

รายงาน 6 เดือน

## กองทุนเปิด แอล เอช ไทย พร็อพเพอร์ตี้

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2563 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

## กองทุนเปิด แอล เอช ไทย พร็อพเพอร์ตี้ (LHTPROP)

|                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ประเภทโครงการ  | : กองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Fund) ที่เน้นลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| นโยบายการลงทุน | <p>: กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารในกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ (Property Sector Fund) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยแบ่งสัดส่วนการลงทุน ดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. หน่วยลงทุนของกองทุน property ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน</li> <li>2. ส่วนที่เหลือกองทุนอาจลงทุนในตราสารที่ให้สิทธิในการได้มาซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุน property ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือที่ให้ผลตอบแทนอ้างอิงกับหน่วยลงทุนของกองทุน property ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยรวมทั้งหุ้นในกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ตราสารหรือสัญญาทางการเงินที่ให้สิทธิในการได้มาซึ่งหุ้นดังกล่าวหรือให้ผลตอบแทนอ้างอิงกับหุ้นหรือกลุ่มหุ้นนั้น ๆ และกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในเงินฝากธนาคาร ตราสารแห่งหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิ หรือหน่วย private equity ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. รวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการหรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด</li> </ol> <p>ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) ตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (Unlisted Securities) และตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออก (Issue/Issuer) ต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) เฉพาะในกรณีที่ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ขณะที่กองทุนเริ่มลงทุนเท่านั้น</p> |



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

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน  
กองทุนเปิด แอล เอช ไทย พร็อพเพอร์ตี้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ขอนำเสนอ “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2563 ถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2564 มาเพื่อโปรดทราบ

**สภาพตลาดในรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2563 ถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2564**

#### ตลาดกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์

ดัชนี pf&reit index ปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง จากระดับ 188.49 จุด ณ วันที่ 1 กันยายน 2563 มาสู่ระดับ 154.83 จุด ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564 คิดเป็นการปรับตัวลดลง 17% โดยมีสาเหตุมาจากการแพร่ระบาดของไวรัส COVID-19 ทำให้ reit ในกลุ่มท่องเที่ยว โรงแรม ห้างสรรพสินค้า อาคารสำนักงาน ได้รับผลกระทบอย่างมาก

ระยะสั้นยังคงผันผวนตามการแพร่ระบาด COVID รอบล่าสุดที่เริ่ม ณ ต้นเดือน เม.ย. มีโอกาสที่ผู้ติดเชื้อจะเพิ่มขึ้นในระดับที่สูงกว่าการระบาดรอบที่สอง อย่างไรก็ตาม เชื่อว่าผลต่อเศรษฐกิจของการระบาดครั้งนี้ไม่รุนแรงมากนัก เนื่องจากรัฐบาลประกาศ Softer Lockdown โดยอนุญาตให้รับประทานอาหารที่ร้านได้ถึง 21.00 น. นอกจากนี้ การทยอยฉีดวัคซีน ทำให้คาดว่าจะได้รับผลกระทบจำกัดเช่นกัน คาดว่า downside ไม่มาก เนื่องจาก valuation ที่ถูกทั้งในแง่ dividend yield และ dividend yield gap โดยมีอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลจะสูงถึง 6% ในขณะที่ พันธบัตรรัฐบาล 10 ปีอยู่ที่ 2% ทำให้ Dividend yield gap 4% เมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยที่ 3.5% สำหรับการปรับขึ้นของ Bond yield ประเมินว่ากระทบ sentiment การลงทุนในระยะสั้น แต่ระยะยาวถือว่าเป็นโอกาสในการลงทุน เนื่องจากการปรับขึ้นของ Bond Yield ในรอบนี้ เป็นการปรับเพิ่มขึ้นจากฐานที่ต่ำ ตามภาวะเศรษฐกิจที่ฟื้นตัว โดยคาด pf&reit index เคลื่อนไหวในรอบ 160-190 จุด

ทั้งนี้ บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นอย่างสูง ที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินลงทุนของท่าน บริษัทยังคงยืนยันในความตั้งใจและทุ่มเทความสามารถเพื่อบริหารเงินของท่านอย่างมีประสิทธิภาพสูงที่สุดต่อไป และหากท่านมีข้อสงสัยประการใด ท่านสามารถติดต่อมาได้กับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด หมายเลขโทรศัพท์ 02-286-3484 หรือที่อีเมล [lhfund@lhfund.co.th](mailto:lhfund@lhfund.co.th)

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

| ชื่อ - นามสกุล  | ขอบเขตหน้าที่            | วันที่เริ่มบริหารกองทุน |
|-----------------|--------------------------|-------------------------|
| คุณอำนาจ โฉมศรี | ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน | 17 มกราคม 2557          |



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แอล เอช ไทย พร็อพเพอร์ตี้

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด แอล เอช ไทย พร็อพเพอร์ตี้ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2563 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด แอล เอช ไทย พร็อพเพอร์ตี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวรองจิต อุ่นบุญธรรม)

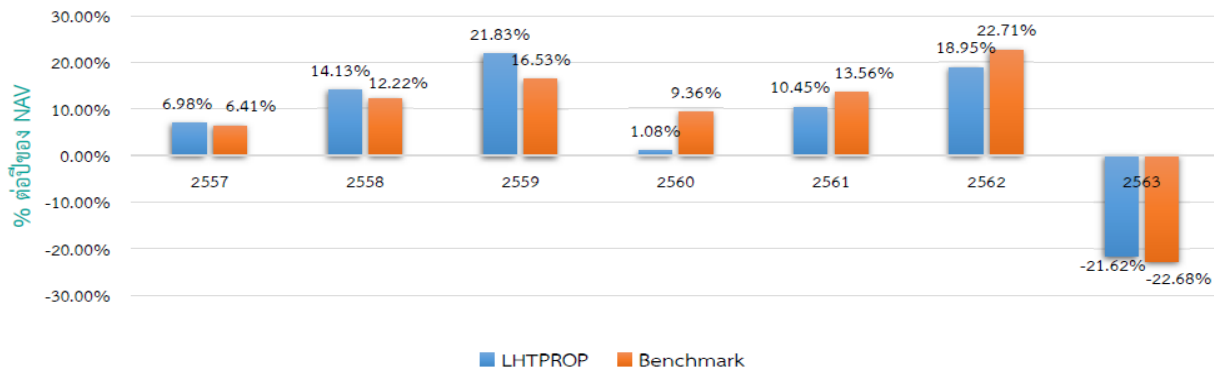
ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์และบริการบัญชีกองทุน

## ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

ข้อมูล ณ วันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2564

1. ดัชนีชี้วัด คือ ดัชนีผลตอบแทนรวมของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REIT Total Return Index)

2. ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (คำนวณตามปีปฏิทิน)



3. LHTPROP เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -36.36%

4. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 10.70 % ต่อปี

5. ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ N/A % ต่อปี

6. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Fund of Property Fund - Thai

7. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกมุด ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564

| 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 |
| LHTPROP                     | -1.39         | -1.39   | 75th       | -6.16   | 95th       | -3.61   | 95th       | -0.18 | 75th       | 1.40  | 75th       | N/A   | N/A        | 5.89           |
| ดัชนีชี้วัด (Benchmark)     | 1.22          | 1.22    | 5th        | -1.66   | 50th       | 3.09    | 5th        | 1.80  | 5th        | 4.80  | 5th        | N/A   | N/A        | 8.45           |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน | 8.11          | 8.11    | 5th        | 10.28   | 5th        | 13.66   | 75th       | 12.66 | 5th        | 10.70 | 5th        | N/A   | N/A        | 9.15           |
| ความผันผวนของดัชนีชี้วัด    | 8.25          | 8.25    | 5th        | 10.49   | 5th        | 14.53   | 95th       | 14.08 | 5th        | 11.49 | 5th        | N/A   | N/A        | 10.51          |

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

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Fund of Property Fund - Thai ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564

| 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  | 0.65       | -1.47   | 0.60  | 0.86  | 3.33  | 8.61  | 14.22                  | 12.59   | 11.77 | 18.38 | 14.75 | 13.01 |
| 25th Percentile | 0.61       | -1.61   | -0.75 | 0.22  | 2.62  | 8.24  | 15.21                  | 13.73   | 12.52 | 19.11 | 15.20 | 13.23 |
| 50th Percentile | -0.73      | -3.90   | -1.45 | -0.14 | 1.55  | 7.78  | 16.53                  | 14.87   | 13.63 | 19.88 | 16.10 | 13.50 |
| 75th Percentile | -1.62      | -5.06   | -3.05 | -0.91 | 0.19  | 7.31  | 17.32                  | 15.63   | 14.43 | 20.60 | 16.76 | 13.78 |
| 95th Percentile | -2.39      | -6.42   | -4.04 | -2.09 | -0.35 | 6.94  | 17.59                  | 15.83   | 14.90 | 21.54 | 17.20 | 13.99 |

\* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ [www.aimc.or.th](http://www.aimc.or.th)

| ชื่อกองทุน | มูลค่าหน่วยลงทุน | มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|------------|------------------|----------------------|
| LHTPROP    | 8.8868           | 1,933,665,162.05     |

ข้อมูล ณ วันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2564

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

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

มูลค่า ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

| รายละเอียดการลงทุน                           | มูลค่าตามราคาตลาด       | %NAV          |
|----------------------------------------------|-------------------------|---------------|
| หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ              | 1,902,166,072.20        | 98.38         |
| เงินฝากธนาคาร                                | 367,348,869.20          | 19.00         |
| หน่วยลงทุน                                   | 1,534,817,203.00        | 79.38         |
| ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ | 31,292,582.78           | 1.62          |
| <b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>                  | <b>1,933,458,654.98</b> | <b>100.00</b> |

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์  
มูลค่า ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

| รายละเอียด                                                                                                | อัตราส่วน<br>(%) | จำนวนเงินต้น<br>หรือ จำนวนหุ้น/<br>หน่วย | มูลค่ายุติธรรม<br>(บาท) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------------|-------------------------|
| <b>เงินฝากธนาคาร</b>                                                                                      |                  |                                          |                         |
| ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)                                                                            | 19.00            | 367,283,913.05                           | 367,348,869.20          |
| <b>รวมเงินฝากธนาคาร</b>                                                                                   | <b>19.00</b>     |                                          | <b>367,348,869.20</b>   |
| <b>หน่วยลงทุน</b>                                                                                         |                  |                                          |                         |
| หมวดธุรกิจกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์                                 |                  |                                          |                         |
| กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ ซี.พี.ทาวเวอร์ โกรท                                                  | 3.01             | 6,501,300.00                             | 58,186,635.00           |
| กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ฟิวเจอร์พาร์ค                                                         | 2.15             | 2,789,100.00                             | 41,557,590.00           |
| กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย                                                           | 1.03             | 1,600,700.00                             | 19,848,680.00           |
| กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเอสโก โลดส์ รีเทล                                                  | 12.15            | 17,149,300.00                            | 234,945,410.00          |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท                                           | 14.27            | 15,080,904.00                            | 275,980,543.20          |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอส ไพรม์ โกรท                                           | 1.11             | 2,607,100.00                             | 21,378,220.00           |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์โกลด์เด็นเวนเจอร์                                         | 3.51             | 6,645,200.00                             | 67,781,040.00           |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์กรีซออฟฟิศ                                                | 1.69             | 3,724,900.00                             | 32,592,875.00           |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เหมราช                                                    | 2.76             | 7,127,800.00                             | 53,458,500.00           |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท                             | 9.92             | 17,595,415.00                            | 191,790,023.50          |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าไทยแลนด์ ไพรม์ พร็อพเพอร์ตี้                           | 4.22             | 7,554,200.00                             | 81,585,360.00           |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอมตะซัมมิทโกรท                                         | 1.49             | 2,849,300.00                             | 28,777,930.00           |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอไอเอ็ม อินดัสเทรียล โกรท             | 2.56             | 4,462,337.00                             | 49,531,940.70           |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ | 10.06            | 18,696,839.00                            | 194,447,125.60          |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโกรท                                                           | 8.60             | 9,720,800.00                             | 166,225,680.00          |
| หมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร                                                                  |                  |                                          |                         |
| กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล                                                                | 0.87             | 1,480,500.00                             | 16,729,650.00           |
| <b>รวมหน่วยลงทุน</b>                                                                                      | <b>79.38</b>     |                                          | <b>1,534,817,203.00</b> |
| <b>รวมเงินลงทุน</b>                                                                                       | <b>98.38</b>     |                                          | <b>1,902,166,072.20</b> |
| <b>รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ</b>                                                                    | <b>1.62</b>      |                                          | <b>31,292,582.78</b>    |
| <b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>                                                                               | <b>100.00</b>    |                                          | <b>1,933,458,654.98</b> |
| กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย                                                              |                  |                                          |                         |
| หมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร                                                                  |                  |                                          |                         |
| กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล                                                                | 3.72             | 6,826,371.00                             | 107,856,661.80          |
| <b>รวมหน่วยลงทุน</b>                                                                                      | <b>82.38</b>     |                                          | <b>2,386,599,016.90</b> |
| <b>รวมเงินลงทุน</b>                                                                                       | <b>96.67</b>     |                                          | <b>2,800,488,314.98</b> |
| <b>รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ</b>                                                                    | <b>3.33</b>      |                                          | <b>96,405,851.14</b>    |
| <b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>                                                                               | <b>100.00</b>    |                                          | <b>2,896,894,166.12</b> |

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน  
มูลค่า ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

| ประเภท        | ผู้ออก                         | อันดับ<br>ความน่าเชื่อถือ | มูลค่าตาม<br>ราคาตลาด |
|---------------|--------------------------------|---------------------------|-----------------------|
| เงินฝากธนาคาร | ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) | AA+(FITCH)                | 367,348,869.20        |

**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 อย่างมาก จึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้                                    |
| D   | เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด                                                                                                                                                                           |

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

## คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นที่มีอายุต่ำกว่า 1 ปี

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

อันดับเครดิตทุกประเภทที่จัดโดย TRIS Rating เป็นอันดับเครดิตตราสารหนี้ในตระกูลเงินบาท ซึ่งสะท้อนความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารโดยไม่รวมความเสี่ยงในการเปลี่ยนแปลงการชำระหนี้จากสกุลเงินบาทเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

นอกจากนี้ TRIS Rating ยังกำหนด “แนวโน้มอันดับเครดิต” (Rating Outlook) เพื่อสะท้อนความเป็นไปได้ของการเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิตของผู้ออกตราสารในระยะปานกลางหรือระยะยาว โดย TRIS Rating จะพิจารณาถึงโอกาสที่จะเกิดการเปลี่ยนแปลงของภาวะอุตสาหกรรมและสภาพแวดล้อมทางธุรกิจในอนาคตของผู้ออกตราสารที่อาจกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ ทั้งนี้ แนวโน้มอันดับเครดิตที่ออกให้แก่หน่วยงานหนึ่ง ๆ 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(thai) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้าประกันโดยรัฐบาล

- AA(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย
- BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- BB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้น ๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC(tha), CC(tha), C(tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- D(tha) อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิมนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

#### คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกันและโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่ระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ระดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้

ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับ การจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า

- B (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอน เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอน สูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย 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) : สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือจะถูกใช้เพื่อแจ้งให้นักลงทุนทราบว่าเป็นไปได้ที่จะมีการเปลี่ยนแปลงอันดับความน่าเชื่อถือและแจ้งแนวโน้มทิศทางการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว สัญญาณดังกล่าวอาจระบุเป็น “สัญญาณบวก” ซึ่งบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้สูงขึ้น “สัญญาณลบ” จะบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้ต่ำลง หรือ “สัญญาณวิวัฒน์” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจได้รับการปรับขึ้น ปรับลง หรือคงที่ โดยปกติสัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือมักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้น ๆ

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน  
มูลค่า ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

| กลุ่มของตราสารการลงทุน                                                                                                 | มูลค่าตามราคาตลาด | %NAV  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------|
| (ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ                                                                             | -                 | -     |
| (ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวัล/ค้ำประกัน     | 367,348,869.20    | 19.00 |
| (ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)                                   | -                 | -     |
| (ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) หรือไม่มี Rating | -                 | -     |

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 0% NAV

รายชื่อหุ้นที่ลงทุน 10 อันดับแรก พร้อมสัดส่วนการลงทุน  
มูลค่า ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

| ลำดับ | ชื่อหลักทรัพย์                                                                                           | ชื่อย่อ | ร้อยละของเงินลงทุน |
|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------------------|
| 1     | ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท                                           | CPNREIT | 14.27              |
| 2     | กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเทลโก้ โลตัส รีเทล โกรท                                           | TLGF    | 12.15              |
| 3     | ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ | FTREIT  | 10.06              |
| 4     | ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท                            | WHART   | 9.92               |
| 5     | ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโกรท                                                          | IMPACT  | 8.60               |
| 6     | ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าไทยแลนด์ ไพร์ม พร็อพเพอร์ตี้                          | TPRIME  | 4.22               |
| 7     | ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าสังหาริมทรัพย์โกลเด้นแวนเจอร์                                           | GVREIT  | 3.51               |
| 8     | กองทุนรวมสิทธิการเช่าสังหาริมทรัพย์ ซี.พี.ทาวเวอร์ โกรท                                                  | CPTGF   | 3.01               |
| 9     | ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าสังหาริมทรัพย์เหมราช                                                    | HREIT   | 2.76               |
| 10    | ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าสังหาริมทรัพย์ เอไอเอ็ม อินดัสเทรียล โกรท             | AIMIRT  | 2.56               |

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน  
รอบ 6 เดือนระหว่างวันที่ 1 กันยายน 2563 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

| วันที่ | รายละเอียด                             | การดำเนินการแก้ไข |
|--------|----------------------------------------|-------------------|
|        | <b>การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน</b> |                   |

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของ  
บริษัทจัดการ [www.lhfund.co.th](http://www.lhfund.co.th)

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนเปิด แอล เอช ไทย พร็อพเพอร์ตี้ มีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่  
1 กันยายน 2563 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564 ตามรายชื่อ ดังนี้

- บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัท  
หลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด [www.lhfund.co.th](http://www.lhfund.co.th) และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. [www.sec.or.th](http://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 เอเชีย 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 Suisse (ประเทศไทย) จำกัด             | ✓                           | ✓                 | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด         | ✓                           | ✓                 | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)          | ✓                           |                   |        | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน)                       | ✓                           | ✓                 | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)                       | ✓                           | ✓                 | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ธนชาต จำกัด (มหาชน)                          | ✓                           | ✓                 | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด             | ✓                           |                   |        | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)            | ✓                           | ✓                 | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |

**ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์**  
**ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2563 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564**

| ลำดับ | ชื่อบริษัทย่อย                                       | ค่านายหน้า<br>(บาท)* | อัตราส่วน<br>(%) |
|-------|------------------------------------------------------|----------------------|------------------|
| 1     | บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด                       | 121,428.65           | 13.51            |
| 2     | บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สุวิธ (ประเทศไทย) จำกัด      | 92,913.15            | 10.34            |
| 3     | บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด | 115,150.21           | 12.82            |
| 4     | บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)       | 12,011.04            | 1.34             |
| 5     | บริษัท หลักทรัพย์ เคซีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)   | 16,568.27            | 1.84             |
| 6     | บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)      | 102,213.59           | 11.38            |
| 7     | บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)              | 288,689.61           | 32.13            |
| 8     | บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)    | 24,726.18            | 2.75             |
| 9     | บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)     | 15,223.47            | 1.69             |
| 10    | บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด                        | 109,627.37           | 12.20            |
| รวม   |                                                      | 898,551.54           | 100.00           |

หมายเหตุ \*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)**

**มูลค่า ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564**

| ชื่อกองทุน                           | PTR    |
|--------------------------------------|--------|
| กองทุนเปิด แอล เอช ไทย พร็อพเพอร์ตี้ | 0.0764 |

**ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม**  
**สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2563 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564**

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน*                              | จำนวนเงิน<br>(หน่วย : พันบาท) | ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน |                    |
|---------------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------------|--------------------|
|                                                               |                               | เรียกเก็บจริง                          | ตามโครงการ*        |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)                        | 11,330.52                     | 0.529                                  | ไม่เกินร้อยละ 2.14 |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)                   | 283.26                        | 0.013                                  | ไม่เกินร้อยละ 0.11 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)                        | 2,266.10                      | 0.106                                  | ไม่เกินร้อยละ 0.22 |
| ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)                                       | 27.27                         | 0.001                                  | ตามที่จ่ายจริง     |
| ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)                           | ไม่มี                         | ไม่มี                                  | ไม่มี              |
| ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)      | 3.53                          | 0.000                                  | ตามที่จ่ายจริง     |
| ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense) | 193.22                        | 0.009                                  | ตามที่จ่ายจริง     |
| รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**                                        | 14,103.90                     | 0.658                                  |                    |

|                                  |        |       |                |
|----------------------------------|--------|-------|----------------|
| ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ | 898.55 | 0.042 | ตามที่จ่ายจริง |
|----------------------------------|--------|-------|----------------|

**หมายเหตุ**

\* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน (ถ้ามี)

\*\* ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิด แอล เอช ไทย พร็อพเพอร์ตี้  
งบแสดงฐานะการเงิน  
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

|                                                           | (หน่วย : บาท)           |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------|
|                                                           | ยังไม่ได้ตรวจสอบ        |
| <b>สินทรัพย์</b>                                          |                         |
| เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 1,923,209,453.74 บาท) | 1,534,817,203.00        |
| เงินฝากธนาคาร                                             | 367,283,913.05          |
| ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย                            | 8,335,145.84            |
| ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน                                 | 37,182,735.50           |
| สินทรัพย์อื่น                                             | 3,946,724.41            |
| <b>รวมสินทรัพย์</b>                                       | <b>1,951,565,721.80</b> |
| <b>หนี้สิน</b>                                            |                         |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                                        | 2,198,555.20            |
| เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน                               | 0.00                    |
| เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน                        | 15,819,870.74           |
| หนี้สินอื่น                                               | 88,640.88               |
| <b>รวมหนี้สิน</b>                                         | <b>18,107,066.82</b>    |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>                                     | <b>1,933,458,654.98</b> |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>                                     |                         |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน                           | 2,175,870,809.28        |
| กำไร(ขาดทุน) สะสม                                         |                         |
| บัญชีปรับสมดุล                                            | 415,017,517.44          |
| กำไร(ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน                          | (657,429,671.74)        |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>                                     | <b>1,933,458,654.98</b> |
| <b>สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย</b>                             | <b>8.8859</b>           |
| จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย) | 217,587,080.9134        |

กองทุนเปิด แอล เอช ไทย พร็อพเพอร์ตี้  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

| ชื่อย่อ | จำนวนหน่วย /<br>มูลค่าที่ตราไว้ | มูลค่ายุติธรรม<br>(บาท) | อัตราส่วนของ<br>มูลค่ายุติธรรม<br>(%) | อัตรา<br>ดอกเบี้ย | วันครบ<br>กำหนด |
|---------|---------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|-------------------|-----------------|
|---------|---------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|-------------------|-----------------|

หลักทรัพย์จดทะเบียน

หุ้นสามัญ

เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล

DIF 1,480,500.0000 16,729,650.00 1.09 -

กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์

ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอไอเอ็ม อินดัสเทรียล โกรท

AIMIRT 4,462,337.0000 49,531,940.70 3.23 -

ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์

AMATAR 2,849,300.0000 28,777,930.00 1.87 -

ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์

BOFFICE 3,724,900.0000 32,592,875.00 2.12 -

ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท

CPNREIT 15,080,904.0000 275,980,543.20 17.98 -

กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ ซี.พี.ทาวเวอร์ โกรท

CPTGF 6,501,300.0000 58,186,635.00 3.79 -

ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้

FTREIT 18,696,839.0000 194,447,125.60 12.67 -

กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ฟิวเจอร์พาร์ค

FUTUREPF 2,789,100.0000 41,557,590.00 2.71 -

ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ใกล้เคียงเดอะเนเจอร์

GVREIT 6,645,200.0000 67,781,040.00 4.42 -

ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เหมราช

HREIT 7,127,800.0000 53,458,500.00 3.48 -

ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโครท

IMPACT 9,720,800.0000 166,225,680.00 10.83 -

กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย

SPF 1,600,700.0000 19,848,680.00 1.29 -

ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอส ไพรม์ โกรท

SPRIME 2,607,100.0000 21,378,220.00 1.39 -

กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเทสโก้ โลตัส รีเทล โกรท

TLGF 17,149,300.0000 234,945,410.00 15.31 -

ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าไทยแลนด์ ไพรม์ พร็อพเพอร์ตี้

TPRIME 7,554,200.0000 81,585,360.00 5.32 -

ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท

WHART 17,595,415.0000 191,790,023.50 12.50 -

รวม หลักทรัพย์จดทะเบียน

1,534,817,203.00 100.00

รวมเงินลงทุน - 100% (ราคาทุน 1,923,209,453.74 บาท)

1,534,817,203.00 100.00

**กองทุนเปิด แอล เอช ไทย พร็อพเพอร์ตี้**  
**งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ**  
**สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2563 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564**

|                                                           | (หน่วย : บาท)    |
|-----------------------------------------------------------|------------------|
|                                                           | ยังไม่ได้ตรวจสอบ |
| รายได้จากการลงทุน                                         |                  |
| รายได้จากเงินปันผล                                        | 34,483,087.91    |
| รายได้จากดอกเบี้ย                                         | 180,751.22       |
| รวมรายได้                                                 | 34,663,839.13    |
| ค่าใช้จ่าย                                                |                  |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                                     | 11,330,520.42    |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์                             | 283,263.04       |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                                    | 2,266,104.02     |
| ค่าสอบบัญชี                                               | 27,273.08        |
| ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ                        | 1,122,419.15     |
| รวมค่าใช้จ่าย                                             | 15,029,579.71    |
| รายได้จากการลงทุนสุทธิ                                    | 19,634,259.42    |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน                       |                  |
| กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น                      | (53,523,379.48)  |
| กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น                | (391,308,633.26) |
| รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น | (444,832,012.74) |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน        | (425,197,753.32) |