

รายงานประจำปี

# กองทุนเปิด แอล เอช พรีเมียมพอร์ตดี พลัส A

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2561 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2562

## กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A (LHPROP-A)

**ประเภทโครงการ** : กองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรมที่เน้นลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์

**นโยบายการลงทุน** : กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์ และ/หรือตราสารในกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ (Property Sector Fund) ที่จดทะเบียนทั้งในประเทศไทย ประเทศอื่นในเอเชียและประเทศออสเตรเลีย โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยแบ่งสัดส่วนการลงทุนดังนี้

1. ลงทุนในหลักทรัพย์ และ/หรือตราสารดังต่อไปนี้ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
  - หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ หน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
  - ตราสารของกองทุนอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศ หน่วยของกองทุนโครงสร้างพื้นฐานที่เป็นกองทุนโครงสร้างพื้นฐานต่างประเทศ
  - หน่วยลงทุนของกองทุน Exchange Traded Fund ที่เน้นลงทุนในตราสารของกองทุนอสังหาริมทรัพย์ (REITs ETF)
  - ตราสารอื่นใดที่ให้สิทธิในการได้มาหรือที่มีผลตอบแทนอ้างอิงกับตราสารดังกล่าวข้างต้น หรือกลุ่มของตราสาร/หน่วยลงทุนดังกล่าวข้างต้นเช่น หน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่มีนโยบายเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ และ/หรือตราสารข้างต้น
2. เงินลงทุนส่วนที่เหลือจาก 1. กองทุนอาจลงทุนในหุ้นกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ตราสารหรือสัญญาทางการเงินที่ให้สิทธิในการได้มาซึ่งหุ้นดังกล่าวหรือให้ผลตอบแทนอ้างอิงกับหุ้นหรือกลุ่มหุ้นนั้นๆ

ส่วนที่เหลือกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในเงินฝากธนาคาร ตราสารแห่งหนึ่ง ตราสารกึ่งหนึ่งถึงทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการหรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด ทั้งนี้ กองทุนสามารถลงทุนในต่างประเทศได้ไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนอาจจะพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk) ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนซึ่งจะพิจารณาจากสถานะของตลาดการเงินในขณะนั้นและปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) ตราสารทุนของบริษัทที่

ไม่ได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาด (Unlisted Securities) และตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออก (Issue/Issuer) ต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนึ่งที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) หรือตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) เฉพาะในกรณีที่ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Listed Securities) แล้วแต่กรณี ในขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น



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

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน  
กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ขอนำเสนอ “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2561 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2562 มาเพื่อโปรดทราบ

**สภาพตลาดในรอบบัญชีตั้งแต่ 1 พฤศจิกายน 2561 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2562**

**ตลาดกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์**

ในช่วงวันที่ 1 พฤศจิกายน 2561 ถึง 31 ตุลาคม 2562 ผลตอบแทนของกองทุน LHPROP-A ปรับขึ้นมาประมาณ 27.3% ขณะที่ในช่วงเวลาดังกล่าวดัชนี REIT ในประเทศไทยปรับตัวเพิ่มขึ้นมาประมาณ 29.5%

โดยดัชนี REIT ได้ปรับตัวขึ้นเด่นระหว่างปีเนื่องจาก 1) มีนักลงทุนให้ความสนใจและหันมาลงทุนในสินทรัพย์ที่มีกำไรและปันผลที่สามารถคาดการณ์ได้เช่นกลุ่ม REITs มากขึ้น 2) อัตราดอกเบี้ยได้ปรับตัวเป็นขาลงอย่างชัดเจนในช่วงเวลาดังกล่าวเนื่องจากสถานการณ์ความขัดแย้งทางการค้า โดยธนาคารกลางสหรัฐตัดสินใจลดอัตราดอกเบี้ยถึง 3 ครั้ง จาก 2.5% มาอยู่ที่ระดับ 1.75% ในวันที่ 30 ตุลาคม 2562 ซึ่งเพิ่มความน่าสนใจให้แก่สินทรัพย์จำพวก REITs เนื่องจากดอกเบี้ยที่ลดลงจะช่วยเพิ่ม ส่วนต่างผลตอบแทนระหว่างเงินปันผลและดอกเบี้ย (Dividend Yield Gap) ให้สูงขึ้น

โดยภาพรวมของปีหน้ายังมองว่าภาวะเงินเฟ้อในเอเชียและสหรัฐอาจยังอยู่ในระดับต่ำ รวมถึงข้อพิพาททางการค้าระหว่างสหรัฐและประเทศจีนที่ยังคงมีอยู่ อาจส่งผลให้เศรษฐกิจมีโอกาสเติบโตต่ำกว่าคาดในปีหน้า ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจในหลายประเทศมีแนวโน้มจะคงดอกเบี้ยในระดับต่ำต่อไปในปีหน้ารวมถึงการอัดฉีดสภาพคล่องเข้ามาในตลาดอย่างต่อเนื่อง ซึ่งสภาวะดังกล่าวจะส่งผลในด้านบวกต่อสินทรัพย์กลุ่ม REITs ต่อไป

ผลตอบแทนของกองทุน LHPROP-A ปรับขึ้น 27.3% น้อยกว่าดัชนีชี้วัดของกองทุน (50% Thailand REITs, 50% Singapore REITs) ที่ปรับขึ้นประมาณ 28.4% เล็กน้อยโดยกองทุนจะเสียประโยชน์ในกรณีที่ตลาดไทยปรับตัวขึ้นอย่างโดดเด่นเนื่องจากกองทุน LHPROP-A ลงทุนในตลาดไทยเฉลี่ยที่ 30-40% อย่างไรก็ตามในอีกมุมมองหนึ่ง กองทุนจะได้ประโยชน์จากการกระจายความเสี่ยงของการลงทุนไปยังหลากหลายประเทศในกรณีที่ตลาดใดตลาดหนึ่งให้ผลตอบแทนไม่เป็นไปตามคาดได้

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

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาดังตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2561 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2562 แล้วนั้น

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

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวเชาวนี แสงพงษ์นภา)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์

การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี  
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2561 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2562

เรื่อง	รายละเอียด		วันที่มีผล
	เดิม	การแก้ไข	
แจ้งเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัด (Benchmark)	1) ดัชนีผลตอบแทนรวมของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REIT Total Return Index) 50% 2) FTSE EPRA/NAREIT Asia Pacific Index 50% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน	1) ดัชนีผลตอบแทนรวมของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REIT Total Return Index) 50% 2) The FTSE Strait times REIT Index 50% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน	วันที่ 16 สิงหาคม 2562
แจ้งเปลี่ยนแปลงกำหนดการในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	ระยะเวลาในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน - ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการแรกของสัปดาห์ ระหว่างเวลา 8.30 - 15.30 น.	ระยะเวลาในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน - ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการระหว่างเวลา 8.30 - 15.30 น.	วันที่ 1 กรกฎาคม 2562
จดทะเบียนเพิ่มทุน	3,141,684,105.61 บาท	5,141,684,105.61 บาท	วันที่ 7 สิงหาคม 2562

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

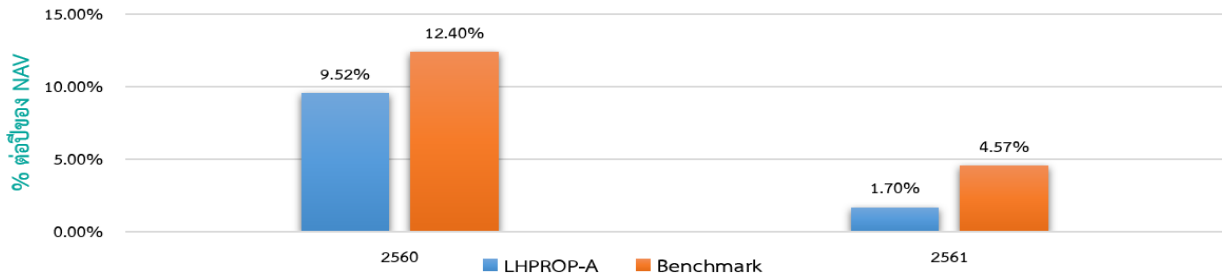
ชื่อ - นามสกุล	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
นรี พุกชยาภัย	ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้, กองทุนต่างประเทศ	4 ตุลาคม 2561
อาทิตยา พิริยโสภาคกุล	ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้, กองทุนต่างประเทศ	10 มิถุนายน 2562
ชนากานต์ หังสสุต	ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้, กองทุนต่างประเทศ	30 กันยายน 2562

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน  
ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562

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. LHPROP-A เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -4.94%
4. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 5.38 % ต่อปี
5. ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ N/A % ต่อปี
6. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Fund of Property Fund -Thai and Foreign
7. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมด ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562

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
LHPROP-A	26.38	6.51	5th	13.00	25th	27.72	25th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	12.33
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)	19.12	3.18	95th	6.98	95th	21.43	95th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	11.95
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	5.51	3.69	5th	4.84	5th	6.03	75th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	5.38
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	7.08	4.06	5th	6.08	5th	7.85	95th	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	6.74

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

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Fund of Property fund -Thai and Foreign ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562

Peer Percentile	Return (%)						Standard Deviation (%)					
	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี
5th Percentile	5.67	14.88	29.03	12.62	14.25	-	5.44	6.16	5.13	5.87	6.66	-
25th Percentile	4.60	12.36	25.38	11.91	11.77	-	5.86	6.20	5.19	5.93	6.67	-
50th Percentile	4.40	11.66	23.87	10.81	11.73	-	6.06	6.65	5.71	6.89	7.17	-
75th Percentile	3.95	11.21	23.45	10.75	11.66	-	6.72	7.94	6.70	7.12	7.54	-
95th Percentile	2.17	8.34	20.29	10.34	11.22	-	7.38	9.37	7.84	7.37	7.71	-

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

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHPROP-A	12,2720	3,358,355,781.10

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562

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

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

มูลค่า ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	3,405,215,735.00	101.40
เงินฝากธนาคาร	338,064,872.02	10.07
หน่วยลงทุน	3,067,150,862.98	91.33
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	24,223,249.21	0.72
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	24,223,249.21	0.72
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	(140,907,559.81)	(4.20)
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>3,358,355,781.10</b>	<b>100.00</b>



รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์  
มูลค่า ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
<b>เงินฝากธนาคาร</b>			
JPMORGAN CHASE BANK	0.96	34,635,327.21	32,228,979.77
ธนาคาร แอลจีที (สิงคโปร์) จำกัด	0.00	0.00	14.09
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	9.11	305,627,917.04	305,835,878.16
<b>รวมเงินฝากธนาคาร</b>	<b>10.07</b>		<b>338,064,872.02</b>
<b>สัญญาซื้อขายล่วงหน้า</b>			
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	0.72	1,782,168,481.77	24,223,249.21
<b>รวมสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</b>	<b>0.72</b>		<b>24,223,249.21</b>
<b>หน่วยลงทุน</b>			
หมวดธุรกิจกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์			
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST (REIT)	5.01	2,396,200.00	168,387,867.87
ASCOTT RESIDENCE TRUST (REIT)	4.14	4,548,700.00	139,153,730.33
CAPITALLAND MALL TRUST (REIT)	2.78	1,656,000.00	93,244,348.94
CHAMPION REIT (REIT)	1.27	2,121,000.00	42,493,301.76
FORTUNE REIT (REIT)	0.64	605,000.00	21,444,684.80
FRASERS CENTREPIONT TRUST (REIT)	3.35	1,844,750.00	112,460,156.81
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRIAL (REIT)	3.10	3,728,100.00	104,132,565.95
GLP J-REIT (REIT)	2.88	2,460.00	96,558,739.20
INVESCO OFFICE J-REIT INC (REIT)	2.99	16,516.00	100,418,646.70
INVINCIBLE INVESTMENT CORP (REIT)	0.98	1,720.00	32,749,371.90
KEPPEL DC REIT (REIT)	5.21	3,943,291.00	174,830,538.43
LASALLE LOGIPORT REIT (REIT)	2.91	2,180.00	97,783,676.55
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST (REIT)	3.63	2,357,902.00	121,789,583.07
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST (REIT)	3.08	1,830,463.00	103,473,611.42
MAPLETREE LOGISTICS TRUST (REIT)	3.82	3,447,775.00	128,403,443.24
MCUBS MidCity Investment Corporation	3.05	2,933.00	102,532,943.21
MITSUI FUDOSAN LOGISTICS PARK INC	2.02	541.00	67,943,182.39
NEXT FUNDS REIT NOMURA ETF	6.02	301,334.00	202,198,556.74
PARKWAYLIFE REAL ESTATE INVESTMENT (REIT)	1.64	760,800.00	55,150,153.87
กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ ซี.พี.ทาวเวอร์ โกรท	0.21	547,600.00	7,173,560.00
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเอสโก้ โลตัส รีเทล	4.48	6,137,300.00	150,363,850.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท	7.35	7,000,600.00	246,771,150.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอส ไพรม์ โกรท	0.18	438,000.00	6,000,600.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์โกลเด้นเวนเจอร์	0.64	1,344,700.00	21,515,200.00

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์ (ต่อ)  
มูลค่า ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/ หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ภัทรซอเฟิสต์	0.16	317,100.00	5,390,700.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เหมราช	1.10	3,777,900.00	36,834,525.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท	3.47	6,727,248.00	116,381,390.40
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดุสิตธานี	0.61	3,172,700.00	20,622,550.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอมตะซัมมิท โกรท	0.37	966,000.00	12,364,800.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอไอเอ็ม คอมเมอร์เชียล โกรท	0.93	3,152,200.00	31,206,780.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอไอเอ็ม อินดัสเทรียล โกรท	1.49	3,634,112.00	50,150,745.60
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้	2.36	4,653,400.00	79,107,800.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็ค โกรท	1.02	1,235,800.00	34,293,450.00
หมวดธุรกิจขนส่งและโลจิสติกส์			
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย	2.93	7,682,000.00	98,329,600.00
หมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล	5.02	9,472,641.00	168,613,009.80
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต จัสมิน	0.50	1,671,490.00	16,882,049.00
<b>รวมหน่วยลงทุน</b>	<b>91.33</b>		<b>3,067,150,862.98</b>
<b>รวมเงินลงทุน</b>	<b>102.12</b>		<b>3,429,438,984.21</b>
รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-2.12		-71,083,203.12
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>100.00</b>		<b>3,358,355,781.10</b>

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนึ่งถึงทุน  
มูลค่า ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562

ประเภท	ผู้ออก	อันดับ ความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
เงินฝากธนาคาร	JPMORGAN CHASE BANK		32,228,979.77
เงินฝากธนาคาร	ธนาคาร แอลจีที (สิงคโปร์) จำกัด	A+(S&P)	14.09
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	AA+(FITCH)	305,835,878.16

**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 ซึ่งอาจส่งให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- B มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- C มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ อย่างมาก จึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- D เป็นระดับที่อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

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

### คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นที่มีอายุต่ำกว่า 1 ปี

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

อันดับเครดิตทุกประเภทที่จัดโดย TRIS Rating เป็นอันดับเครดิตตราสารหนี้ในตระกูลเงินบาท ซึ่งสะท้อนความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารโดยไม่รวมความเสี่ยงในการเปลี่ยนแปลงการชำระหนี้จากสกุลเงินบาทเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

นอกจากนี้ TRIS Rating ยังกำหนด “แนวโน้มอันดับเครดิต” (Rating Outlook) เพื่อสะท้อนความเป็นไปได้ของการเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิตของผู้ออกตราสารในระยะปานกลางหรือระยะยาว โดย TRIS Rating จะพิจารณาถึงโอกาสที่จะเกิดการเปลี่ยนแปลงของภาวะอุตสาหกรรมและสภาพแวดล้อมทางธุรกิจในอนาคตของผู้ออกตราสารที่อาจกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ ทั้งนี้ แนวโน้มอันดับเครดิตที่ออกให้แก่หน่วยงานหนึ่งๆ จะเทียบเท่ากับความสามารถในการชำระหนี้ของหน่วยงานนั้นๆ แนวโน้มอันดับเครดิตแบ่งออกเป็น 4 ระดับ ได้แก่

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

### **สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Rating**

#### คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว สำหรับประเทศไทย

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

- BBB (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือชั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- BB (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้นๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือชั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC(th), CC(th), C(th)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือชั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- D(th)** อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

#### คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆในประเทศไทย ภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกันและโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มีระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ระดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า

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

#### หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

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

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1 (tha)”

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

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน  
มูลค่า ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562

กลุ่มของตราสารการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวัล/ค้ำประกัน	338,064,872.02	10.07
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 0% NAV

รายชื่อหุ้นที่ลงทุน 10 อันดับแรก พร้อมสัดส่วนการลงทุน  
มูลค่า ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562

ลำดับ	ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อ	ร้อยละของเงินลงทุน
1	NEXT FUNDS REIT NOMURA ETF	1343 JP	6.02
2	MCUBS MIDCITY INVESTMENT COR (REIT)	3227 JP	3.05
3	INVESCO OFFICE J-REIT INC (REIT)	3298 JP	2.99
4	LASALLE LOGIPORT REIT (REIT)	3466 JP	2.91
5	GLP J-REIT (REIT)	3281 JP	2.88
6	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท	CPNREIT	7.35
7	mitsui fudosan logistics park inc	3471 JP	2.02
8	กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล	DIF	5.02
9	กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเทสโก้ โลตัส รีเทล โกรท	TLGF	4.48
10	INVINCIBLE INVESTMENT CORP (REIT)	8963 JP	0.98

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน  
รอบปีบัญชีระหว่างวันที่ 1 พฤศจิกายน 2561 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2562

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	<b>การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน</b>	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

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

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A มีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2561 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2562 ตามรายชื่อ ดังนี้

- บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ 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 กิลโล่ 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 สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์อาร์เอสบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓			เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ธนาชาด จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	✓			เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ - เงินบาท  
ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2561 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2562

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (บาท)*	อัตราส่วน (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด	307,212.81	4.39
2	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	87,115.83	6.50
3	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	143,735.45	7.19
4	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	212,713.99	8.93
5	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	235,513.71	3.82
6	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	292,447.72	11.72
7	บริษัท หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	125,168.52	4.76
8	บริษัทหลักทรัพย์ กลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	383,655.71	12.67
9	บริษัท หลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	155,955.72	5.79
10	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	414,810.75	1.19
11	บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	189,444.25	20.28
12	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	39,043.72	0.71
13	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	664,094.58	0.00
14	บริษัท หลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด	23,098.36	0.00
	<b>รวม</b>	<b>3,274,011.12</b>	<b>88%</b>

หมายเหตุ \*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ - ฮ่องกวดอลลาร์  
ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2561 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2562

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (บาท)*	อัตราส่วน (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	23,307.28	10.73
2	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	150,532.40	69.30
3	ธนาคารแอลจีที (สิงคโปร์) จำกัด	17,677.46	8.14
4	บริษัทหลักทรัพย์เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด	25,716.82	11.84
	<b>รวม</b>	<b>217,233.96</b>	<b>100%</b>

หมายเหตุ \*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ - เยนดอลลาร์**  
ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2561 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2562

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (บาท)*	อัตราส่วน (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	1,331,915.00	17.58
2	บริษัทหลักทรัพย์ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	4,440,665.00	58.61
3	บริษัทหลักทรัพย์เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด	691,188.00	9.12
4	บริษัทหลักทรัพย์ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด	1,112,305.00	14.68
<b>รวม</b>		<b>7,576,073.00</b>	<b>100%</b>

หมายเหตุ \*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ - สิงคโปร์ดอลลาร์**  
ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2561 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2562

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (บาท)*	อัตราส่วน (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	20,206.27	12.28
2	บริษัทหลักทรัพย์ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	107,838.91	65.53
3	ธนาคารแอลจีที (สิงคโปร์) จำกัด	4,922.90	2.99
4	บริษัทหลักทรัพย์เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด	12,414.15	7.54
5	บริษัทหลักทรัพย์ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด	19,172.66	11.65
<b>รวม</b>		<b>164,554.89</b>	<b>100%</b>

หมายเหตุ \*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์-ออสเตรเลียดอลลาร์**  
ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2561 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2562

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (บาท)*	อัตราส่วน (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	3251.65	41.59
2	บริษัทหลักทรัพย์ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	3,657.01	46.77
3	บริษัทหลักทรัพย์เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด	400.94	5.13
4	บริษัทหลักทรัพย์ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด	509.32	6.51
<b>รวม</b>		<b>7,818.92</b>	<b>100%</b>

หมายเหตุ \*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

มูลค่า ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A	1.4802

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562

ชื่อกองทุน	ผู้ถือหน่วย	สัดส่วน(ร้อยละ)
กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A (LHPROP-A)	กลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง	N/A

**ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม**  
**สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2561 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2562**

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน*	จำนวนเงิน (หน่วย : พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	
		เรียกเก็บจริง	ตามโครงการ*
Fund's Direct Expenses			
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
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**</b>	<b>23,231.65</b>	<b>1.649</b>	

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

**หมายเหตุ**

\* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน(ถ้ามี)

\*\* ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์



## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อ ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A ซึ่งประกอบด้วยงบดุลและงบประกอบ รายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินและรายละเอียดเงินลงทุนของกองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารกองทุนฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีของกองทุนฯ แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังจากวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกองทุนฯ และหากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารกองทุนฯ เพื่อให้ผู้บริหารกองทุนฯ ดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

## ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนฯ ต่อการเงิน

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนฯ รับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกองทุน

## ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนฯ ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารของกองทุนฯ
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนฯ และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างการเงินแสดงรายการ และเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้บริหารกองทุนฯ ว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระ และได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ เกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องที่ได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญมากที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีไว้วันแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นายอนุสรณ์ เกียรติกังวาฬไกล



นายอนุสรณ์ เกียรติกังวาฬไกล  
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 2109  
บริษัท เอเอสวี แอนด์ แอสโซซิเอทส์ จำกัด  
กรุงเทพมหานคร  
27 มกราคม 2563



กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A

งบดุล

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562

		หน่วย : บาท	
	หมายเหตุ	2562	2561
<b>สินทรัพย์</b>			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม		3,067,150,862.98	420,153,141.41
(ราคาทุนปี 2562 : 2,837,894,487.01 บาท)			
(ราคาทุนปี 2561 : 407,319,991.64 บาท)			
เงินฝากธนาคาร	6	337,856,896.81	31,355,984.03
เงินปันผลและดอกเบี้ยค้างรับ		13,690,001.81	733,768.40
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	7	27,323,208.57	81,873.28
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	4.5	57,912.20	-
<b>รวมสินทรัพย์</b>		<b>3,446,078,882.37</b>	<b>452,324,767.12</b>
<b>หนี้สิน</b>			
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	7	3,099,959.36	1,394,124.71
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		65,651,496.14	-
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		10,886,820.39	511,488.10
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		4,343,312.20	700,809.51
หนี้สินอื่น		3,741,513.18	15,237.25
<b>รวมหนี้สิน</b>		<b>87,723,101.27</b>	<b>2,621,659.57</b>
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>		<b>3,358,355,781.10</b>	<b>449,703,107.55</b>
<b>สินทรัพย์สุทธิ :</b>			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		2,736,581,699.20	438,654,614.64
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		384,472,852.09	(9,238,544.39)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	5	237,301,229.81	20,287,037.30
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>		<b>3,358,355,781.10</b>	<b>449,703,107.55</b>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		12.2720	10.2518
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี (หน่วย)		273,658,169.9145	43,865,461.4661

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A  
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน  
 ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	มูลค่าที่ตราไว้	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	หน่วย : บาท	หน่วย : บาท
					อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรม (%)	วันครบกำหนด
การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน						
เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ						
CHAMPION REIT	2778 HK	-	2,121,000.0000	42,493,301.76	1.38	
FORTUNE REIT	778 HK	-	605,000.0000	21,444,684.80	0.70	
NEXT FUNDS REIT NOMURA ETF	1343 JP	-	301,334.0000	202,198,556.74	6.59	
MCUBS MIDCITY INVESTMENT COR	3227 JP	-	2,933.0000	102,532,943.21	3.34	
GLP J-REIT	3281 JP	-	2,460.0000	96,558,739.20	3.15	
INVESCO OFFICE J-REIT INC	3298 JP	-	16,516.0000	100,418,646.70	3.27	
LASALLE LOGIPOINT REIT	3466 JP	-	2,180.0000	97,783,676.55	3.19	
MITSUI FUDOSAN LOGISTICS PARK INC	3471 JP	-	541.0000	67,943,182.39	2.21	
INVINCIBLE INVESTMENT CORP	8963 JP	-	1,720.0000	32,749,371.90	1.07	
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	AREIT SP	-	2,396,200.0000	168,387,867.87	5.49	
ASCOTT RESIDENCE TRUST	ART SP(C)	-	4,548,700.0000	139,153,730.33	4.54	
CAPITALLAND MALL TRUST	CT SP	-	1,656,000.0000	93,244,348.94	3.04	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	FCT SP	-	1,844,750.0000	112,460,156.81	3.67	
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRIAL	FLT SP	-	3,728,100.0000	104,132,565.95	3.39	
KEPPEL DC REIT	KDCREIT SP	-	3,943,291.0000	174,830,538.43	5.70	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	MCT SP	-	2,357,902.0000	121,789,583.07	3.97	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	MINT SP	-	1,830,463.0000	103,473,611.42	3.37	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	MLT SP	-	3,447,775.0000	128,403,443.24	4.19	
PARKWAYLIFE REAL ESTATE INVESTMENT	PREIT SP	-	760,800.0000	55,150,153.87	1.80	
<b>รวมเงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ</b>				<b>1,965,149,103.18</b>	<b>64.06</b>	
หลักทรัพย์จดทะเบียน						
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร						
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล	DIF	-	9,472,641.0000	168,613,009.80	5.50	
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต จัสมิน	JASIF	-	1,671,490.0000	16,882,049.00	0.55	
ขนส่งและโลจิสติกส์						
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่อภาคประเทศไทย	TFFIF	-	7,682,000.0000	98,329,600.00	3.21	

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A  
 ประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)  
 ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	มูลค่าที่ตราไว้	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	หน่วย : บาท	หน่วย : บาท
					อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรม (%)	วันครบกำหนด
การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน						
					อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรม	
<b>กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์</b>						
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอไอเอ็ม คอมเมอร์เชียล โกรท	AIMCG	-	3,152,200.0000	31,206,780.00	1.02	
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอไอเอ็ม อินดัสเทรียล โกรท	AIMIRT	-	3,634,112.0000	50,150,745.60	1.63	
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ AMATAR	AMATAR	-	966,000.0000	12,364,800.00	0.40	
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์กรีซออฟฟิศ	BOFFICE	-	317,100.0000	5,390,700.00	0.18	
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท	CPNREIT	-	7,000,600.0000	246,771,150.00	8.05	
กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ ซี.พี.ทาวเวอร์ โกรท	CPTGF	-	547,600.0000	7,173,560.00	0.23	
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดูดีธานี	DREIT	-	3,172,700.0000	20,622,550.00	0.67	
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้	FTREIT	-	4,653,400.0000	79,107,800.00	2.58	
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์โกลด์เนเวนเจอร์	GVREIT	-	1,344,700.0000	21,515,200.00	0.70	
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เฮมราช	HREIT	-	3,777,900.0000	36,834,525.00	1.20	
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโกรท	IMPACT	-	1,235,800.0000	34,293,450.00	1.12	
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอส ไพรม์ โกรท	SPRIME	-	438,000.0000	6,000,600.00	0.20	
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเทลโก้ โลจิสติกส์ รีเทล โกรท	TLGF	-	6,137,300.0000	150,363,850.00	4.90	
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท	WHART	-	5,920,831.0000	102,430,376.30	3.34	
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท	WHART-R	-	806,417.0000	13,951,014.10	0.46	
<b>รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน</b>				<b>1,102,001,759.80</b>	<b>35.94</b>	
<b>รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น (ราคาทุน 2,837,894,487.01 บาท)</b>				<b>3,067,150,862.98</b>	<b>100.00</b>	

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

**กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A**  
**งบกำไรขาดทุน**  
**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2562**

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2562	2561
<b>รายได้จากการลงทุน</b>			
รายได้เงินปันผล		58,747,812.75	19,707,953.28
รายได้ดอกเบี้ย		723,699.02	206,184.43
รายได้อื่น		-	432.06
<b>รวมรายได้จากการลงทุน</b>		<b>59,471,511.77</b>	<b>19,914,569.77</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	8, 9	18,844,108.47	6,365,198.92
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	8	452,258.58	152,764.88
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	8, 9	3,768,821.72	1,273,039.66
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		45,000.00	48,000.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ		121,456.80	47,833.85
ภาษีเงินได้		31,197.19	-
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>		<b>23,262,842.76</b>	<b>7,886,837.31</b>
<b>รายได้จากการลงทุนสุทธิ</b>		<b>36,208,669.01</b>	<b>12,027,732.46</b>
<b>รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน</b>			
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		84,354,854.42	20,493,457.05
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน		(51,351,908.78)	(11,746,336.29)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์		19,492,741.35	5,055,004.62
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		241,866,376.24	(15,025,230.11)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน		(32,515,796.81)	4,962,326.78
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์		25,535,500.64	(1,587,871.35)
<b>รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน</b>		<b>287,381,767.06</b>	<b>2,151,350.70</b>
<b>การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน</b>		<b>323,590,436.07</b>	<b>14,179,083.16</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A  
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2562

	หมายเหตุ	2562	2561
หน่วย : บาท			
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี			
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		36,208,669.01	12,027,732.46
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		84,354,854.42	20,493,457.05
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน		(51,351,908.78)	(11,746,336.29)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์		19,492,741.35	5,055,004.62
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		241,866,376.24	(15,025,230.11)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน		(32,515,796.81)	4,962,326.78
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์		25,535,500.64	(1,587,871.35)
การเพิ่มขึ้นสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		<b>323,590,436.07</b>	<b>14,179,083.16</b>
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	11	<b>(106,576,243.56)</b>	<b>(17,940,592.16)</b>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับ(ที่รับซื้อคืน)จากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี			
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายในระหว่างปี		4,812,477,755.17	195,670,360.47
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี		(2,120,839,274.13)	(208,232,207.26)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับ(ที่รับซื้อคืน)สุทธิจากผู้ถือหน่วยลงทุน		<b>2,691,638,481.04</b>	<b>(12,561,846.79)</b>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี		<b>2,908,652,673.55</b>	<b>(16,323,355.79)</b>
สินทรัพย์สุทธิต้นปี		449,703,107.55	466,026,463.34
สินทรัพย์สุทธิปลายปี		<b>3,358,355,781.10</b>	<b>449,703,107.55</b>
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)			
หน่วยลงทุนต้นปี		43,865,461.4661	45,318,555.8130
<u>บวก</u> หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายในระหว่างปี		405,306,568.0199	18,914,993.4418
<u>หัก</u> หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี		(175,513,859.5715)	(20,368,087.7887)
หน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี		<b>273,658,169.9145</b>	<b>43,865,461.4661</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

**กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A**  
**งบกระแสเงินสด**  
**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2562**

	หน่วย : บาท	
	2562	2561
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>		
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	323,590,436.07	14,179,083.16
รายการปรับกระทบการเพิ่มขึ้นสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน - ให้เป็นเงินสดสุทธิที่ได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน :-		
การซื้อเงินลงทุน	(4,373,815,900.15)	(598,201,209.17)
การจำหน่ายเงินลงทุน	1,975,941,088.85	636,614,005.91
ส่วนต่อมูลค่าตราสารหนี้ตัดจำหน่าย	(232,108.13)	(145,594.87)
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในเงินปันผลและดอกเบี้ยค้างรับ	(769.13)	715,492.47
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	(57,912.20)	9,088.00
การเพิ่มขึ้นในเจ้าหนี้จากเจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	65,651,496.14	-
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	10,375,332.29	(1,065,080.94)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	3,642,502.69	(40,012.87)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้สินอื่น	3,726,275.93	(422,265.38)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(84,354,854.42)	(20,493,457.05)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	51,351,908.78	11,746,336.29
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	(19,492,741.35)	(5,055,004.62)
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(241,866,376.24)	15,025,230.11
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	32,515,796.81	(4,962,326.78)
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	(25,535,500.64)	1,587,871.35
<b>เงินสดสุทธิที่ได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>(2,278,561,324.70)</b>	<b>49,492,155.61</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>		
การจำหน่ายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	4,812,477,755.17	195,670,360.47
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(2,120,839,274.13)	(208,232,207.26)
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	(106,576,243.56)	(17,940,592.16)
<b>เงินสดสุทธิที่ได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>2,585,062,237.48</b>	<b>(30,502,438.95)</b>
<b>เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้นสุทธิ</b>	<b>306,500,912.78</b>	<b>18,989,716.66</b>
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	31,355,984.03	12,366,267.37
<b>เงินฝากธนาคาร ณ วันสิ้นปี (หมายเหตุข้อ 6)</b>	<b>337,856,896.81</b>	<b>31,355,984.03</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A  
ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2562

	หน่วย : บาท		
	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับงวด
	31/10/62	31/10/61	23/11/59 - 31/10/60
<b>ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)</b>			
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	-	10.0000
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	10.2518	10.2833	-
รายได้จากกิจกรรมลงทุน :			
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	0.3257	0.3013	0.2373
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	0.7588	0.5134	0.0208
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(0.4619)	(0.2943)	(0.1832)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	0.1753	0.1267	0.1816
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	2.1757	(0.3764)	0.3455
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(0.2925)	0.1243	(0.0880)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	0.2297	(0.0398)	0.0031
รายได้จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	2.9108	0.3552	0.5171
<b>หัก</b> การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน *	(0.8906)	(0.3867)	(0.2338)
<b>มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี/งวด</b>	<b>12.2720</b>	<b>10.2518</b>	<b>10.2833</b>
อัตราส่วนของกำไรสุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี/งวด (%)	22.9699	2.9796	4.8721
<b>อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ</b>			
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี/งวด (พันบาท)	3,358,355.78	449,703.11	466,026.46
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี/งวด (%)	1.6513	1.6573	1.5862
อัตราส่วนรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี/งวด (%)	4.2215	4.1848	3.8223
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน			
ระหว่างปี/งวดต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี/งวด (%) **	437.1137	198.1174	374.7876

**ข้อมูลเพิ่มเติม \*\***

\* คำนวณจากจำนวนหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผลที่จำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยระหว่างปี/งวด

\*\* ไม่นับรวมเงินลงทุนในเงินฝากธนาคาร และในตั๋วสัญญาใช้เงิน โบรรับฝากเงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2562

หน่วย : บาท

1. ลักษณะของกองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A (“กองทุนฯ”) เป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุน ที่เน้นลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ และมีการกระจายการลงทุนน้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐาน (Specific fund) ซึ่งจดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“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)

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 หน่วยของกองโครงสร้างพื้นฐานที่เป็นกองทุนโครงสร้างพื้นฐานต่างประเทศ และหน่วยลงทุนของกองทุน Exchange Traded Fund ที่เน้นลงทุนในตราสารของกองทุนอสังหาริมทรัพย์ (REITs ETF) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน 2) ส่วนที่เหลืออาจลงทุนในหุ้นกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ รวมถึงตราสารทุนอื่นใดที่ให้สิทธิในการได้มาหรือที่มีผลตอบแทนอ้างอิงกับตราสาร หน่วยลงทุนและหุ้นดังกล่าวข้างต้นหรือกลุ่มของตราสาร หน่วยลงทุน และหุ้นดังกล่าวข้างต้น กองทุนอาจพิจารณาการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการหรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด ทั้งนี้ กองทุนสามารถลงทุนในต่างประเทศได้ไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

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

กองทุนฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

2. หลักเกณฑ์ในการจัดหางบการเงิน

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

2.2 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมวันแต่จะเปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี



กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2562

หน่วย : บาท

**2.3** การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้ในการประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อการกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายผลที่เกิดขึ้นจริงจึงแตกต่างจากที่ประมาณการไว้

ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่ประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวนและในอนาคตที่ได้รับผลกระทบ

**3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่**

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับในปีปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับในอนาคตมีรายละเอียด ดังนี้

**3.1** มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2560) รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่ เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 ซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินนี้

**3.2** มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้

- มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562

กองทุนฯ ไม่มีแผนที่จะนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2561) และฉบับใหม่ รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชี จำนวนหลายฉบับซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาใช้ก่อนวันถือปฏิบัติ ซึ่งฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้มาตรฐานดังกล่าว โดยมีมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ซึ่งได้มีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญ ดังนี้

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



**กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A**  
**หมายเหตุประกอบงบการเงิน**  
**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2562**

หน่วย : บาท

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2560)	สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2560)	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า
<ul style="list-style-type: none"> <li>มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563</li> </ul> <p>สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินในกลุ่มเครื่องมือทางการเงิน จำนวน 5 ฉบับ ที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 ประกอบด้วย</p>	
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7	การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9	เครื่องมือทางการเงิน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32	การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16	การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 19	การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน
ปัจจุบันฝ่ายบริหารของกองทุนฯ อยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่องบการเงินในปีที่เริ่มใช้มาตรฐานดังกล่าวมาถือปฏิบัติ	

**4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ**

**4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย**

- ดอกเบียร์รับ รับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงได้รับโดยคำนึงถึงผลตอบแทนที่แท้จริง
- เงินปันผลรับ รับรู้เป็นรายได้ตั้งแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ
- บัญชีส่วนเกินและส่วนต่อมูลค่างของตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบียร์รับ
- กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน
- ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

**4.2 เงินลงทุนและการวัดค่าเงินลงทุน**

- เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนฯ มีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนฯ จ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น
- เงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

**กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A**

**หมายเหตุประกอบงบการเงิน**

**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2562**

**หน่วย : บาท**

- เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
  - กองทุนฯ ใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่ายในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ซึ่งมีอายุครบกำหนดภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุนและไม่มีเงื่อนไขการต่ออายุเมื่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ไม่แตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญ
  - 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  
 ณ วันสิ้นงวด กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าที่ยังไม่ครบกำหนดคำนวณโดยปรับสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงค้าง ณ วันสิ้นงวดจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในสินทรัพย์หรือหนี้สินตราสารอนุพันธ์ในงบดุล  
 กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน
- 4.5 ค่าใช้จ่ายรอดัตต์บัญชี**  
 ค่าใช้จ่ายรอดัตต์บัญชี เป็นค่าธรรมเนียมการจดทะเบียนเพิ่มทุนโครงการ ซึ่งตัดจำหน่ายเป็นค่าใช้จ่ายภายในระยะเวลา 3 ปี โดยใช้วิธีเส้นตรง
- 4.6 การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน**  
 กองทุนฯ จะบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล
- 4.7 บัญชีปรับสมดุล**  
 บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม ซึ่งจะบันทึกเมื่อมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนฯ เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกิจการลงทุนหรือได้รับส่วนแบ่งจากกิจการลงทุนเท่าเทียมกันไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกิจการลงทุน ณ เวลาใด

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2562

หน่วย : บาท

4.8 ภาษีเงินได้

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

5. กำไรสะสมจากการดำเนินงานต้นปี

	2562	2561
รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 23 พ.ย. 2559)	33,130,640.88	21,102,908.42
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 23 พ.ย. 2559)	22,335,294.88	1,841,837.83
ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนสะสม (เริ่มสะสม 23 พ.ย. 2559)	(28,030,700.08)	(16,284,363.79)
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์สะสม (เริ่มสะสม 23 พ.ย. 2559)	21,203,599.72	16,148,595.10
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 23 พ.ย. 2559)	15,692,798.57	30,718,028.68
ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนสะสม (เริ่มสะสม 23 พ.ย. 2559)	(2,859,648.80)	(7,821,975.58)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์สะสม (เริ่มสะสม 23 พ.ย. 2559)	(1,312,251.43)	275,619.92
หัก การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	(39,872,696.44)	(21,932,104.28)
<b>กำไรสะสมจากการดำเนินงานต้นปีทั้งสิ้น</b>	<b>20,287,037.30</b>	<b>24,048,546.30</b>

6. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562 และ 2561 เงินฝากธนาคาร ประกอบด้วย :-

	อัตราดอกเบี้ยต่อปี (%)		จำนวนเงิน (บาท)	
	2562	2561	2562	2561
JPMorgan Chase & Co.				
- สกุลเงินดอลลาร์ออสเตรเลีย	-	-	188,554.22	9,732.69
- สกุลเงินเยนญี่ปุ่น	-	-	9,352,455.77	9,105,037.70
- สกุลเงินดอลลาร์สิงคโปร์	-	-	22,434,222.06	9,759,561.96
- สกุลเงินดอลลาร์ฮ่องกง	-	-	253,747.72	264,100.00
LGT Bank (Singapore) Ltd.				
- สกุลเงินเยนญี่ปุ่น	-	-	-	395,758.10
- สกุลเงินดอลลาร์สิงคโปร์	-	-	-	781,802.93

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2562

หน่วย : บาท

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)				
- สกุลเงินบาท	0.375	0.375	305,627,917.04	11,039,990.65
<b>รวม</b>			<b>337,856,896.81</b>	<b>31,355,984.03</b>

7. สินทรัพย์(หนี้สิน)ตราสารอนุพันธ์

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562 และ 2561 กองทุนฯ มีสินทรัพย์(หนี้สิน)ตราสารอนุพันธ์จากการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้ากับสถาบันการเงินหลายแห่ง จำนวน 35 สัญญาและ 8 สัญญา ตามลำดับ ซึ่งมีรายละเอียดของสัญญาดังนี้

- 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	118,000,000.00	32,780,400.00	0.277800	5 พ.ย. 62	-
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
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
<b>รวม</b>		<b>1,153,566,094.69</b>			<b>27,323,208.57</b>

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)
<b>รวม</b>		<b>628,602,387.08</b>			<b>(3,099,959.36)</b>

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2562

หน่วย : บาท

• ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2561

สัญญา Forward contracts	กองทุนจ่ายให้ สถาบันการเงิน	กองทุนได้รับจาก สถาบันการเงิน	อัตรา แลกเปลี่ยน	วันครบ กำหนด	สินทรัพย์ ตราสารอนุพันธ์
	Notional amount (SGD/JPY)	Notional amount (THB)			
SGD/THB	985,000.00	23,595,675.00	23.95500	30 พ.ย. 61	27,319.96
JPY/THB	37,000,000.00	10,933,870.00	0.29551	30 พ.ย. 61	54,553.32
<b>รวม</b>		<b>34,529,545.00</b>			<b>81,873.28</b>

สัญญา Forward contracts	กองทุนจ่ายให้ สถาบันการเงิน	กองทุนได้รับจาก สถาบันการเงิน	อัตรา แลกเปลี่ยน	วันครบ กำหนด	หนี้สิน ตราสารอนุพันธ์
	Notional amount (HKD/SGD/ JPY)	Notional amount (THB)			
SGD/THB	1,120,000.00	26,540,640.00	23.69700	30 พ.ย. 61	(299,771.36)
JPY/THB	15,000,000.00	4,324,800.00	0.28832	30 พ.ย. 61	(83,490.00)
JPY/THB	30,000,000.00	8,653,650.00	0.28846	30 พ.ย. 61	(167,149.33)
SGD/THB	1,200,000.00	28,461,840.00	23.71820	25 ม.ค. 62	(313,376.92)
SGD/THB	1,300,000.00	30,877,600.00	23.75200	25 ม.ค. 62	(192,279.10)
HKD/THB	6,000,000.00	25,011,600.00	4.16860	1 ก.พ. 62	(338,058.00)
<b>รวม</b>		<b>123,870,130.00</b>			<b>(1,394,124.71)</b>



กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2562

หน่วย : บาท

8. ค่าใช้จ่าย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุน และนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมี ธนาคารไทยพาณิชย์ 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 เฮาส์ จำกัด	ผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน
บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นใหญ่ร่วมกัน

รายการระหว่างกันที่สำคัญ มีดังต่อไปนี้

	นโยบายการกำหนดราคา	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม	
		2562	2561

● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	18,844,108.47	6,365,198.92
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	3,768,821.72	1,273,039.66

● บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) (ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์)

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2562

หน่วย : บาท

ชื่อหลักทรัพย์	ราคาตลาด	118,223,236.03	222,085.88
ค่านายหน้า	ตามที่ระบุในสัญญา	189,444.25	355.88

ยอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีดังต่อไปนี้

ณ วันที่ 31 ตุลาคม

2562 2561

• บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด

ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย	3,511,692.97	533,341.10
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้ำจ่าย	702,338.60	106,668.21

10. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนฯ ได้ซื้อและขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2562 และ 2561 โดยไม่รวมเงินลงทุนในเงินฝากธนาคารและตั๋วสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 6,322.58 และ 1,230.00 ล้านบาท โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 448.8047 และ 258.4689 ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี ตามลำดับ

11. การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2562 และ 2561 กองทุนฯ ได้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนดังนี้ :-

วันที่ปิดสมุด ทะเบียน	สำหรับรอบระยะเวลา	อัตราต่อ หน่วย (บาท/หน่วย)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม	
			2562	2561
	1 ตุลาคม 2560 - 30 พฤศจิกายน			
22 ธันวาคม 2560	2560	0.30	-	13,560,473.48
	1 เมษายน 2561 - 31 พฤษภาคม			
22 มิถุนายน 2561	2561	0.10	-	4,380,118.68
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	-
	1 เมษายน 2562 - 31 พฤษภาคม			
21 มิถุนายน 2562	2562	0.10	13,464,006.14	-

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2562

หน่วย : บาท

	1 มิถุนายน 2562 - 31 กรกฎาคม			
23 สิงหาคม 2562	2562	0.10	25,543,451.45	-
18 ตุลาคม 2562	1 สิงหาคม 2562 - 30 กันยายน 2562	0.20	48,017,572.29	-
			<b>106,576,243.5</b>	
		รวม	<b>6</b>	<b>17,940,592.16</b>

**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)**

ความเสี่ยงที่เกิดจากการไม่สามารถขายตราสารได้ในช่วงเวลาที่ต้องการหรืออาจไม่ได้ราคาตามที่คาดหวังเอาไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสอดคล้องกับประเภทลักษณะและนโยบายการลงทุนของกองทุนฯ อย่างเหมาะสม เพื่อให้มีความคล่องตัวในการบริหารของกองทุนฯ ทั้งนี้ แนวทางการบริหารความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสารจะขึ้นอยู่กับพิจารณาตัดสินใจของกองทุนฯ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

**12.4 ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)**

ความเสี่ยงที่เกิดจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร หากผลการดำเนินงานหรือฐานะการเงินของผู้ออกตราสารรวมทั้งความสามารถในการทำกำไรของผู้ออกตราสารเปลี่ยนแปลงไป ซึ่งอาจกระทบต่อราคาซื้อขายของตราสาร อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์ที่จะลงทุน โดยการวิเคราะห์สถานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน การบริหารงาน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน และยังคงทำการติดตามข้อมูลข่าวสารของผู้ออกตราสารอย่างใกล้ชิดและต่อเนื่อง เพื่อปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนอย่างเหมาะสม

**กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส A**  
**หมายเหตุประกอบงบการเงิน**  
**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2562**

หน่วย : บาท

**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. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน**

เมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2562 กองทุนฯ ได้มีมติให้จ่ายเงินปันผลจากการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2562 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2562 ในอัตราหน่วยละ 0.10 บาท รวมเป็นจำนวนเงิน 31.82 ล้านบาท ซึ่งได้จ่ายให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในวันที่ 6 มกราคม 2563

**14. การอนุมัติงบการเงิน**

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนฯ เมื่อวันที่ 27 มกราคม 2563