

รายงานประจำปี

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2562 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2563

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A มีการแก้ไขโครงการเปลี่ยนชื่อย่อกองทุน จากเดิม LHPROP-A เป็น LHPROPA เริ่มมีผลตั้งแต่วันที่ 22 มิถุนายน 2563

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A (LHPROPA)

- ประเภทโครงการ** : กองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรมที่เน้นลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์
- นโยบายการลงทุน** : กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์ และ/หรือตราสารในกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ (Property Sector Fund) ที่จดทะเบียนทั้งในประเทศไทย ประเทศอื่นในเอเชียและประเทศออสเตรเลีย โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยแบ่งสัดส่วนการลงทุนดังนี้
- ลงทุนในหลักทรัพย์ และ/หรือตราสารดังต่อไปนี้ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
 - หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ หน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
 - ตราสารของกองทุนอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศ หน่วยของกองโครงสร้างพื้นฐานที่เป็นกองทุนโครงสร้างพื้นฐานต่างประเทศ
 - หน่วยลงทุนของกองทุน Exchange Traded Fund ที่เน้นลงทุนในตราสารของกองทุนอสังหาริมทรัพย์ (REITs ETF)
 - ตราสารอื่นใดที่ให้สิทธิในการได้มาหรือที่มีผลตอบแทนอ้างอิงกับตราสารดังกล่าวข้างต้น หรือกลุ่มของตราสาร/หน่วยลงทุนดังกล่าวข้างต้นเช่น หน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่มีนโยบายเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ และ/หรือตราสารข้างต้น
 - เงินลงทุนส่วนที่เหลือจาก 1. กองทุนอาจลงทุนในหุ้นกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ตราสารหรือสัญญาทางการเงินที่ให้สิทธิในการได้มาซึ่งหุ้นดังกล่าวหรือให้ผลตอบแทนอ้างอิงกับหุ้นหรือกลุ่มหุ้นนั้น ๆ
- ส่วนที่เหลือของกองทุนอาจพิจารณาการลงทุนในเงินฝากธนาคาร ตราสารแห่งหนึ่ง ตราสารกึ่งหนึ่งถึงทุนใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการหรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด ทั้งนี้ กองทุนสามารถลงทุนในต่างประเทศได้ไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- กองทุนอาจพิจารณาการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk) ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนซึ่งจะพิจารณาจากสภาวะของตลาดการเงินในขณะนั้นและปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง
- ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปง (Structured Note) ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) ตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาด (Unlisted Securities) และตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออก (Issue/Issuer) ต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) อย่างไรก็ตาม

กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนึ่งที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่ต่ำกว่าตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) หรือตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) เฉพาะในกรณีที่ตราสารเหล่านั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ต่ำกว่าตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Listed Securities) แล้วแต่กรณี ในขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น



Fund

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

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ขอนำเสนอ “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2562 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2563 มาเพื่อโปรดทราบ

สภาพตลาดในรอบบัญชีตั้งแต่ 1 พฤศจิกายน 2562 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2563

ตลาดกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์

ตลาด Asian REITs

ตลาด REITs โลกในภาพรวมช่วงปลายปี 2562 - ต้นปี 2563 แกว่งตัวอยู่ในกรอบ โดยตลาดโดยรวมจับตาประเด็นสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯและจีน และการเติบโตของเศรษฐกิจโลกเป็นหลัก ซึ่งในภาพรวมของปี 2562 ส่วนต่างของอัตราเงินปันผลและอัตราดอกเบี้ย (Dividend Yield Gap) ได้ปรับตัวสูงขึ้นเนื่องจากการลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางหลายแห่งทั่วโลกเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจให้เติบโตขึ้นจากประเด็นสงครามการค้าระหว่าง US – China และประเด็นการออกจากสหภาพยุโรป (European Union) ของสหราชอาณาจักร (United Kingdom) ซึ่งมีโอกาสที่จะเป็นการออกในลักษณะที่ไม่มีข้อตกลง (No Deal Brexit) ซึ่งภาวะดังกล่าวทำให้เกิดการวิ่งเข้าหาสินทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนสูง (Search for Yield) ขึ้นซึ่งทำให้ REITs ได้รับความสนใจของผู้ลงทุน

อย่างไรก็ตามการระบาดของโรค COVID-19 ในช่วงต้นปี 2563 นั้นทำให้ราคาของสินทรัพย์ต่าง ๆ ทั่วโลกปรับตัวลงแรงเนื่องจากการระบาดของโรคดังกล่าวมีแนวโน้มรุนแรงขึ้น จนกระทั่งองค์การอนามัยโลก (WHO) ออกมาประกาศให้เป็นการระบาดใหญ่ (Global Pandemic) และเกิดการใช้มาตรการปิดเมือง (Lock-Down) เพื่อจำกัดการแพร่ระบาดของโรค ซึ่งทำให้เกิดความกังวลต่อการหดตัวของเศรษฐกิจ (Recession) ขึ้น ซึ่งต่อมามาตราการกลางและรัฐบาลต่าง ๆ ทั่วโลกได้ออกมาใช้มาตรการต่าง ๆ อย่างเต็มที่โดยมีเป้าหมายที่จะพยุงเศรษฐกิจไว้ทั้งนโยบายการเงินและการคลัง เช่นการลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายและการอัดฉีดสภาพคล่องเข้าสู่ตลาดการเงิน รวมถึง Stimulus Packages ที่ออกมาโดยหน่วยงานต่าง ๆ ทั่วโลก

โดย REITs ทั่วโลกถือว่ามีปรับตัวลงอย่างรุนแรงแม้ว่าจะมีการลดอัตราดอกเบี้ยลงอย่างมากในตลาดการเงิน แต่การปิดเมืองตามนโยบายภาครัฐนั้นทำให้ REITs ในกลุ่ม Hospitality, Retail, Shopping mall ฯลฯ ขาดกระแสเงินสดจากค่าเช่าเนื่องจากผู้เช่าหลายรายไม่สามารถดำเนินธุรกิจได้ตามปกติจากนโยบายปิดเมือง ในขณะที่กลุ่ม e-REITs เช่น Logistic, Cell-Tower, Data Centre ฯลฯ นั้นยังสามารถเก็บค่าเช่าได้ตามปกติทำให้กลุ่มดังกล่าว Out-Perform REITs ในกลุ่มอื่น ๆ ในช่วงของการแพร่ระบาดของโรค COVID-19

ในช่วงกลางปี 2563 หลังจากรัฐบาลหลายแห่งทั่วโลกได้เริ่มทยอยคลายมาตรการปิดเมือง (Lock Down) มากขึ้น ทำให้ผู้เช่าหลาย ๆ รายสามารถเริ่มกลับมาดำเนินธุรกิจได้ รวมถึง Stimulus Packages ที่ออกมาอย่างมากได้เข้ามาช่วย

พยุงเศรษฐกิจไว้ได้ โดยในระยะต่อไปนั้นตลาดได้ให้น้ำหนักกับการเลือกตั้งประธานาธิบดีของสหรัฐฯในเดือนพฤศจิกายนนี้ รวมถึงความคืบหน้าของการพัฒนาวัคซีนและการควบคุมการแพร่ระบาดของโรค COVID-19 ในระยะต่อไปเป็นสำคัญ

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

ขอแสดงความนับถือ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อ - นามสกุล	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
คุณนรี พุกขยารักษ์	ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้, กองทุนต่างประเทศ	4 ตุลาคม 2561
คุณจิตติพงษ์ มีเพียร	ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้, กองทุนต่างประเทศ	17 มิถุนายน 2563



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2562 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2563 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรรณจิต อำนวยธรรม)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์และบริการบัญชีกองทุน

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A (ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า)
ข้อมูล ณ วันที่ 30 ตุลาคม 2563

1. ดัชนีชี้วัด คือ

- 1) ดัชนีผลตอบแทนรวมของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REIT Total Return Index) ร้อยละ 50
- 2) The FTSE Strait times REIT Index ร้อยละ 50 ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

2. LHPROPA-ASSF เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -11.09%

3. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 4.93 % ต่อปี

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

5. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Fund of Property Fund -Thai and Foreign

6. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปิดกมุด ข้อมูล ณ วันที่ 30 ตุลาคม 2563

กองทุน	% ตามช่วงเวลา					% ต่อปี								
	YTD	3 เดือน	Percen tile	6 เดือน	Percen tile	1 ปี	Percen tile	3 ปี	Percen tile	5 ปี	Percen tile	10 ปี	Percen tile	ตั้งแต่จัดตั้ง
LHPROPA-ASSF	N/A	-10.45	95th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-7.57
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	N/A	-9.67	50th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-9.30
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	N/A	4.15	5th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	4.93
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	N/A	4.48	5th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	4.87

* คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.lhfund.co.th

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Fund of Property fund -Thai and Foreign ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563

Peer Percentile	Return (%)							Standard Deviation (%)					
	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	
5th Percentile	-5.52	-0.56	-16.22	3.63	6.21	-	6.97	9.78	17.61	13.82	12.36	-	
25th Percentile	-8.20	-5.30	-18.76	2.91	5.43	-	7.91	10.55	19.68	14.35	12.37	-	
50th Percentile	-9.82	-6.32	-19.20	1.75	5.35	-	7.94	10.78	20.60	14.76	12.46	-	
75th Percentile	-10.27	-7.13	-19.99	1.11	5.16	-	8.77	11.81	21.56	15.25	12.96	-	
95th Percentile	-10.43	-9.50	-23.28	-1.02	3.91	-	9.34	13.81	22.34	15.94	13.27	-	

* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.aimc.or.th

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
------------	------------------	----------------------

LHPROPA-ASSF 9,5197 98,428.04

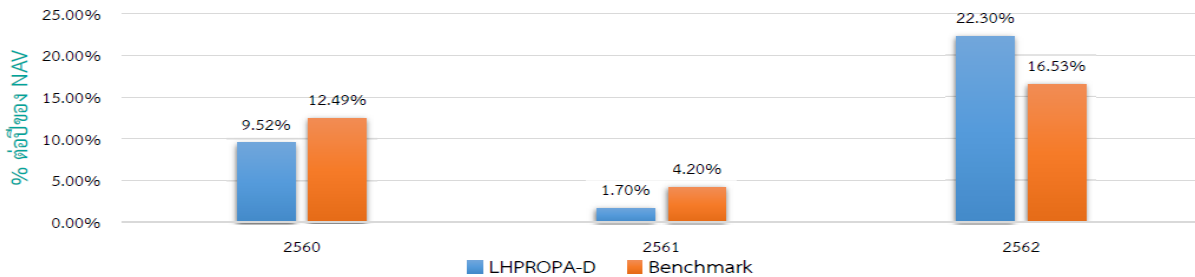
ข้อมูล ณ วันที่ 30 ตุลาคม 2563

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A (ชนิดจ่ายเงินปันผล)
ข้อมูล ณ วันที่ 30 ตุลาคม 2563

1. ดัชนีชี้วัด คือ

- 1) ดัชนีผลตอบแทนรวมของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REIT Total Return Index) ร้อยละ 50
- 2) The FTSE Strait times REIT Index ร้อยละ 50 ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

2. ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (คำนวณตามปีปฏิทิน)



3. LHPROPA-D เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -26.91%
4. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 10.30 % ต่อปี
5. ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ N/A % ต่อปี
6. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Fund of Property Fund -Thai and Foreign
7. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีทั้งหมด ข้อมูล ณ วันที่ 30 ตุลาคม 2563

กองทุน	% ตามช่วงเวลา					% ต่อปี								
	YTD	3 เดือน	Peren tile	6 เดือน	Peren tile	1 ปี	Peren tile	3 ปี	Peren tile	5 ปี	Peren tile	10 ปี	Peren tile	ตั้งแต่จัดตั้ง
LHPROPA-D	-14.56	-10.22	75th	-6.86	75th	-17.21	25th	3.10	25th	N/A	N/A	N/A	N/A	3.96
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	-19.06	-9.67	50th	-8.27	95th	-21.36	95th	-0.06	95th	N/A	N/A	N/A	N/A	2.48
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	17.49	4.17	5th	8.22	5th	18.38	25th	11.57	5th	N/A	N/A	N/A	N/A	10.30
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	21.49	4.48	5th	8.79	5th	22.27	95th	14.11	25th	N/A	N/A	N/A	N/A	12.54

* คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.lhfund.co.th

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Fund of Property fund -Thai and Foreign ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563

Peer Percentile	Return (%)							Standard Deviation (%)					
	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	
5th Percentile	-5.52	-0.56	-16.22	3.63	6.21	-	6.97	9.78	17.61	13.82	12.36	-	
25th Percentile	-8.20	-5.30	-18.76	2.91	5.43	-	7.91	10.55	19.68	14.35	12.37	-	
50th Percentile	-9.82	-6.32	-19.20	1.75	5.35	-	7.94	10.78	20.60	14.76	12.46	-	
75th Percentile	-10.27	-7.13	-19.99	1.11	5.16	-	8.77	11.81	21.56	15.25	12.96	-	
95th Percentile	-10.43	-9.50	-23.28	-1.02	3.91	-	9.34	13.81	22.34	15.94	13.27	-	

* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.aimc.or.th

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHPROPA-D	9.5438	3,167,660,704.25

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ตุลาคม 2563

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A (ชนิดเพื่อการออมและจ่ายปันผล)
ข้อมูล ณ วันที่ 30 ตุลาคม 2563

1. ดัชนีชี้วัด คือ

- 1) ดัชนีผลตอบแทนรวมของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REIT Total Return Index) ร้อยละ 50
- 2) The FTSE Strait times REIT Index ร้อยละ 50 ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

2. LHPROPA-DSSF เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -10.98%

3. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 4.93 % ต่อปี

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

5. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Fund of Property Fund -Thai and Foreign

6. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมุด ข้อมูล ณ วันที่ 30 ตุลาคม 2563

กองทุน	% ตามช่วงเวลา					% ต่อปี								
	YTD	3 เดือน	Peren tile	6 เดือน	Peren tile	1 ปี	Peren tile	3 ปี	Peren tile	5 ปี	Peren tile	10 ปี	Peren tile	ตั้งแต่จัดตั้ง
LHPROPA-DSSF	N/A	-10.36	95th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-7.48
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	N/A	-9.67	50th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-9.30
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	N/A	4.15	5th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	4.93
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	N/A	4.48	5th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	4.87

* คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.lhfund.co.th

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Fund of Property fund -Thai and Foreign ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563

Peer Percentile	Return (%)							Standard Deviation (%)					
	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	
5th Percentile	-5.52	-0.56	-16.22	3.63	6.21	-	6.97	9.78	17.61	13.82	12.36	-	
25th Percentile	-8.20	-5.30	-18.76	2.91	5.43	-	7.91	10.55	19.68	14.35	12.37	-	
50th Percentile	-9.82	-6.32	-19.20	1.75	5.35	-	7.94	10.78	20.60	14.76	12.46	-	
75th Percentile	-10.27	-7.13	-19.99	1.11	5.16	-	8.77	11.81	21.56	15.25	12.96	-	
95th Percentile	-10.43	-9.50	-23.28	-1.02	3.91	-	9.34	13.81	22.34	15.94	13.27	-	

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHPROPA-DSSF	9.5296	455,240.23

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ตุลาคม 2563

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A (ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์)
ข้อมูล ณ วันที่ 30 ตุลาคม 2563

1. ดัชนีชี้วัด คือ

- 1) ดัชนีผลตอบแทนรวมของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REIT Total Return Index) ร้อยละ 50
- 2) The FTSE Strait times REIT Index ร้อยละ 50 ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

2. LHPROPA-E เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -10.91%

3. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 2.86 % ต่อปี

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

5. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Fund of Property Fund -Thai and Foreign

6. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมุด ข้อมูล ณ วันที่ 30 ตุลาคม 2563

กองทุน	% ตามช่วงเวลา					% ต่อปี								
	YTD	3 เดือน	Peren tile	6 เดือน	Peren tile	1 ปี	Peren tile	3 ปี	Peren tile	5 ปี	Peren tile	10 ปี	Peren tile	ตั้งแต่จัดตั้ง
LHPROPA-E	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-10.18
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-11.17
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2.86
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2.81

หมายเหตุ : วันเพิ่มชนิดหน่วยลงทุน 16 กันยายน 2563

* คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.lhfund.co.th

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Fund of Property fund -Thai and Foreign ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563

Peer Percentile	Return (%)						Standard Deviation (%)					
	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี
5th Percentile	-5.52	-0.56	-16.22	3.63	6.21	-	6.97	9.78	17.61	13.82	12.36	-
25th Percentile	-8.20	-5.30	-18.76	2.91	5.43	-	7.91	10.55	19.68	14.35	12.37	-
50th Percentile	-9.82	-6.32	-19.20	1.75	5.35	-	7.94	10.78	20.60	14.76	12.46	-
75th Percentile	-10.27	-7.13	-19.99	1.11	5.16	-	8.77	11.81	21.56	15.25	12.96	-
95th Percentile	-10.43	-9.50	-23.28	-1.02	3.91	-	9.34	13.81	22.34	15.94	13.27	-

* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.aimc.or.th

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHPROPA-E	9,5436	1,180,918.77

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ตุลาคม 2563

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

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
มูลค่า ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	3,201,145,988.25	101.01
เงินฝากธนาคาร	396,752,834.65	12.52
หน่วยลงทุน	2,804,393,153.60	88.49
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(9,698,466.27)	(0.31)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	(9,698,466.27)	(0.31)
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	(156,189,397.47)	(4.93)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	3,169,253,660.23	100.00

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์
มูลค่า ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/ หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
เงินฝากธนาคาร			
JPMORGAN CHASE BANK	8.42	132,529,817.85	266,826,064.19
ธนาคาร แอลซีที (สิงคโปร์) จำกัด	0.00	0.00	0.00
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	4.10	129,892,485.16	129,926,770.46
รวมเงินฝากธนาคาร	12.52		396,752,834.65
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า			
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	-0.31	2,031,551,955.00	-9,698,466.27
รวมสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-0.31		-9,698,466.27
หน่วยลงทุน			
หมวดธุรกิจกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์			
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST (REIT)	4.75	2,287,700.00	150,460,015.82
ASCOTT BUSINESS TRUST	0.39	651,800.00	12,354,409.48
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	0.71	838,400.00	22,400,962.27
CAPITALLAND MALL TRUST (REIT)	5.29	4,241,344.00	167,563,392.40
CRE Logistics REIT Inc	1.44	1,000.00	45,544,538.20
FRASERS CENTREPOINT TRUST (REIT)	2.91	1,914,250.00	92,238,164.96
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRIAL (REIT)	3.91	4,416,000.00	124,040,560.32
GLP J-REIT (REIT)	1.92	1,264.00	60,737,193.33
KEPPEL DC REIT (REIT)	6.16	2,948,791.00	195,286,190.45
KEPPEL REIT (REIT)	0.47	653,200.00	14,842,217.79
LASALLE LOGIPORT REIT (REIT)	1.33	868.00	42,123,265.92
MANULIFE US REIT	2.31	3,288,700.00	73,282,019.88
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST (REIT)	3.32	2,681,902.00	105,341,838.64
MAPLETREE GREATER CHINA COMMERCIAL (REIT)	0.46	729,700.00	14,497,500.82
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST (REIT)	6.55	2,989,263.00	207,523,485.68
MAPLETREE LOGISTICS TRUST (REIT)	6.37	4,535,575.00	201,974,484.05

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์ (ต่อ)
มูลค่า ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/ หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
MITSUI FUDOSAN LOGISTICS PARK INC	1.39	295.00	43,934,362.69
NEXT FUNDS REIT NOMURA ETF	4.27	257,870.00	135,301,141.39
NIPPON PROLOGIS REIT INC	1.43	440.00	45,174,451.52
PARKWAYLIFE REAL ESTATE INVESTMENT (REIT)	0.52	177,600.00	16,425,837.72
SUNTEC REIT (REIT)	0.54	562,200.00	17,203,831.60
VANGUARD AU PROP SEC IDX ETF	1.02	20,131.00	32,284,897.19
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเทลโก้ โลจิสติกส์ รีเทล	5.41	11,503,000.00	171,394,700.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท	5.13	8,926,600.00	162,464,120.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท	5.30	13,217,848.00	167,866,669.60
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าไทยแลนด์ ไพร์ม พร็อพเพอร์ตี้	0.39	1,153,700.00	12,229,220.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอไอเอ็ม อินดัสเทรียล โกรท	1.35	3,502,434.00	42,729,694.80
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้	4.58	11,425,612.00	145,105,272.40
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโกรท	2.11	3,814,200.00	66,748,500.00
หมวดธุรกิจขนส่งและโลจิสติกส์			
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่อขนาดประเทศไทย	1.19	4,000,000.00	37,600,000.00
หมวดธุรกิจทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์			
GOODMAN GROUP	1.47	115,000.00	46,441,968.00
ITOCHU ADVANCE LOGISTICS INV	1.08	802.00	34,133,094.50
JAPAN LOGISTICS FUND INC	0.86	310.00	27,118,101.48
หมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล	2.21	5,513,941.00	70,027,050.70
รวมหน่วยลงทุน	88.49		2,804,393,153.60
รวมเงินลงทุน	100.70		3,191,447,521.98
รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-0.70		-22,193,861.75
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	100.00		3,169,253,660.23

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
มูลค่า ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (Net Gain/Loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน AUD/THB						
สัญญาฟอว์เวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	10,990,000.00	0.0000	02 Nov 2020	0.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	43,990,800.00	0.0025	29 Jan 2021	78,605.00
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน JPY/THB						
สัญญาฟอว์เวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	26,001,720.00	(0.0294)	13 Nov 2020	(931,049.78)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	34,900,800.00	(0.0319)	13 Nov 2020	(1,009,598.22)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	35,969,040.00	0.0005	15 Jan 2021	15,390.17
สัญญาฟอว์เวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	112,393,265.00	(0.0759)	12 Feb 2021	(2,404,581.75)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	115,952,850.00	(0.0315)	12 Mar 2021	(998,185.07)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	KASIKORNBANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	29,946,000.00	0.0001	29 Jan 2021	4,604.78
สัญญาฟอว์เวิร์ด	KASIKORNBANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	32,756,680.00	(0.0054)	15 Jan 2021	(171,869.97)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	KASIKORNBANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	44,850,000.00	0.0000	02 Nov 2020	0.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	8,677,800.00	(0.0093)	13 Nov 2020	(293,580.00)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	37,869,300.00	0.0034	12 Mar 2021	109,116.00
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน SGD/THB						
สัญญาฟอว์เวิร์ด	BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	165,906,825.00	0.0038	12 Mar 2021	121,754.64
สัญญาฟอว์เวิร์ด	KASIKORNBANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	204,193,800.00	(0.0486)	15 Jan 2021	(1,540,484.24)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	KASIKORNBANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	33,372,900.00	(0.0286)	13 Nov 2020	(907,765.28)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	203,850,000.00	(0.0607)	13 Nov 2020	(1,924,182.00)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	166,278,750.00	0.0150	15 Jan 2021	476,404.75
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	30,069,650.00	0.0109	13 Nov 2020	346,712.60
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	123,471,000.00	(0.0018)	12 Mar 2021	(57,844.80)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	45,769,000.00	0.0006	12 Mar 2021	17,576.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	162,008,275.00	(0.0482)	12 Feb 2021	(1,526,739.50)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	362,333,500.00	0.0283	12 Mar 2021	897,250.40

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563

ประเภท	ผู้ออก	อันดับ ความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
เงินฝากธนาคาร	JPMORGAN CHASE BANK		266,826,064.19
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	AA+(FITCH)	129,926,770.46

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ TRIS Rating

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป

- AAA** อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- AA** มีความเสี่ยงต่ำมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA
- A** มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BBB** มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BB** มีความเสี่ยงในระดับสูง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ ก่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งให้ความสามารถในการชำระหนี้ที่อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- B** มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- C** มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ 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 จะเทียบเท่ากับความสามารถในการชำระหนี้ของหน่วยงานนั้น ๆ แนวโน้มอันดับเครดิตแบ่งออกเป็น 4 ระดับ ได้แก่

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

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Rating

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว สำหรับประเทศไทย

- AAA(th) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล
- AA(th) 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 จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

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

- B (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอน เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอน สูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D (tha) แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่ได้เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

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

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1 (tha)”

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

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนึ่งกึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563

กลุ่มของตราสารการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอาวัล/ค้ำประกัน	396,752,834.65	12.52
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 0% NAV

รายชื่อหุ้นที่ลงทุน 10 อันดับแรก พร้อมสัดส่วนการลงทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563

ลำดับ	ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อ	ร้อยละของเงินลงทุน
1	NEXT FUNDS REIT NOMURA ETF	1343 JP	4.27
2	GLP J-REIT (REIT)	3281 JP	1.92
3	กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเทสโก้ โลตัส รีเทล โกรท	TLGF	5.41
4	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท	WHART	5.30
5	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท	CPNREIT	5.13
6	CRE Logistics REIT Inc	3487 JP	1.44
7	NIPPON PROLOGIS REIT INC	3283 JP	1.43
8	mitsui fudosan logistics park inc	3471 JP	1.39
9	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้	FTREIT	4.58
10	LASALLE LOGIPOINT REIT (REIT)	3466 JP	1.33

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
รอบปีบัญชีระหว่างวันที่ 1 พฤศจิกายน 2562 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2563

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัทจัดการ www.lhfund.co.th

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A มีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2562 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2563 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 เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)	✓		✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด	✓		✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓			เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัท หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสโก 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 สุวิส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (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 เลทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ - เงินบาท
ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2562 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2563

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (บาท)*	อัตราส่วน (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด	346,515.95	7.58
2	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอมบี (ประเทศไทย) จำกัด	212,222.27	4.64
3	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	11,451.22	0.25
4	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	730,403.11	15.98
5	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	57,670.05	1.26
6	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	435,330.52	9.53
7	บริษัท หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	137,905.15	3.02
8	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	592,746.62	12.97
9	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	852,255.84	18.65
10	บริษัท หลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	115,759.44	2.53
11	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	453,306.58	9.92
12	บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	34,883.73	0.76
13	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	45,072.69	0.99
14	บริษัทหลักทรัพย์ ทีสโก้ จำกัด	535,989.60	11.73
15	บริษัท หลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด	8,668.79	0.19
	รวม	4,570,181.56	100%

หมายเหตุ *รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ - ฮ็องกงดอลลาร์
ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2562 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2563

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (บาท)*	อัตราส่วน (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	23,214.91	30.99
2	บริษัทหลักทรัพย์ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด	51,697.50	69.01
	รวม	74,912.41	100%

หมายเหตุ *รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ - เยนดอลลาร์
ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2562 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2563

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (บาท)*	อัตราส่วน (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	9,143,631.00	23.53
2	บริษัทหลักทรัพย์ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	14,088,334.00	36.27
3	บริษัทหลักทรัพย์เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด	856,223.00	2.20
4	บริษัทหลักทรัพย์ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด	14,765,647.00	38.00
รวม		38,853,835.00	100%

หมายเหตุ *รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ - สิงคโปร์ดอลลาร์
ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2562 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2563

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (บาท)*	อัตราส่วน (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	145,768.15	22.36
2	บริษัทหลักทรัพย์ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	313,119.23	48.05
3	บริษัทหลักทรัพย์เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด	4,502.99	0.69
4	บริษัทหลักทรัพย์ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด	188,390.48	28.90
รวม		651,780.85	100%

หมายเหตุ *รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์-ออสเตรเลียดอลลาร์
ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2562 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2563

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (บาท)*	อัตราส่วน (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	952.66	4.58
2	บริษัทหลักทรัพย์ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	10,183.44	48.96
3	บริษัทหลักทรัพย์ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด	9,665.24	46.46
รวม		20,801.34	100%

หมายเหตุ *รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์-ดอลลาร์สหรัฐ
ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2562 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2563

ลำดับ	ชื่อบริษัทยายหน้า	ค่านายหน้า (บาท)*	อัตราส่วน (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	11,826.22	18.17
2	บริษัทหลักทรัพย์ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	15,034.25	23.09
3	บริษัทหลักทรัพย์ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด	38,238.99	58.74
	.	65,099.46	100

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

มูลค่า ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช พรีเมียมพอร์ต พลัส A	4.0231

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563

ชื่อกองทุน	ผู้ถือหน่วย	สัดส่วน(ร้อยละ)
กองทุนเปิด แอล เอช พรีเมียมพอร์ต พลัส A (LHPROPA)	กลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง	N/A

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2562 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* Fund's Direct Expenses	จำนวนเงิน (หน่วย : พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	
		เรียกเก็บจริง	ตามโครงการ*
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	18,844.11	1.338	ไม่เกินร้อยละ 2.14
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	452.26	0.032	ไม่เกินร้อยละ 0.11
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	3,768.82	0.268	ไม่เกินร้อยละ 0.27
ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	45.00	0.003	ตามที่จ่ายจริง
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	6.29	0.000	ตามที่จ่ายจริง
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense)	115.17	0.008	ตามที่จ่ายจริง
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**	23,231.65	1.649	

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	10,144.79	0.720	ตามที่จ่ายจริง
----------------------------------	-----------	-------	----------------

หมายเหตุ

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน (ถ้ามี)

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์



รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A ซึ่งประกอบด้วยงบดุลและ งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินและรายละเอียดเงินลงทุนของกองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารกองทุนฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีของกองทุนฯ แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกองทุนฯ และหากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารกองทุนฯ เพื่อให้ผู้บริหารกองทุนฯ ดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนฯ ต่องบการเงิน

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนฯ รับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกองทุน

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนฯ ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารของกองทุนฯ
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนฯ และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็น

เหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้บริหารกองทุนฯ ว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระ และได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ เกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องที่ได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญมากที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีเว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นางขวัญใจ เกียรติกังวาฬไกล

K. Kittrappin

นางขวัญใจ เกียรติกังวาฬไกล
 ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 5875
 บริษัท เอเอสวี แอนด์ แอสโซซิเอทส์ จำกัด
 กรุงเทพมหานคร
 27 มกราคม 2564

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A

งบดุล

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2563	2562
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม		2,804,393,153.60	3,067,150,862.98
(ราคาทุนปี 2563 : 3,106,254,721.40 บาท)			
(ราคาทุนปี 2562 : 2,837,894,487.01 บาท)			
เงินฝากธนาคาร	6	396,718,549.35	337,856,896.81
เงินปันผลและดอกเบี้ยค้างรับ		14,190,507.10	13,690,001.81
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน		60,898,776.49	
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	7	2,067,414.34	27,323,208.57
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	4.5	52,481.64	57,912.20
รวมสินทรัพย์		3,278,320,882.52	3,446,078,882.37
หนี้สิน			
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	7	11,765,880.61	3,099,959.36
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		83,360,741.86	65,651,496.14
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		9,026,111.10	10,886,820.39
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		4,762,086.88	4,343,312.20
หนี้สินอื่น		152,401.84	3,741,513.18
รวมหนี้สิน		109,067,222.29	87,723,101.27
สินทรัพย์สุทธิ		3,169,253,660.23	3,358,355,781.10
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		3,320,888,219.82	2,736,581,699.20
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		516,167,196.44	384,472,852.09
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	5	(667,801,756.03)	237,301,229.81
สินทรัพย์สุทธิ		3,169,253,660.23	3,358,355,781.10
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้			
ชนิดจ่ายเงินปันผล		9.5433	12.2720
ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า		9.5193	-
ชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล		9.5292	-
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์		9.5431	-
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นสุด (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้			
ชนิดจ่ายเงินปันผล		331,906,972.5277	273,658,169.9145
ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า		10,339.3460	-
ชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล		47,770.9229	-
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์		123,739.1789	-
รวม		332,088,821.9755	273,658,169.9145

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563

หน่วย : บาท					
อัตราส่วนของ					
มูลค่ายุติธรรม					
ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	มูลค่าที่ตราไว้	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	(%)
เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ					
NEXT FUNDS REIT NOMURA ETF	1343 JP	-	257,870.0000	135,301,141.39	4.81
GLP J-REIT	3281 JP	-	1,264.0000	60,737,193.33	2.17
NIPPON PROLOGIS REIT INC	3283 JP	-	440.0000	45,174,451.52	1.61
LASALLE LOGIPORT REIT	3466 JP	-	868.0000	42,123,265.92	1.50
MITSUI FUDOSAN LOGISTICS PARK INC	3471 JP	-	295.0000	43,934,362.69	1.57
CRE Logistics REIT Inc	3487 JP	-	1,000.0000	45,544,538.20	1.62
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	AREIT SP	-	2,287,700.0000	150,460,015.82	5.37
ASCOTT RESIDENCE TRUST	ART SP	-	651,800.0000	12,354,409.48	0.44
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	CRCT SP	-	838,400.0000	22,400,962.27	0.80
CAPITALLAND MALL TRUST	CT SP	-	4,241,344.0000	167,563,392.40	5.98
FRASERS CENTREPOINT TRUST	FCT SP	-	1,914,250.0000	92,238,164.96	3.29
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRIAL	FLT SP	-	4,416,000.0000	124,040,560.32	4.42
KEPPEL DC REIT	KDCREIT SP	-	2,948,791.0000	195,286,190.45	6.96
KEPPEL REIT	KREIT SP	-	653,200.0000	14,842,217.79	0.53
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST	MAGIC SP	-	729,700.0000	14,497,500.82	0.52
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	MCT SP	-	2,681,902.0000	105,341,838.64	3.76
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	MINT SP	-	2,989,263.0000	207,523,485.68	7.40
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	MLT SP	-	4,535,575.0000	201,974,484.05	7.20
PARKWAYLIFE REAL ESTATE INVESTMENT	PREIT SP	-	177,600.0000	16,425,837.72	0.59
SUNTEC REIT	SUN SP	-	562,200.0000	17,203,831.60	0.61
VANGUARD AU PROP SEC IDX ETF	VAP AU	-	20,131.0000	32,284,897.19	1.15
MANULIFE US REIT	MUST SP	-	3,288,700.0000	73,282,019.88	2.61
ITOCHU ADVANCE LOGISTICS INV	3493 JP	-	802.0000	34,133,094.50	1.22
JAPAN LOGISTICS FUND INC	8967 JP	-	310.0000	27,118,101.48	0.97
GOODMAN GROUP	GMG AU	-	115,000.0000	46,441,968.00	1.66
รวมเงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ				1,928,227,926.10	68.76
หลักทรัพย์จดทะเบียน					
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล	DIF	-	5,513,941.0000	70,027,050.70	2.50
ขนส่งและโลจิสติกส์					
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย	TFFIF	-	4,000,000.0000	37,600,000.00	1.34
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์					
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอไอเอ็ม อินด์ัสเทรียล โกรท	AIMIRT	-	3,502,434.0000	42,729,694.80	1.52
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท	CPNREIT	-	8,926,600.0000	162,464,120.00	5.79
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้	FTREIT	-	11,425,612.0000	145,105,272.40	5.17
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโกรท	IMPACT	-	3,814,200.0000	66,748,500.00	2.38
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเทลโก้ โลจิสติกส์ รีเทล โกรท	TLGF	-	11,503,000.0000	171,394,700.00	6.11
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าไทยแลนด์ ไพร์ม พร็อพเพอร์ตี้	TPRIME	-	1,153,700.0000	12,229,220.00	0.44
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท	WHART	-	13,217,848.0000	167,866,669.60	5.99
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน				876,165,227.50	31.24
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น (ราคาทุน 3,106,254,721.40 บาท)				2,804,393,153.60	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2563

	หมายเหตุ	หน่วย : บาท	
		2563	2562
รายได้จากการลงทุน			
รายได้เงินปันผล		152,351,357.89	58,747,812.75
รายได้ดอกเบี้ย		410,667.08	723,699.02
รวมรายได้จากการลงทุน		152,762,024.97	59,471,511.77
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	8, 9	47,588,309.69	18,844,108.47
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	8	1,142,119.39	452,258.58
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	8, 9	9,517,661.76	3,768,821.72
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		60,000.00	45,000.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ		32,756,916.08	121,456.80
ภาษีเงินได้		57,459.47	31,197.19
รวมค่าใช้จ่าย		91,122,466.39	23,262,842.76
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		61,639,558.58	36,208,669.01
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(177,714,129.39)	84,354,854.42
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน		33,051,210.67	(51,351,908.78)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์		(41,074,331.71)	19,492,741.35
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(312,096,791.91)	241,866,376.24
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน		(194,164,382.52)	(32,515,796.81)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์		(33,921,715.48)	25,535,500.64
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		(725,920,140.34)	287,381,767.06
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		(664,280,581.76)	323,590,436.07
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้			
ชนิดจ่ายเงินปันผล		(664,113,820.59)	323,590,436.07
ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า		(9,081.52)	-
ชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล		(38,545.65)	-
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์		(119,134.00)	-
รวม		(664,280,581.76)	323,590,436.07

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2563

	หมายเหตุ	2563	หน่วย : บาท 2562
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี			
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		61,639,558.58	36,208,669.01
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(177,714,129.39)	84,354,854.42
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน		33,051,210.67	(51,351,908.78)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์		(41,074,331.71)	19,492,741.35
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(312,096,791.91)	241,866,376.24
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน		(194,164,382.52)	(32,515,796.81)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์		(33,921,715.48)	25,535,500.64
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		(664,280,581.76)	323,590,436.07
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	11	(240,822,404.08)	(106,576,243.56)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับ(ที่รับซื้อคืน)จากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี			
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายในระหว่างปี		3,004,726,331.24	4,812,477,755.17
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี		(2,288,725,466.27)	(2,120,839,274.13)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับสุทธิจากผู้ถือหน่วยลงทุน		716,000,864.97	2,691,638,481.04
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี		(189,102,120.87)	2,908,652,673.55
สินทรัพย์สุทธิต้นปี		3,358,355,781.10	449,703,107.55
สินทรัพย์สุทธิปลายปี		3,169,253,660.23	3,358,355,781.10
			หน่วย : หน่วย
		2563	2562
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)			
หน่วยลงทุนต้นปี		273,658,169.9145	43,865,461.4661
<u>บวก</u> หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายในระหว่างปี		262,286,052.6742	405,306,568.0199
<u>หัก</u> หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี		(203,855,400.6132)	(175,513,859.5715)
หน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี		332,088,821.9755	273,658,169.9145
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้			

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2563

	หน่วย : บาท	
	2563	2562
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(664,280,581.76)	323,590,436.07
รายการปรับกระทบการเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน - ให้เป็นเงินสดสุทธิที่ได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน :-		
การซื้อเงินลงทุน	(11,403,019,054.63)	(4,373,815,900.15)
การจำหน่ายเงินลงทุน	10,987,495,929.58	1,975,941,088.85
ส่วนต่อมูลค่าตราสารหนี้ตัดจำหน่าย	(27,588.62)	(232,108.13)
การเพิ่มขึ้นในเงินปันผลและดอกเบี้ยค้างรับ	(14,190,507.10)	(769.13)
การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	(60,898,776.49)	-
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	5,430.56	(57,912.20)
การเพิ่มขึ้นในเจ้าหนี้จากเจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	17,709,245.72	65,651,496.14
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(1,860,709.29)	10,375,332.29
การเพิ่มขึ้นในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	418,774.68	3,642,502.69
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้สินอื่น	(3,589,111.34)	3,726,275.93
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	177,714,129.39	(84,354,854.42)
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(33,051,210.67)	51,351,908.78
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	41,074,331.71	(19,492,741.35)
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	312,096,791.91	(241,866,376.24)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	194,164,382.52	32,515,796.81
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	33,921,715.48	(25,535,500.64)
เงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(416,316,808.35)	(2,278,561,324.70)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การจำหน่ายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	3,004,726,331.24	4,812,477,755.17
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(2,288,725,466.27)	(2,120,839,274.13)
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	(240,822,404.08)	(106,576,243.56)
เงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	475,178,460.89	2,585,062,237.48
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้นสุทธิ	58,861,652.54	306,500,912.78
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	337,856,896.81	31,355,984.03
เงินฝากธนาคาร ณ วันสิ้นปี (หมายเหตุข้อ 6)	396,718,549.35	337,856,896.81

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A
ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2563

	หน่วย : บาท			
	สำหรับปีสิ้นสุด 31/10/63	สำหรับปีสิ้นสุด 31/10/62	สำหรับปีสิ้นสุด 31/10/61	สำหรับงวด 23/11/59 - 31/10/60
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)				
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	-	-	10.0000
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	12.2720	10.2518	10.2833	-
รายได้จากกิจกรรมลงทุน :				
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	0.1847	0.3257	0.3013	0.2373
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(0.5325)	0.7588	0.5134	0.0208
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	0.0991	(0.4619)	(0.2943)	(0.1832)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	(0.1231)	0.1753	0.1267	0.1816
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(0.9351)	2.1757	(0.3764)	0.3455
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(0.5818)	(0.2925)	0.1243	(0.0880)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	(0.1016)	0.2297	(0.0398)	0.0031
รายได้จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	(1.9903)	2.9108	0.3552	0.5171
หัก การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน *	(0.7384)	(0.8906)	(0.3867)	(0.2338)
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี/งวด	9.5433	12.2720	10.2518	10.2833
อัตราส่วนของกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี/งวด (%)	(18.6801)	22.9699	2.9796	4.8721
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ				
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี/งวด (พันบาท)	3,169,253.66	3,358,355.78	449,703.11	466,026.46
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี/งวด (%)	2.5624	1.6513	1.6573	1.5862
อัตราส่วนรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี/งวด (%)	4.2958	4.2215	4.1848	3.8223
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน				
ระหว่างปี/งวดต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี/งวด (%) **	617.1633	437.1137	198.1174	374.7876

ข้อมูลเพิ่มเติม **

* คำนวณจากจำนวนหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผลที่จำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยระหว่างปี/งวด

** ไม่นับรวมเงินลงทุนในเงินฝากธนาคาร และในตั๋วสัญญาใช้เงิน ใบรับฝากเงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2563

หน่วย : บาท

1. ลักษณะของกองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A (“กองทุนฯ”) เป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุน ที่เน้นลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ และมีการกระจายการลงทุนน้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐาน (Specific fund) ซึ่งจัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 23 พฤศจิกายน 2559 มีเงินทุนจดทะเบียน 1,141.68 ล้านบาท (แบ่งเป็น 114,168,410.5580 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดโครงการ

และในระหว่างดำเนินโครงการ กองทุนฯ ได้มีการจดทะเบียนเพิ่มทุนโครงการทั้งสิ้น 4,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 400,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) รวมมูลค่าโครงการ 5,141.68 ล้านบาท (แบ่งเป็น 514,168,410.5580 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

เมื่อวันที่ 22 มิถุนายน 2563 กองทุนฯ ได้มีการแก้ไขโครงการเกี่ยวกับการเปลี่ยนชื่อย่อกองทุน จากเดิมชื่อ LHPROP-A เปลี่ยนเป็น LHPROPA และ การแบ่งชนิดหน่วยลงทุนดังนี้

ชนิดจ่ายเงินปันผล (LHPROPA-D)

ชนิดเพื่อการออมและสะสมมูลค่า (LHPROPA-ASSF)

ชนิดเพื่อการออมและจ่ายเงินปันผล (LHPROPA-DSSF)

ชนิดผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนภายใต้การบริหารจัดการ (LHPROPA-L) (ยังไม่เปิดให้บริการ)

ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์(LHPROPA-E)

กองทุนฯ จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (“บริษัทจัดการ”)

กองทุนฯ มีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารในกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ (Property Sector Fund) ที่จดทะเบียนทั้งในประเทศไทย ประเทศอื่นในเอเชีย และประเทศออสเตรเลีย โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม โดยแบ่งสัดส่วนการลงทุนดังนี้ 1) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ หน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ตราสารของกองทุนอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศ หน่วยของกองทุนโครงสร้างพื้นฐานที่เป็นกองทุนโครงสร้างพื้นฐานต่างประเทศ และหน่วยลงทุนของกองทุน Exchange Traded Fund ที่เน้นลงทุนในตราสารของกองทุนอสังหาริมทรัพย์ (REITs ETF) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน 2) ส่วนที่เหลืออาจลงทุนในหุ้นกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ รวมถึงตราสารทุนอื่นใดที่ให้สิทธิในการได้มาหรือที่มีผลตอบแทนอ้างอิงกับตราสาร หน่วยลงทุนและหุ้นดังกล่าวข้างต้นหรือกลุ่มของตราสาร หน่วยลงทุน และหุ้นดังกล่าวข้างต้น กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการหรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด ทั้งนี้ กองทุนสามารถลงทุนในต่างประเทศได้ไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

นอกจากนี้ กองทุนฯ อาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด

กองทุนฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2563

หน่วย : บาท

2. หลักเกณฑ์ในการจัดท่างบการเงิน

2.1 งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงการตีความและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี (“สภาวิชาชีพบัญชี”) และการแสดงรายการใน งบการเงินได้จัดทำขึ้นตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปภายใต้พระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 และได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน และตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

2.2 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

2.3 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดท่างบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้ในการประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อข้อกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายผลที่เกิดขึ้นจริงจึงแตกต่างจากที่ประมาณการไว้

ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดท่างบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่ประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวนและในอนาคตที่ได้รับผลกระทบ

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับในปีปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับในอนาคตมีรายละเอียด ดังนี้

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2561) รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 ซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการที่สำคัญต่องบการเงินนี้ โดยมีมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ซึ่งได้มีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า ใช้แทนมาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานบัญชีที่เกี่ยวข้องต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2560)	สัญญาก่อสร้าง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2560)	รายได้
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2560)	รายได้ - รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2560)	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2560)	สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2563

หน่วย : บาท

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 18 การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า
(ปรับปรุง 2560)

ฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการ
สาระสำคัญต่องบการเงิน

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
การเงินที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 ดังนี้

- มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน จำนวน 5 ฉบับ ประกอบด้วย
 - มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7 การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน
 - มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เครื่องมือทางการเงิน
 - มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32 การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน
 - การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิใน
หน่วยงานต่างประเทศ
 - การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 19 การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของกองทุนฯ อยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่องบการเงินในปีที่เริ่มใช้มาตรฐาน
ดังกล่าวมาถือปฏิบัติ

- มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า ใช้แทนมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 เรื่องสัญญา
เช่า และการตีความมาตรฐานบัญชีที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตาม การบัญชีสำหรับผู้ให้เช่าไม่มีการเปลี่ยนแปลง
อย่างเป็นทางการจากมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 ผู้ให้เช่ายังคงต้องจัดประเภทสัญญาเช่าเป็นสัญญาเช่า
ดำเนินงานโดยใช้หลักการเช่นเดียวกับมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17

ฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการ
สาระสำคัญต่องบการเงิน

การประกาศใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

เมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2562 ก.ล.ด. ได้ให้ความเห็นชอบแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรอง
เลี้ยงชีพที่ประกาศใช้โดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ซึ่งให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่ม
ในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของกองทุนฯ อยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่องบการเงินในปีที่เริ่มใช้แนวปฏิบัติทางบัญชี
ฉบับดังกล่าว

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2563

หน่วย : บาท

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

- ดอกเบี้ยรับ รับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงได้รับโดยคำนึงถึงผลตอบแทนที่แท้จริง
- เงินปันผลรับ รับรู้เป็นรายได้ตั้งแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ
- บัญชีส่วนเกินและส่วนต่อมูลค่างของตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ
- กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน
- ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

4.2 เงินลงทุนและการวัดค่าเงินลงทุน

- เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนฯ มีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนฯ จ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น
- เงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กองทุนฯ ใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่ายในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ซึ่งมีอายุครบกำหนดภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุนและไม่มีเงื่อนไขการต่ออายุเมื่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ั้นไม่แตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างเป็นทางการสำคัญ
- กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4.3 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนฯ มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับสินทรัพย์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศโดยการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward exchange contracts (FX))

สินทรัพย์และหนี้สินของตราสารอนุพันธ์แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม ซึ่งคำนวณและวัดมูลค่ายุติธรรมโดยสถาบันการเงิน กำไร(ขาดทุน)จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์จะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน

4.4 บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นงวดแปลงค่าเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ณ วันที่เกิดรายการ แปลงค่าเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2563

หน่วย : บาท

ณ วันสิ้นงวด กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าที่ยังไม่ครบกำหนด
คำนวณโดยปรับสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงค้าง ณ วันสิ้นงวดจากอัตราตามสัญญา เป็นราคา
ตลาดของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในสินทรัพย์หรือหนี้สินตราสารอนุพันธ์
ในงบดุล

กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

4.5 ค่าใช้จ่ายรอดตัดบัญชี

ค่าใช้จ่ายรอดตัดบัญชี เป็นค่าธรรมเนียมการจดทะเบียนเพิ่มทุนโครงการ ซึ่งตัดจำหน่ายเป็นค่าใช้จ่ายภายใน
ระยะเวลา 3 ปี โดยใช้วิธีเส้นตรง

4.6 การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

กองทุนฯ จะบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

4.7 บัญชีปรับสมดุล

บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม ซึ่งจะบันทึกเมื่อมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนฯ
เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกิจการลงทุนหรือได้รับส่วนแบ่งจากกิจการลงทุนเท่าเทียมกัน
ไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกิจการลงทุน ณ เวลาใด

4.8 ภาษีเงินได้

กองทุนมีหน้าที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลเฉพาะเงินได้พึงประเมินตามมาตรา (40)(4)(ก) แห่งประมวลรัษฎากรใน
อัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562

5. กำไรสะสมจากการดำเนินงานต้นปี

	2563	2562
รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 23 พ.ย. 2559)	69,339,309.89	33,130,640.88
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 23 พ.ย. 2559)	106,690,149.30	22,335,294.88
ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนสะสม (เริ่มสะสม 23 พ.ย. 2559)	(79,382,608.86)	(28,030,700.08)
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์สะสม (เริ่มสะสม 23 พ.ย. 2559)	40,696,341.07	21,203,599.72
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 23 พ.ย. 2559)	257,559,174.81	15,692,798.57
ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนสะสม (เริ่มสะสม 23 พ.ย. 2559)	(35,375,445.61)	(2,859,648.80)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์สะสม (เริ่มสะสม 23 พ.ย. 2559)	24,223,249.21	(1,312,251.43)
หัก การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	(146,448,940.00)	(39,872,696.44)
กำไรสะสมจากการดำเนินงานต้นปีทั้งสิ้น	237,301,229.81	20,287,037.30

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2563

หน่วย : บาท

6. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563 และ 2562 เงินฝากธนาคาร ประกอบด้วย :-

	อัตราดอกเบี้ยต่อปี (%)		จำนวนเงิน (บาท)	
	2563	2562	2563	2562
JPMorgan Chase & Co.				
- สกุลเงินดอลลาร์ออสเตรเลีย	-	-	9,423,786.64	188,554.22
- สกุลเงินเยนญี่ปุ่น	-	-	36,540,233.47	9,352,455.77
- สกุลเงินดอลลาร์สิงคโปร์	-	-	219,040,729.39	22,434,222.06
- สกุลเงินดอลลาร์ฮ่องกง	-	-	91,525.05	253,747.72
- สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ	-	-	1,729,789.64	-
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)				
- สกุลเงินบาท	0.125	0.375	129,892,485.16	305,627,917.04
รวม			396,718,549.35	337,856,896.81

7. สินทรัพย์(หนี้สิน)ตราสารอนุพันธ์

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563 และ 2562 กองทุนฯ มีสินทรัพย์(หนี้สิน)ตราสารอนุพันธ์จากการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้ากับสถาบันการเงินหลายแห่ง จำนวน 20 สัญญาและ 34 สัญญา ตามลำดับ ซึ่งมีรายละเอียดของสัญญาดังนี้

- ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563

สัญญา	กองทุนจ่ายให้	กองทุนได้รับจาก	อัตรา	วันครบกำหนด	สินทรัพย์
	สถาบันการเงิน	สถาบันการเงิน			
Forward contracts	Notional amount (SGD/HKD/JPY)	Notional amount (THB)	แลกเปลี่ยน	กำหนด	ตราสารอนุพันธ์
SGD/THB	1,300,000.00	30,069,650.00	23.13050	13 พ.ย. 63	346,712.60
JPY/THB	120,000,000.00	35,969,040.00	0.29974	15 ม.ค. 64	15,390.17
SGD/THB	7,250,000.00	166,278,750.00	22.93500	15 ม.ค. 64	476,404.75
SGD/THB	100,000,000.00	29,946,000.00	0.29946	29 ม.ค. 64	4,604.78

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2563

หน่วย : บาท

สัญญา Forward contracts	กองทุนจ่ายให้ สถาบันการเงิน	กองทุนได้รับจาก สถาบันการเงิน	อัตรา แลกเปลี่ยน	วันครบ กำหนด	สินทรัพย์ ตราสารอนุพันธ์
	Notional amount (SGD/HKD/JPY)	Notional amount (THB)			
AUD/THB	2,000,000.00	43,990,800.00	21.99540	29 ม.ค. 64	78,605.00
SGD/THB	2,000,000.00	45,769,000.00	22.88450	12 มี.ค. 64	17,576.00
JPY/THB	126,000,000.00	37,869,300.00	0.30055	12 มี.ค. 64	109,116.00
SGD/THB	7,250,000.00	165,906,825.00	22.88370	12 มี.ค. 64	121,754.64
SGD/THB	15,800,000.00	362,333,500.00	22.93250	12 มี.ค. 64	897,250.40
รวม		973,972,865.00			2,067,414.34

สัญญา Forward contracts	กองทุนจ่ายให้ สถาบันการเงิน	กองทุนได้รับจาก สถาบันการเงิน	อัตรา แลกเปลี่ยน	วันครบ กำหนด	หนี้สิน ตราสารอนุพันธ์
	Notional amount (SGD/JPY)	Notional amount (THB)			
SGD/THB	9,000,000.00	203,850,000.00	22.650000	13 พ.ย. 63	(1,924,182.00)
JPY/THB	120,000,000.00	34,900,800.00	0.290840	13 พ.ย. 63	(1,009,598.22)
JPY/THB	90,000,000.00	26,001,720.00	0.288908	13 พ.ย. 63	(931,049.78)
SGD/THB	1,500,000.00	33,372,900.00	22.248600	13 พ.ย. 63	(907,765.28)
JPY/THB	30,000,000.00	8,677,800.00	0.289260	13 พ.ย. 63	(293,580.00)
SGD/THB	9,000,000.00	204,193,800.00	22.688200	15 ม.ค. 64	(1,540,484.24)
JPY/THB	110,000,000.00	32,756,680.00	0.297788	15 ม.ค. 64	(171,869.97)
JPY/THB	383,000,000.00	112,393,265.00	0.293455	12 ก.พ. 64	(2,404,581.75)
SGD/THB	7,150,000.00	162,008,275.00	22.658500	12 ก.พ. 64	(1,526,739.50)
JPY/THB	390,000,000.00	115,952,850.00	0.297315	13 มี.ค. 64	(998,185.07)

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2563

หน่วย : บาท

SGD/THB	5,400,000.00	123,471,000.00	22.865000	13 มี.ค. 64	(57,844.80)
รวม		628,602,387.08			(11,765,880.61)

• ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562

สัญญา	กองทุนจ่ายให้	กองทุนได้รับจาก	อัตรา	วันครบ	สินทรัพย์
	สถาบันการเงิน	สถาบันการเงิน			
Forward contracts	Notional amount (SGD/HKD/JPY)	Notional amount (THB)	แลกเปลี่ยน	กำหนด	ตราสารอนุพันธ์
JPY/THB	142,000,000.00	41,209,110.00	0.290205	8 พ.ย. 62	1,764,857.99
JPY/THB	110,000,000.00	31,686,050.00	0.288055	8 พ.ย. 62	1,116,500.00
SGD/THB	2,430,000.00	55,277,640.00	22.748000	8 พ.ย. 62	1,348,334.10
SGD/THB	3,035,700.00	68,868,497.34	22.686200	8 พ.ย. 62	1,542,347.82
JPY/THB	54,000,000.00	15,698,880.00	0.290720	15 พ.ย. 62	686,556.00
JPY/THB	45,000,000.00	12,981,825.00	0.288485	13 ธ.ค. 62	424,537.33
JPY/THB	400,000,000.00	114,004,000.00	0.285010	13 ธ.ค. 62	2,618,000.00
SGD/THB	100,000.00	2,218,460.00	22.184600	13 ธ.ค. 62	539.45
JPY/THB	33,000,000.00	9,488,721.00	0.287537	10 ม.ค. 63	287,066.52
JPY/THB	40,000,000.00	11,473,200.00	0.286830	10 ม.ค. 63	315,280.00
JPY/THB	260,000,000.00	75,717,200.00	0.291220	10 ม.ค. 63	3,170,440.00
SGD/THB	1,520,000.00	34,000,272.00	22.368600	10 ม.ค. 63	273,224.56
SGD/THB	5,500,000.00	123,361,150.00	22.429300	10 ม.ค. 63	1,302,053.50
HKD/THB	700,000.00	2,724,400.00	3.892000	17 ม.ค. 63	31,599.40
HKD/THB	2,000,000.00	7,760,000.00	3.880000	17 ม.ค. 63	66,284.00
HKD/THB	5,500,000.00	21,362,000.00	3.884000	17 ม.ค. 63	204,281.00
JPY/THB	100,000,000.00	28,732,200.00	0.287322	14 ก.พ. 63	787,500.00

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2563

หน่วย : บาท

JPY/THB	165,950,000.00	47,506,340.55	0.286269	14 ก.พ. 63	1,036,470.80
JPY/THB	142,240,000.00	40,825,724.80	0.287020	14 ก.พ. 63	1,102,108.16
SGD/THB	5,900,000.00	130,968,200.00	22.198000	6 มี.ค. 63	58,952.80
SGD/THB	2,520,000.00	56,125,944.00	22.272200	6 มี.ค. 63	216,961.92
JPY/THB	39,600,000.00	11,546,568.00	0.291580	6 มี.ค. 63	476,823.02
JPY/THB	168,400,000.00	49,110,492.00	0.291630	6 มี.ค. 63	2,004,465.20
JPY/THB	435,000,000.00	128,138,820.00	0.294572	6 มี.ค. 63	6,488,025.00
รวม		1,153,566,094.69			27,323,208.57

สัญญา Forward contracts	กองทุนจ่ายให้ สถาบันการเงิน	กองทุนได้รับจาก สถาบันการเงิน	อัตรา แลกเปลี่ยน	วันครบ กำหนด	หนี้สิน ตราสารอนุพันธ์
	Notional amount (SGD/JPY)	Notional amount (THB)			
SGD/THB	9,830,400.00	215,975,854.08	21.970200	13 ธ.ค. 62	(2,167,681.84)
SGD/THB	1,900,000.00	41,787,080.00	21.993200	13 ธ.ค. 62	(381,983.60)
SGD/THB	3,400,000.00	75,263,080.00	22.136200	13 ธ.ค. 62	(197,349.60)
SGD/THB	500,000.00	11,074,050.00	22.148100	17 ม.ค. 63	(20,385.50)
JPY/THB	115,000,000.00	32,030,950.00	0.278530	14 ก.พ. 63	(99,015.00)
JPY/THB	118,000,000.00	32,955,748.00	0.279286	14 ก.พ. 63	(83,492.81)
SGD/THB	1,400,000.00	31,011,400.00	22.151000	14 ก.พ. 63	(32,398.81)
SGD/THB	2,000,000.00	44,356,000.00	22.178000	14 ก.พ. 63	(20,550.00)
SGD/THB	650,000.00	14,404,000.00	22.160000	14 ก.พ. 63	(18,378.75)
SGD/THB	5,850,000.00	129,744,225.00	22.178500	6 มี.ค. 63	(78,723.45)
รวม		628,602,387.08			(3,099,959.36)

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2563

หน่วย : บาท

8. ค่าใช้จ่าย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุน และนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (ร้อยละต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมด ทั้งนี้ มูลค่าหนี้สินทั้งหมดไม่รวมค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน ณ วันที่คำนวณ) ซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้ :-

ค่าใช้จ่าย	นโยบายการกำหนดราคา
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกินร้อยละ 2.14 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกินร้อยละ 0.11 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกินร้อยละ 0.27 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม	

9. รายการบัญชีที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนฯ มีรายการบัญชีที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนฯ และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ประกอบด้วย :-

ชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด	ผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน
บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นใหญ่ร่วมกัน

รายการระหว่างกันที่สำคัญ มีดังต่อไปนี้

		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม	
		2563	2562
● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	47,588,309.69	18,844,108.47
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	9,517,661.76	3,768,821.72

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2563

หน่วย : บาท

● บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์)			
ชื่อหลักทรัพย์	ราคาตลาด	21,699,526.89	118,223,236.03
ค่านายหน้า	ตามที่ระบุในสัญญา	34,883.73	189,444.25

ยอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีดังต่อไปนี้

ณ วันที่ 31 ตุลาคม

2563	2562
------	------

● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย		3,841,574.14	3,511,692.97
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย		768,314.85	702,338.60

10. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนฯ ได้ซื้อและขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2563 และ 2562 โดยไม่รวมเงินลงทุนในเงินฝากธนาคารและตัวสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 22,326.66 และ 6,322.58 ล้านบาท โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 627.8422 และ 448.8047 ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี ตามลำดับ

11. การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2563 และ 2562 กองทุนฯ ได้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนดังนี้ :-

วันที่ปิดสมุดทะเบียน	สำหรับรอบระยะเวลา	อัตราต่อ หน่วย (บาท/ หน่วย)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม	
			2563	2562
22 กุมภาพันธ์ 2562	1 ธันวาคม 2561 - 31 มกราคม 2562	0.20	-	8,501,841.37
19 เมษายน 2562	1 กุมภาพันธ์ 2562 - 31 มีนาคม 2562	0.15	-	11,049,372.31
21 มิถุนายน 2562	1 เมษายน 2562 - 31 พฤษภาคม 2562	0.10	-	13,464,006.14
23 สิงหาคม 2562	1 มิถุนายน 2562 - 31 กรกฎาคม 2562	0.10	-	25,543,451.45

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2563

หน่วย : บาท

18 ตุลาคม 2562	1 สิงหาคม 2562 - 30 กันยายน 2562	0.20	-	48,017,572.29
20 ธันวาคม 2562	1 ตุลาคม 2562 - 30 พฤศจิกายน 2562	0.10	31,842,239.00	-
21 กุมภาพันธ์ 2563	1 ธันวาคม 2563 - 31 มกราคม 2563	0.20	65,875,002.23	-
			143,105,162.8	
19 มิถุนายน 2563	1 เมษายน 2563 - 31 พฤษภาคม 2563	0.40	5	-
			240,822,404.0	106,576,243.5
		รวม	8	6

12. เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนฯ มีนโยบายที่จะบริหารความเสี่ยงของเครื่องมือทางการเงิน ดังนี้

12.1 ความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ (Property Sector Fund)

กองทุนฯ มีนโยบายมุ่งลงทุนในหมวดอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์เพียงหมวดเดียว จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนมากกว่ากองทุนที่มีการกระจายการลงทุนในหลายอุตสาหกรรม อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะคัดเลือกกองทุนอสังหาริมทรัพย์ที่จะลงทุน ตามประเภทของทรัพย์สินในกลุ่มธุรกิจต่างๆ รวมถึงรายละเอียด โครงสร้าง และการจัดหาผลประโยชน์ของทรัพย์สินในกองทุนอสังหาริมทรัพย์ที่จะลงทุน เพื่อกระจายความเสี่ยงของความผันผวนของรายได้ของทรัพย์สินที่ไปลงทุนซึ่งอาจมีผลกระทบต่อราคาของทรัพย์สินที่ไปลงทุน

12.2 ความเสี่ยงด้านการตลาด (Market Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากราคา หรือผลตอบแทนของตราสารมีความผันผวน เนื่องจากปัจจัยที่เกี่ยวข้อง เช่น ภาวะเศรษฐกิจ สังคม การเมือง สภาวะตลาดเงิน ตลาดทุน อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย เป็นต้น อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะวิเคราะห์ข้อมูลพื้นฐานของตราสาร และภาวะตลาด และพิจารณากระจายการลงทุนในตราสารต่างๆ แต่ละรายบริษัท เพื่อกำหนดสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสมและสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนแต่ละกองทุน โดยคัดเลือกตราสารที่น่าสนใจลงทุน ตามปัจจัยพื้นฐานและศักยภาพของผู้ออกตราสาร โดยคำนึงถึงภาวะเศรษฐกิจ การเมือง และภาวะตลาดเงิน และตลาดทุนซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนในตราสารดังกล่าว

12.3 ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการไม่สามารถขายตราสารได้ในเวลาที่ต้องการหรืออาจไม่ได้ราคาตามที่คาดหวังเอาไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสอดคล้องกับประเภทลักษณะและนโยบายการลงทุนของกองทุนฯ อย่างเหมาะสม เพื่อให้มีความคล่องตัวในการบริหารของกองทุนฯ ทั้งนี้ แนวทางการบริหารความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสารจะขึ้นอยู่กับพิจารณาตัดสินใจของกองทุนฯ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2563

หน่วย : บาท

12.4 ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร หากผลการดำเนินงานหรือฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร รวมทั้งความสามารถในการทำกำไรของผู้ออกตราสารเปลี่ยนแปลงไป ซึ่งอาจกระทบต่อราคาซื้อขายของตราสาร อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์ที่จะลงทุน โดยการวิเคราะห์สถานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน การบริหารงาน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน และยังคงจะทำการติดตามข้อมูลข่าวสารของผู้ออกตราสารอย่างใกล้ชิดและต่อเนื่อง เพื่อปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนอย่างเหมาะสม

12.5 ความเสี่ยงจากการลงทุนในต่างประเทศ (Country and Political Risk)

เนื่องจากกองทุนฯ อาจจะมีลงทุนในตราสารต่างประเทศ กองทุนฯ จึงมีความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยพื้นฐาน สภาวะทางเศรษฐกิจ การเมือง ค่าเงิน และนโยบายต่างประเทศ โดยปัจจัยเหล่านี้ อาจมีผลกระทบต่อราคาหน่วยลงทุน หรือหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการจะติดตามและทำการวิเคราะห์ความเสี่ยงทางด้านปัจจัยพื้นฐาน สภาวะทางเศรษฐกิจ การเมือง ค่าเงิน และนโยบายต่างประเทศของประเทศที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ

12.6 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk)

เนื่องจากกองทุนฯ อาจจะมีการลงทุนในตราสารต่างประเทศ ซึ่งต้องลงทุนเป็นสกุลเงินต่างประเทศ ทำให้กองทุนมีความเสี่ยงจากการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของอัตราแลกเปลี่ยนเมื่อเทียบกับสกุลเงินบาท ซึ่งมีผลทำให้ผลตอบแทนที่ได้รับ มีความผันผวนตาม อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ อาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) หรือเครื่องมือป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ซึ่งอาจจะมีต้นทุนที่เพิ่มขึ้นจากการทำธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว

12.7 ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative)

การทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนอาจทำให้กองทุนเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้น หากอัตราแลกเปลี่ยนมีการเปลี่ยนแปลงในทางตรงกันข้ามกับที่กองทุนคาดการณ์ไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวกับธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น หรือธนาคารพาณิชย์ และจะวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของคู่สัญญาก่อนทำสัญญา รวมทั้งติดตามวิเคราะห์ความเสี่ยงในฐานะการเงินของคู่สัญญาอย่างต่อเนื่อง

13. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนฯ เมื่อวันที่ 27 มกราคม 2564