

รายงาน 6 เดือน

กองทุนเปิด แอล เอชไทย พร็อพเพอร์ตี้
เพื่อการเลี้ยงชีพ

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2561 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562

กองทุนเปิด แอล เอช ไทย พร็อพเพอร์ตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ (LHTPROPRMF)

ประเภทโครงการ : กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพที่เป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุน ที่เน้นลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์

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

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

กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในเงินฝากธนาคาร ตราสารแห่งหนึ่ง ตราสารกึ่งหนึ่ง กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการหรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด และอาจจะพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging)

ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) ตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาด (ไม่รวมถึงหุ้นที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์สั่งรับเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งผู้ออกหุ้นดังกล่าวอยู่ระหว่างการดำเนินการกระจายการถือหุ้นรายย่อยตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยว่าด้วยการรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน) และตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออก (Issue/Issuer) ต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนึ่งที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) หรือตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) เฉพาะในกรณีที่ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Listed Securities) แล้วแต่กรณี ในขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น



เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช ไทย พร็อพเพอร์ตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ

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

สภาพตลาดในรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2561 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562

อสังหาริมทรัพย์ในประเทศไทย

ดัชนีกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจากระดับ 206.42 จุด ณ วันที่ 1 พฤศจิกายน 2561 สู่ระดับ 222.07 ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 คิดเป็นการปรับเพิ่มขึ้น 7.6% โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการลงทุนในตราสารทุนมีความผันผวนมาก ประกอบกับอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับต่ำโดยพันธบัตรรัฐบาลอายุ 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 บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นอย่างสูง ที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินลงทุนของท่าน บริษัทยังคงยืนยันในความตั้งใจและทุ่มเทความสามารถเพื่อบริหารเงินของท่านอย่างมีประสิทธิภาพสูงที่สุดต่อไปและหากท่านมีข้อสงสัยประการใด ท่านสามารถติดต่อมาได้ที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด หมายเลขโทรศัพท์ 02-286-3484 หรือที่อีเมลล์ lhfund@lhfund.co.th

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แอล เอช ไทย พร็อพเพอร์ตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด แอล เอช ไทย พร็อพเพอร์ตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2561 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดแอล เอช ไทย พร็อพเพอร์ตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวชวานี แสงพงษ์นภา)

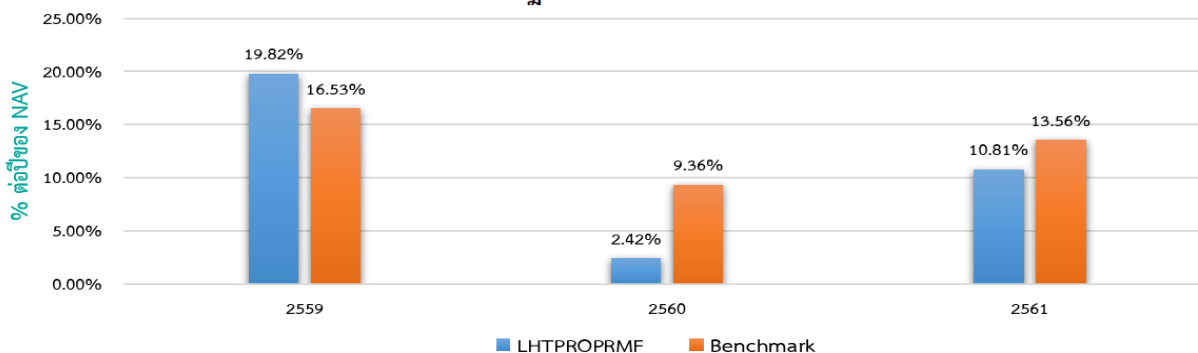
ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

| ชื่อ - นามสกุล | ขอบเขตหน้าที่ | วันที่เริ่มบริหารกองทุน |
|--------------------|--------------------------|-------------------------|
| อานุภาพ โฉมศรี | ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน | 24 พฤศจิกายน 2558 |
| สิทธิานต์ สุรเดช | ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน | 18 ตุลาคม 2561 |
| สมิทธิ์ ศักดิ์กำจร | ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน | 21 กรกฎาคม 2559 |
| মনসুয়া রিচতুল | ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน | 1 สิงหาคม 2560 |

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
กองทุนเปิด แอล เอช ไทย พร็อพเพอร์ตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ
ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2562

■ ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (คำนวณตามปีปฏิทิน)



- LHTPROPRMF เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -10.59%
- ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 6.30 % 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 |
| LHTPROPRMF | 11.22 | 9.02 | 25th | 10.77 | 50th | 19.26 | 25th | 7.29 | 50th | N/A | N/A | N/A | N/A | 12.49 |
| ดัชนีชี้วัด (Benchmark) | 11.37 | 9.43 | 25th | 11.25 | 50th | 20.47 | 5th | 12.00 | 5th | N/A | N/A | N/A | N/A | 15.38 |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน | 3.01 | 2.74 | 5th | 3.55 | 5th | 5.21 | 75th | 5.88 | 5th | N/A | N/A | N/A | N/A | 6.30 |
| ความผันผวนของดัชนีชี้วัด | 3.03 | 2.66 | 5th | 3.72 | 5th | 5.42 | 95th | 5.47 | 5th | N/A | N/A | N/A | N/A | 5.47 |

ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ของกองทุนรวม

ดัชนีผลตอบแทนรวมของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REIT Total Return Index)

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 |
|------------|------------------|----------------------|
| LHTPROPRMF | 14.9823 | 170,664,641.01 |

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 | 171,431,707.84 | 100.46 |
| พันธบัตรรัฐบาล | | |
| อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี | 9,976,425.60 | 5.85 |
| เงินฝากธนาคาร | 2,281,282.34 | 1.34 |
| หน่วยลงทุน | 159,173,999.90 | 93.27 |
| ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ | (767,066.83) | (0.45) |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ | 170,664,641.01 | 100.00 |

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์
มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2562

| รายละเอียด | อัตราส่วน (%) | จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/ หน่วย | มูลค่ายุติธรรม (บาท) |
|---|---------------|------------------------------------|----------------------|
| เงินฝากธนาคาร | | | |
| ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) | 1.34 | 2,271,217.12 | 2,281,282.34 |
| รวมเงินฝากธนาคาร | 1.34 | | 2,281,282.34 |
| พันธบัตรรัฐบาล | | | |
| ธนาคารแห่งประเทศไทย | 5.85 | 10,000.00 | 9,976,425.60 |
| รวมพันธบัตรรัฐบาล | 5.85 | | 9,976,425.60 |
| หน่วยลงทุน | | | |
| หมวดธุรกิจกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ | | | |
| กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ ซี.พี.ทาวเวอร์ โกรท | 6.63 | 870,400.00 | 11,315,200.00 |
| กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ฟิวเจอร์พาร์ค | 7.92 | 558,600.00 | 13,518,120.00 |
| กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย | 2.72 | 198,100.00 | 4,635,540.00 |
| กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเทสโก้ โลตัส รีเทล | 9.22 | 742,600.00 | 15,743,120.00 |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท | 9.14 | 533,500.00 | 15,604,875.00 |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แกรนด์ คาเนล แลนด์ | 4.01 | 535,300.00 | 6,851,840.00 |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอส ไพรม์ โกรท | 1.20 | 170,000.00 | 2,040,000.00 |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์โกลเด้นเวเนเจอร์ | 4.84 | 526,200.00 | 8,261,340.00 |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์กรีซออฟฟิศ | 4.53 | 560,700.00 | 7,737,660.00 |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท | 9.05 | 1,144,195.00 | 15,446,632.50 |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าไทยแลนด์ ไพรม์ พร็อพเพอร์ตี้ | 5.68 | 702,200.00 | 9,690,360.00 |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอมตะซัมมิทโกรท | 1.04 | 150,400.00 | 1,774,720.00 |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอไอเอ็ม อินดัสเทรียล โกรท | 1.13 | 161,100.00 | 1,933,200.00 |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ | 7.34 | 913,900.00 | 12,520,430.00 |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโกรท | 5.71 | 412,700.00 | 9,739,720.00 |
| หมวดธุรกิจขนส่งและโลจิสติกส์ | | | |
| กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย | 4.96 | 762,700.00 | 8,465,970.00 |
| หมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร | | | |
| กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล | 7.76 | 833,036.00 | 13,245,272.40 |
| หมวดธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค | | | |
| กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาลบุรีรัมย์ | 0.38 | 65,000.00 | 650,000.00 |
| รวมหน่วยลงทุน | 93.27 | | 159,173,999.90 |
| รวมเงินลงทุน | 100.45 | | 171,431,707.84 |
| รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ | -0.45 | | -767,066.83 |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ | 100.00 | | 170,664,641.01 |

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2562

| ประเภท | ผู้ออก | อันดับ | มูลค่าตาม |
|---------------|--------------------------------|-----------------|--------------|
| | | ความน่าเชื่อถือ | ราคาตลาด |
| พันธบัตร | ธนาคารแห่งประเทศไทย | | 9,976,425.60 |
| เงินฝากธนาคาร | ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) | AA+(FITCH) | 2,281,282.34 |

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ TRIS Rating

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป

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

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

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี

- T1 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก และนักลงทุนจะได้รับ ความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ที่ได้รับอันดับเครดิตใน ระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย “+” ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น
- T2 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการ ชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
- T3 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
- T4 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ

อันดับเครดิตทุกประเภทที่จัดโดย **TRIS Rating** เป็นอันดับเครดิตตราสารหนี้ในสกุลเงินบาท ซึ่งสะท้อน ความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารโดยไม่รวมความเสี่ยงในการเปลี่ยนแปลงการชำระหนี้จากสกุลเงินบาท เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

นอกจากนี้ TRIS Rating ยังกำหนด “แนวโน้มอันดับเครดิต” (Rating Outlook) เพื่อสะท้อนความเป็นไปได้ของการ เปลี่ยนแปลงอันดับเครดิตของผู้ออกตราสารในระยะปานกลางหรือระยะยาว โดย TRIS Rating จะพิจารณาถึงโอกาสที่จะ เกิดการเปลี่ยนแปลงของภาวะอุตสาหกรรมและสภาพแวดล้อมทางธุรกิจในอนาคตของผู้ออกตราสารที่อาจกระทบต่อ ความสามารถในการชำระหนี้ ทั้งนี้ แนวโน้มอันดับเครดิตที่ออกให้แก่หน่วยงานหนึ่ง ๆ จะเทียบเท่ากับความสามารถใน การชำระหนี้ของหน่วยงานนั้นๆ แนวโน้มอันดับเครดิตแบ่งออกเป็น 4 ระดับ ได้แก่

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

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Rating

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว สำหรับประเทศไทย

- AAA(thai) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออก หรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

- AA(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย
- BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- BB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้นๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- 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) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- B (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D (tha) แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่ได้เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

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

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1 (tha)”

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

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนึ่งกึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2562

| กลุ่มของตราสารการลงทุน | มูลค่าตามราคาตลาด | % NAV |
|--|-------------------|-------|
| (ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ | - | - |
| (ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวัล/ค้ำประกัน | 9,976,425.60 | 5.85 |
| (ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) | 2,281,282.34 | 1.34 |
| (ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) หรือไม่มี Rating | - | - |

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 0% NAV

รายชื่อหุ้นที่ลงทุน 10 อันดับแรก พร้อมสัดส่วนการลงทุน
มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2562

| ลำดับ | ชื่อหลักทรัพย์ | ชื่อย่อ | ร้อยละของเงินลงทุน |
|-------|---|----------|--------------------|
| 1 | กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเอสโก โลตัส รีเทล โกรท | TLGF | 9.22 |
| 2 | ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท | CPNREIT | 9.14 |
| 3 | ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท | WHART | 9.05 |
| 4 | กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ฟิวเจอร์พาร์ค | FUTUREPF | 7.92 |
| 5 | กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล | DIF | 7.76 |
| 6 | ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ | FTREIT | 7.34 |
| 7 | กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ ซี.พี.ทาวเวอร์ โกรท | CPTGF | 6.63 |
| 8 | ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็ค โกรท | IMPACT | 5.71 |
| 9 | ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าไทยแลนด์ ไพร์ม พร็อพเพอร์ตี้ | TPRIME | 5.68 |
| 10 | กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่อภาคประเทศไทย | TFFIF | 4.96 |

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
รอบ 6 เดือนระหว่างวันที่ 1 พฤศจิกายน 2561 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562

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

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของ
บริษัทจัดการ www.lhfund.co.th

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนเปิด แอล เอช ไทย พร็อพเพอร์ตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ มีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบ
ระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2561 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562 ตามรายชื่อ ดังนี้

- บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุ: ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน 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 เอเซีย 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 ทิสโก้ จำกัด (มหาชน) | ✓ | ✓ | ✓ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) | ✓ | ✓ | ✓ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | ✓ | ✓ | ✓ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด | ✓ | ✓ | ✓ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย เวลท์ จำกัด | ✓ | ✓ | ✓ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) | ✓ | ✓ | ✓ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด | ✓ | ✓ | ✓ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) | ✓ | ✓ | ✓ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน) | ✓ | ✓ | ✓ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด | ✓ | ✓ | ✓ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิดเคอर्स (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 | ชื่อบริษัทนายหน้า | ค่านายหน้า (บาท)* | อัตราส่วน (%) |
|-------|---|----------------------|------------------|
| 1 | บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด | 44,444.85 | 34.96 |
| 2 | บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด | 4,670.60 | 3.67 |
| 3 | บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด | 1,363.92 | 1.07 |
| 4 | บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) | 1,058.36 | 0.83 |
| 5 | บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด | 4,781.05 | 3.76 |
| 6 | บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) | 16,277.25 | 12.81 |
| 7 | บริษัท หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | 537.06 | 0.42 |
| 8 | บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน) | 2,539.34 | 2.00 |
| 9 | บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน) | 17,973.76 | 14.14 |
| 10 | บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) | 6,549.88 | 5.15 |
| 11 | บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด | 411.68 | 0.32 |
| 12 | บริษัทหลักทรัพย์ ทีสโก้ จำกัด | 26,460.65 | 20.82 |
| 13 | บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) | 45.45 | 0.04 |
| 14 | บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด | 1.81 | 0.01 |
| | รวม | 127,115.66 | 100.00 |

หมายเหตุ *รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2562

| ชื่อกองทุน | PTR |
|---|--------|
| กองทุนเปิด แอล เอช ไทย พร็อพเพอร์ตี้เพื่อการเลี้ยงชีพ | 0.1774 |

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2562

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* Fund's Direct Expenses | จำนวนเงิน (หน่วย : พันบาท) | ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ | |
|--|-------------------------------|-------------------------------|--------------------|
| | | เรียกเก็บจริง | ตามโครงการ |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) | 707.70 | 0.530 | ไม่เกินร้อยละ 2.14 |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee) | 17.69 | 0.013 | ไม่เกินร้อยละ 0.11 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee) | 176.92 | 0.133 | ไม่เกินร้อยละ 0.27 |
| ค่าสอบบัญชี (Audit Fee) | 17.36 | 0.013 | ตามที่จ่ายจริง |
| ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee) | ไม่มี | ไม่มี | ไม่มี |
| ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund) | 0.00 | 0.000 | ตามที่จ่ายจริง |
| ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินงาน (Others Operating Expense) | 9.41 | 0.007 | ตามที่จ่ายจริง |
| รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด** | 929.08 | 0.696 | |

| | | | |
|----------------------------------|--------|-------|----------------|
| ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ | 127.12 | 0.095 | ตามที่จ่ายจริง |
|----------------------------------|--------|-------|----------------|

หมายเหตุ

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

กองทุนเปิด แอล เอช ไทย พร็อพเพอร์ตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ

งบดุล

ณ วันที่ 30 เมษายน 2562

| | (หน่วย : บาท) |
|---|-----------------------|
| | ยังไม่ได้ตรวจสอบ |
| สินทรัพย์ | |
| เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 149,926,792.88 บาท) | 169,150,425.50 |
| เงินฝากธนาคาร | 2,271,217.12 |
| ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล | 177,075.96 |
| ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน | - |
| รวมสินทรัพย์ | <u>171,598,718.58</u> |
| หนี้สิน | |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย | 243,267.15 |
| เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน | 685,342.68 |
| หนี้สินอื่น | 5,467.74 |
| รวมหนี้สิน | <u>934,077.57</u> |
| สินทรัพย์สุทธิ | <u>170,664,641.01</u> |
| สินทรัพย์สุทธิ | |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน | 113,910,345.80 |
| กำไร(ขาดทุน) สะสม | |
| บัญชีปรับสมดุล | 29,286,528.99 |
| กำไร(ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน | 27,467,766.22 |
| สินทรัพย์สุทธิ | <u>170,664,641.01</u> |
| สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย | 14.9823 |
| จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย) | 11,391,034.5493 |

กองทุนเปิด แอล เอช ไทย พร็อพเพอร์ตี้เพื่อการเลี้ยงชีพ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2562

| | ชื่อย่อ | จำนวนหน่วย / มูลค่าที่ตราไว้ | มูลค่ายุติธรรม (บาท) | อัตราส่วนของ มูลค่ายุติธรรม (%) | อัตราดอกเบี้ย | วันครบกำหนด |
|---|----------|---------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|---------------|------------------|
| พันธบัตร | | | | | | |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวันที่ 12/91/62 | CB19620B | 10,000,000.000 | 9,976,425.60 | 5.90 | - | 20 มิถุนายน 2562 |
| รวม พันธบัตร | | | 9,976,425.60 | 5.90 | | |
| หลักทรัพย์จดทะเบียน | | | | | | |
| หุ้นสามัญ | | | | | | |
| เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร | | | | | | |
| กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล | DIF | 833,036.000 | 13,245,272.40 | 7.83 | - | |
| กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ | | | | | | |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอไอเอ็ม อินดัสเทรียล โกรท | AIMIRT | 161,100.000 | 1,933,200.00 | 1.14 | - | |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ | AMATAR | 150,400.000 | 1,774,720.00 | 1.05 | - | |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์กรีซออฟฟิศ | BOFFICE | 560,700.000 | 7,737,660.00 | 4.58 | - | |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท | CPNREIT | 533,500.000 | 15,604,875.00 | 9.23 | - | |
| กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ ซี.พี.ทาวเวอร์ โกรท | CPTGF | 870,400.000 | 11,315,200.00 | 6.69 | - | |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ | FTREIT | 913,900.000 | 12,520,430.00 | 7.40 | - | |
| กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ฟิวเจอร์พาร์ค | FUTUREPF | 558,600.000 | 13,518,120.00 | 7.99 | - | |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ อาคารสำนักงาน จีแลนด์ | GLANDRT | 535,300.000 | 6,851,840.00 | 4.05 | - | |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์โกลด์เคเนเวนเจอร์ | GVREIT | 526,200.000 | 8,261,340.00 | 4.88 | - | |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโกรท | IMPACT | 412,700.000 | 9,739,720.00 | 5.76 | - | |
| กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย | SPF | 198,100.000 | 4,635,540.00 | 2.74 | - | |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอส ไพรม์ โกรท | SPRIME | 170,000.000 | 2,040,000.00 | 1.21 | - | |
| กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเทสโก้ โลดส์ รีเทล โกรท | TLGF | 742,600.000 | 15,743,120.00 | 9.31 | - | |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าไทยแลนด์ ไพรม์ พร็อพเพอร์ตี้ | TPRIME | 702,200.000 | 9,690,360.00 | 5.73 | - | |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท | WHART | 1,144,195.000 | 15,446,632.50 | 9.13 | - | |
| ขนส่งและโลจิสติกส์ | | | | | | |
| กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย | TFFIF | 762,700.000 | 8,465,970.00 | 5.00 | - | |
| พลังงานและสาธารณูปโภค | | | | | | |
| กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาลบุรีรัมย์ | BRRGIF | 65,000.000 | 650,000.00 | 0.38 | - | |
| รวม หลักทรัพย์จดทะเบียน | | | 159,173,999.90 | 94.10 | | |
| รวมเงินลงทุน - 100% (ราคาทุน 149,926,792.88 บาท) | | | 169,150,425.50 | 100.00 | | |

กองทุนเปิด แอล เอช ไทย พร็อพเพอร์ตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ
งบกำไรขาดทุน
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2562

| | (หน่วย : บาท) |
|---|-----------------------------|
| | ยังไม่ได้ตรวจสอบ |
| รายได้จากการลงทุน | |
| รายได้จากเงินปันผล | 2,666,417.87 |
| รายได้จากดอกเบี้ย | 82,240.74 |
| รวมรายได้ | <u>2,748,658.61</u> |
| ค่าใช้จ่าย | |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ | 707,696.15 |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ | 17,692.40 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน | 176,924.01 |
| ค่าสอบบัญชี | 17,356.09 |
| ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ | 9,410.68 |
| รวมค่าใช้จ่าย | <u>929,079.33</u> |
| รายได้จากการลงทุนสุทธิ | <u>1,819,579.28</u> |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน | |
| กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น | 954,173.38 |
| กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น | 12,502,293.27 |
| รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น | <u>13,456,466.65</u> |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน | <u><u>15,276,045.93</u></u> |