ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ของกองทุนรวม

1) ดัชนีผลตอบแทนรวมของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REIT Total Return Index) 80%

2) The FTSE Strait times REIT Index 20% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

หมายเหตุ : กองทุนใช้ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) ตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุน

* คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.lhfund.co.th

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Fund of Property Fund -Thai ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 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	9.94	12.07	19.90	10.35	13.93	-	4.56	4.59	4.73	6.42	6.23	-
25th Percentile	8.91	11.52	18.53	8.06	13.23	-	4.88	4.70	4.98	6.76	6.33	-
50th Percentile	8.46	10.56	17.85	6.69	11.89	-	5.38	4.98	5.17	7.71	7.05	-
75th Percentile	7.63	9.00	15.50	5.24	8.92	-	5.59	5.10	5.39	7.96	7.68	-
95th Percentile	6.45	7.27	13.90	4.33	7.63	-	6.05	6.28	6.17	8.13	7.89	-

* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.aimc.or.th

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHPROP-I	11.6890	2,666,769,994.82

ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2562

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

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2562

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	2,678,326,773.32	100.43
พันธบัตรรัฐบาล		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	269,359,034.15	10.10
เงินฝากธนาคาร	43,229,066.37	1.62
หน่วยลงทุน	2,365,738,672.80	88.71
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	(11,556,778.50)	(0.43)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	2,666,769,994.82	100.00

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์
มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2562

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
เงินฝากธนาคาร			
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	1.62	43,150,813.53	43,229,066.37
รวมเงินฝากธนาคาร	1.62		43,229,066.37
พันธบัตรรัฐบาล			
ธนาคารแห่งประเทศไทย	10.10	270,000.00	269,359,034.15
รวมพันธบัตรรัฐบาล	10.10		269,359,034.15
หน่วยลงทุน			
หมวดธุรกิจกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์			
กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ ซี.พี.ทาวเวอร์ โกรท	6.84	14,038,200.00	182,496,600.00
กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ฟิวเจอร์พาร์ค	7.98	8,797,400.00	212,897,080.00
กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย	4.05	4,611,200.00	107,902,080.00
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเอสโก โลดส์ รีเทล	8.85	11,131,600.00	235,989,920.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท	8.95	8,163,800.00	238,791,150.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แกรนด์ คาแนล แลนด์	3.99	8,321,300.00	106,512,640.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอส ไพรม์ โกรท	1.15	2,545,700.00	30,548,400.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์โกลด์เอนเวเจอร์	5.59	9,487,400.00	148,952,180.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์กิริซออฟฟิศ	2.14	4,138,200.00	57,107,160.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท	8.62	17,028,447.00	229,884,034.50
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าไทยแลนด์ ไพรม์ พร็อพเพอร์ตี้	5.52	10,664,200.00	147,165,960.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอมตะซัมมิทโกรท	1.82	4,107,200.00	48,464,960.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอไอเอ็ม อินดัสเทรียล โกรท	1.18	2,619,300.00	31,431,600.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้	6.66	12,969,100.00	177,676,670.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโกรท	5.48	6,196,000.00	146,225,600.00
หมวดธุรกิจขนส่งและโลจิสติกส์			
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย	2.41	5,795,200.00	64,326,720.00
หมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล	6.79	11,388,737.00	181,080,918.30
หมวดธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค			
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาลบุรีรัมย์	0.69	1,828,500.00	18,285,000.00
รวมหน่วยลงทุน	88.71		2,365,738,672.80
รวมเงินลงทุน	100.43		2,678,326,773.32
รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-0.43		-11,556,778.50
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	100.00		2,666,769,994.82

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2562

ประเภท	ผู้ออก	อันดับ ความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย		269,359,034.15
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	AA+(FITCH)	43,229,066.37

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 ซึ่งอาจส่งให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- B** มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
- C** มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ อย่างมาก จึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- 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 แนวโน้มอันดับเครดิตที่ออกให้แก่หน่วยงานหนึ่งๆ จะเทียบเท่ากับความสามารถในการชำระหนี้ของหน่วยงานนั้นๆ แนวโน้มอันดับเครดิตแบ่งออกเป็น 4 ระดับ ได้แก่

- Positive หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น
- Stable หมายถึง อันดับเครดิตอาจไม่เปลี่ยนแปลง
- Negative หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับลดลง
- Developing หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น ปรับลดลง หรือไม่เปลี่ยนแปลง

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือคือ Fitch Rating

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว สำหรับประเทศไทย

- AAA(th) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้อาจจะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้าประกันโดยรัฐบาล

- AA(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย
- BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- BB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้นๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC(tha), CC(tha), C(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- D(tha) อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

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

จะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า

- B (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอน เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D (tha) แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่ได้เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

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

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1 (tha)”

สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือ (Rating Watch) : สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือจะถูกใช้เพื่อแจ้งให้นักลงทุนทราบว่ามีความเป็นไปได้ที่จะมีการเปลี่ยนแปลงอันดับความน่าเชื่อถือและแจ้งแนวโน้มทิศทางของการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว สัญญาณดังกล่าวอาจระบุเป็น “สัญญาณบวก” ซึ่งบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้สูงขึ้น “สัญญาณลบ” จะบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้ต่ำลง หรือ “สัญญาณวิวัฒน์” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจได้รับการปรับขึ้น ปรับลง หรือคงที่ โดยปกติสัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือมักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้นๆ

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2562

กลุ่มของตราสารการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	269,359,034.15	10.10
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวัล/ค้ำประกัน	43,229,066.37	1.62
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถ ลงทุนได้ (Investment grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่ สามารถลงทุนได้ (Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 0% NAV

รายชื่อหุ้นที่ลงทุน 10 อันดับแรก พร้อมสัดส่วนการลงทุน
มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2562

ลำดับ	ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อ	ร้อยละของเงินลงทุน
1	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท	CPNREIT	8.95
2	กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเทสโก้ โลตัส รีเทล โกรท	TLGF	8.85
3	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท	WHART	8.62
4	กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ฟิวเจอร์พาร์ค	FUTUREPF	7.98
5	กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ ซี.พี. ทาวเวอร์ โกรท	CPTGF	6.84
6	กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล	DIF	6.79
7	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้	FTREIT	6.66
8	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์โกลเด้นเวนเจอร์	GVREIT	5.59
9	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าไทยแลนด์ ไพร์ม พร็อพเพอร์ตี้	TPRIME	5.52
10	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโครท	IMPACT	5.48

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
รอบ 6 เดือนระหว่างวันที่ 1 พฤศจิกายน 2561 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัทจัดการ www.lhfund.co.th

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส I มีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2561 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562 ตามรายชื่อ ดังนี้

- บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)

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

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่น ๆ (Soft Commission)

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	บทวิเคราะห์และข้อมูลข่าวสาร	จัดเยี่ยมชมบริษัท	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 เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย เวลท์ จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2561 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562

ลำดับ	ชื่อบริษัทยายหน้า	ค่านายหน้า (บาท)*	อัตราส่วน (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด	113,316.20	19.19
2	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	5,149.23	0.87
3	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	14,202.63	2.41
4	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	11,992.11	2.03
5	บริษัท หลักทรัพย์ เครดิตสวิส (ประเทศไทย) จำกัด	36,308.83	6.15
6	บริษัท หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	102,019.68	17.28
7	บริษัท หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	11,984.44	2.03
8	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	136,442.23	23.11
9	บริษัท หลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	35,212.35	5.96
10	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	9,668.48	1.64
11	บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	11,661.83	1.97
12	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	7,744.10	1.31
13	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	1,974.66	0.33
14	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	43,465.94	7.36
15	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	28,260.67	4.79
16	บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด	21,109.56	3.57
	รวม	590,512.94	100%

หมายเหตุ *รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2562

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส I	0.0767

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* Fund's Direct Expenses	จำนวนเงิน (หน่วย : พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	
		เรียกเก็บจริง	ตามโครงการ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	12,349.94	0.531	ไม่เกินร้อยละ 2.14
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	432.25	0.019	ไม่เกินร้อยละ 0.11
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	3,087.48	0.133	ไม่เกินร้อยละ 0.27
ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	27.27	0.001	ตามที่จ่ายจริง
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	0.00	0.000	ตามที่จ่ายจริง
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินงาน (Others Operating Expense)	48.63	0.002	ตามที่จ่ายจริง
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**	15,945.57	0.686	

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	590.51	0.025	ตามที่จ่ายจริง
----------------------------------	--------	-------	----------------

หมายเหตุ

- * ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน(ถ้ามี) ส่วนค่าธรรมเนียมตามโครงการเป็นอัตราที่ยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม
- ** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส I

งบดุล

ณ วันที่ 30 เมษายน 2562

	(หน่วย : บาท)
	ยังไม่ได้ตรวจสอบ
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 2,302,915,337.80 บาท)	2,635,097,706.95
เงินฝากธนาคาร	43,150,813.53
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	2,581,749.68
ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี - สุทธิ	-
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-
รวมสินทรัพย์	2,680,830,270.16
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	3,232,648.91
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	2,641,019.71
เจ้าหนี้จากการขายคืนหน่วยลงทุน	7,984,479.40
หนี้สินอื่น	202,127.32
รวมหนี้สิน	14,060,275.34
สินทรัพย์สุทธิ	2,666,769,994.82
สินทรัพย์สุทธิ	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	2,281,419,099.18
กำไร(ขาดทุน) สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	288,157,197.44
กำไร(ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน	97,193,698.20
สินทรัพย์สุทธิ	2,666,769,994.82
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	11.6890
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	228,141,909.8995

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส I
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2562

	ชื่อย่อ	จำนวนหน่วย / มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนของ มูลค่ายุติธรรม (%)	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบกำหนด
พันธบัตร						
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยที่ 45/182/61	CB19509A	30,000,000.000	29,988,875.40	1.14	-	9 พฤษภาคม
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยที่ 47/182/61	CB19523A	25,000,000.000	24,975,097.25	0.95	-	23 พฤษภาคม
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยที่ 2/364/61	CB19606A	75,000,000.000	74,875,194.00	2.84	-	6 มิถุนายน 2562
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยที่ 12/91/62	CB19620B	30,000,000.000	29,929,276.80	1.14	-	20 มิถุนายน 2562
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยที่ 52/182/61	CB19627A	50,000,000.000	49,866,058.50	1.89	-	27 มิถุนายน 2562
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยที่ 17/91/62	CB19725B	30,000,000.000	29,883,434.10	1.13	-	25 กรกฎาคม
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยที่ 8/182/62	CB19822A	30,000,000.000	29,841,098.10	1.13	-	22 สิงหาคม 2562
รวม			269,359,034.15	10.22		
หลักทรัพย์จดทะเบียน						
หุ้นสามัญ						
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร						
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล	DIF	11,388,737.000	181,080,918.30	6.87	-	
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทุนเพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์						
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอไอเอ็ม อินด์ัสเทรียล โกรท	AIMIRT	2,619,300.000	31,431,600.00	1.19	-	
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์	AMATAR	4,107,200.000	48,464,960.00	1.84	-	
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์กิ๊ฟออฟฟิศ	BOFFICE	4,138,200.000	57,107,160.00	2.17	-	
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท	CPNREIT	8,163,800.000	238,791,150.00	9.06	-	
กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ ซี.พี.ทาวเวอร์ โกรท	CPTGF	14,038,200.000	182,496,600.00	6.93	-	
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้	FTREIT	12,969,100.000	177,676,670.00	6.74	-	
กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ฟิวเจอร์พาร์ค	FUTUREPF	8,797,400.000	212,897,080.00	8.08	-	
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ อาคารสำนักงาน จีแลนด์	GLANDRT	8,321,300.000	106,512,640.00	4.04	-	
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์โกลด์เค้นเวเจอร์	GVREIT	9,487,400.000	148,952,180.00	5.65	-	
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโกรท	IMPACT	6,196,000.000	146,225,600.00	5.55	-	
กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย	SPF	4,611,200.000	107,902,080.00	4.10	-	
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอส ไพรม์ โกรท	SPRIME	2,545,700.000	30,548,400.00	1.16	-	
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเทลโก้ โลจิสติกส์ รีเทล โกรท	TLGF	11,131,600.000	235,989,920.00	8.96	-	
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าไทยแลนด์ ไพรม์ พร็อพเพอร์ตี้	TPRIME	10,664,200.000	147,165,960.00	5.59	-	
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท	WHART	17,028,447.000	229,884,034.50	8.72	-	
ขนส่งและโลจิสติกส์						
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย	TFFIF	5,795,200.000	64,326,720.00	2.44	-	
พลังงานและสาธารณูปโภค						
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตลิ่งบุรีรัมย์	BRRGIF	1,828,500.000	18,285,000.00	0.69	-	
รวม หลักทรัพย์จดทะเบียน			2,365,738,672.80	89.78		
รวมเงินลงทุน - 100% (ราคาทุน 2,302,915,337.80 บาท)			2,635,097,706.95	100.00		

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส I
งบกำไรขาดทุน
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2562

	(หน่วย : บาท)
	ยังไม่ได้ตรวจสอบ
รายได้จากการลงทุน	
รายได้จากเงินปันผล	53,570,891.30
รายได้จากดอกเบี้ย	1,552,121.21
รวมรายได้	<u>55,123,012.51</u>
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	12,349,940.52
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	432,247.93
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	3,087,485.00
ค่าสอบบัญชี	27,273.40
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ	48,626.27
รวมค่าใช้จ่าย	<u>15,945,573.12</u>
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	<u>39,177,439.39</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	25,095,560.47
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	178,988,571.07
รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น	<u>204,084,131.54</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	<u>243,261,570.93</u>