

รายงานประจำปี

# กองทุนเปิด แอล เอช พรีเมียมพอร์ตดี พลัส I

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2563 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2564

**กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส I (LHPROP-I)**

- ประเภทโครงการ** : กองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds) ที่เน้นลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์
- นโยบายการลงทุน** : กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์ และ/หรือตราสารในกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ (Property Sector Fund) ที่จดทะเบียนทั้งในและต่างประเทศ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยแบ่งสัดส่วนการลงทุน ดังนี้
1. หน่วยลงทุนของกองทุน property/หน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานที่กิจการโครงสร้างพื้นฐานอยู่ในหมวดอสังหาริมทรัพย์/ตราสารที่ออกโดยกองทุนโครงสร้างพื้นฐานต่างประเทศที่กิจการโครงสร้างพื้นฐานอยู่ในหมวดอสังหาริมทรัพย์/หน่วยลงทุนของกองทุน Exchange Traded Fund ที่เน้นลงทุนในตราสารของกองทุนอสังหาริมทรัพย์ (REITs ETF) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
  2. ส่วนที่เหลือ กองทุนอาจลงทุนในหุ้นกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ รวมถึงตราสารอื่นใดที่ให้สิทธิในการได้มาหรือที่มีผลตอบแทนอ้างอิงกับหน่วยลงทุนของกองทุน property/หน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานที่กิจการโครงสร้างพื้นฐานอยู่ในหมวดอสังหาริมทรัพย์/ตราสารที่ออกโดยกองทุนโครงสร้างพื้นฐานต่างประเทศที่กิจการโครงสร้างพื้นฐานอยู่ในหมวดอสังหาริมทรัพย์/หน่วยลงทุนของกองทุน Exchange Traded Fund ที่เน้นลงทุนในตราสารของกองทุนอสังหาริมทรัพย์ (REITs ETF)/หุ้นกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ หรือกลุ่มของตราสาร/หน่วยลงทุน/หุ้น ดังกล่าวข้างต้น และ/หรือหน่วย private equity ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในเงินฝากธนาคาร ตราสารแห่งหนึ่ง ตราสารกึ่งหนึ่งกึ่งหุ้น ใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการหรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด และอาจจะพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk) ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนซึ่งจะพิจารณาจากสถานะของตลาดการเงินในขณะนั้น และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น ทิศทางแนวโน้มของค่าเงิน ในกรณีที่คาดการณ์ว่าค่าเงินดอลลาร์สหรัฐมีแนวโน้มอ่อนค่าลง ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศในสัดส่วนที่ค่อนข้างมาก แต่หากในกรณีที่ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐมีแนวโน้มแข็งค่าขึ้น ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ หรืออาจลงทุนในสัดส่วนน้อย อย่างไรก็ตามหากผู้จัดการกองทุนพิจารณาว่าการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนอาจไม่เป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์ที่อาจได้รับ ผู้จัดการกองทุนอาจไม่ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนก็ได้ นอกจากนี้การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวอาจมีต้นทุนซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
- ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) ตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาด (ไม่รวมถึงหุ้นที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์สั่งรับเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งผู้ออกหุ้นดังกล่าวอยู่ระหว่างการดำเนินการกระจายการถือหุ้นรายย่อยตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยว่าด้วยการรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน) และตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออก (Issue/Issuer) ต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจมีไว้ซึ่ง

ตราสารเหล่านี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) หรือตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) เฉพาะในกรณีที่ตราสารเหล่านั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Listed Securities) แล้วแต่กรณี ในขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น



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

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน  
กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส I

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ขอนำส่ง “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2563 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2564 มาเพื่อโปรดทราบ

### สภาพตลาดในรอบบัญชีตั้งแต่ 1 พฤศจิกายน 2563 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2564

#### อสังหาริมทรัพย์ในประเทศ

PF&REIT index ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากระดับ 163 จุด ณ วันที่ 1 พฤศจิกายน 2563 สู่ระดับ 178 จุด ในวันที่ 31 ตุลาคม 2564 หรือ คิดเป็นการปรับตัวเพิ่มขึ้นประมาณ 9.2% จากฐานที่ค่อนข้างต่ำ ท่ามกลางความไม่แน่นอนของนโยบายควบคุมและการแพร่ระบาดในประเทศที่เกิดขึ้นหลายระลอกในช่วงที่ผ่านมา โดยปัจจัยหลักที่ยังกดดันภาพรวมของอุตสาหกรรมยังคงเป็นภาพของผลกระทบในเรื่องของเงินปันผลที่ปรับตัวลดลงตามผลกำไรจากสินทรัพย์ที่ถูกกระทบจากสถานการณ์แพร่ระบาดและมาตรการควบคุมต่างๆในประเทศ โดยการปรับตัวขึ้นของ US Bond Yield 10 ปีที่ปรับสูงขึ้นมาสู่ระดับ 1.70% ซึ่งเป็นระดับสูงสุดเดิมในเดือนมี.ค. จากความกังวลเกี่ยวกับอัตราเงินเฟ้อสหรัฐฯ และ การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยที่อาจเกิดขึ้นเร็วกว่าที่คาดยังคงเป็นอีกแรงกดดันหลักในอนาคต

สำหรับมุมมองการลงทุน กลุ่ม Retail คาดว่า traffic จะเริ่มมีทิศทางฟื้นตัวตามมาตรการควบคุมจากทางภาครัฐที่มีแนวโน้มผ่อนคลายขึ้นในอนาคต เช่น การปรับลดเวลาเคอร์ฟิว หรือการอนุญาตให้เปิดกิจการประเภทอื่นเพิ่มเติมหลังจากมีการอนุญาตให้เปิด ฟิตเนส ร้านอาหาร โรงภาพยนตร์ในช่วงเดือนที่ผ่านมา ซึ่งคาดว่าจะเป็แรงสนับสนุนที่ทำให้การให้ส่วนลดค่าเช่าในไตรมาสที่แล้ว เริ่มกลับมาดีขึ้น และ หนุภาพรวมผลประกอบการในไตรมาสที่กำลังจะมาถึง

Industrial ได้รับผลกระทบเล็กน้อยจากความกังวลเรื่องปัญหาน้ำท่วมในช่วงที่ผ่านมา อย่างไรก็ตามในเชิงปัจจัยพื้นฐานยังคงค่อนข้างแข็งแกร่งเมื่อเทียบกับกลุ่มอื่น ทั้งในส่วนของอัตราการเช่า และ ค่าเช่า โดยเรายังมองเห็นปัจจัยบวกจากการขยายฐานการผลิต และคลังสินค้า (warehouse) ในบางกลุ่มอุตสาหกรรม ซึ่งยังคงได้รับอานิสงส์จากการเติบโตของกลุ่มธุรกิจ e-commerce และโลจิสติกส์ในประเทศ โดยกองทุนหลักๆ ยังคงมีการเติบโตตามการซื้อสินทรัพย์อย่างต่อเนื่อง

Office ยังคงถูกกดดันโดยความกังวลทั้งในส่วนของ อุปสงค์ และ อุปทาน โดยการตัดสินใจลดพื้นที่เช่าในอาคารสำนักงานที่เกิดขึ้นอย่างต่อเนื่องจากการปรับเปลี่ยนนโยบายการทำงานให้มีความยืดหยุ่นมากขึ้นทำให้อัตรา net take-up และ อัตราการเช่าโดยรวมของกลุ่มปรับลดลงอย่างค่อนึง ทั้งนี้ปัจจัยกดดันหลักยังคงเป็นการทยอยเข้ามาของออฟฟิศใหม่ในช่วงสามปีข้างหน้าซึ่งคาดว่าจะส่งผลกระทบต่อเชิงลบเพิ่มเติมต่อการแข่งขันเชิงราคาและอัตราค่าเช่าในอนาคต

Hotel, tourism and Exhibition center ถึงแม้คาดว่ากลุ่มนี้จะได้รับเซนต์ิเม้นท์เชิงบวกจากการกระจายวัคซีน และ การเปิดประเทศในช่วงปีหน้า แต่อย่างไรก็ตามหลายกองทุนยังคงประสบผลขาดทุนและมีกำไรอยู่ในระดับต่ำจากผลกระทบของสถานการณ์การแพร่ระบาดอยู่พอสมควร ทำให้คาดว่าอัตราการการจ่ายเงินปันผลของกลุ่มยังคงอยู่ในระดับต่ำและจะยังต้องใช้เวลาอีกสักพักในการฟื้นตัว

โดยสรุป ถึงแม้้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยจากเงินปันผลของกลุ่ม PF&REIT ที่ยังอยู่ในระดับ 5.4% ในปีหน้า เมื่อเทียบกับพันธบัตรรัฐบาล 10 ปี ที่ปรับตัวสูงขึ้นสู่ระดับ 1.9% จะทำให้ Dividend yield gap ในปีหน้าปรับลงมาสู่ค่าเฉลี่ยระยะยาวที่ 3.5%

แต่เรามองว่าภาพสถานการณ์การแพร่ระบาดโควิด-19 ในประเทศไทยมีแนวโน้มที่ดีขึ้น จำนวนผู้ติดเชื้อรายวันที่ปรับลดลงอย่างต่อเนื่อง และการผ่อนคลายมาตรการควบคุมต่างๆ คาดว่าจะส่งผลบวกต่อเศรษฐกิจโดยรวม และเป็นอัปเดตที่สำคัญต่อผลประกอบการของกองทุนในอนาคต โดยกองทุนมีการเน้นลงทุนแบบกระจายความเสี่ยงเพื่อลดความผันผวนของเงินปันผล ยังคงแนะนำให้เข้าทยอยลงทุนเพื่อหวังผลตอบแทนระยะยาว

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

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด

**รายชื่อผู้จัดการกองทุน**

| ชื่อ - นามสกุล   | ขอบเขตหน้าที่            | วันที่เริ่มบริหารกองทุน |
|------------------|--------------------------|-------------------------|
| คุณอนุภาพ โฉมศรี | ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน | 18 พฤศจิกายน 2558       |



## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส I

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส I ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน พ.ศ. 2563 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม พ.ศ. 2564 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส I เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์  
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

  
(นายศิริวุฒิ เจียมบุรเศรษฐ์)  
ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์ หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

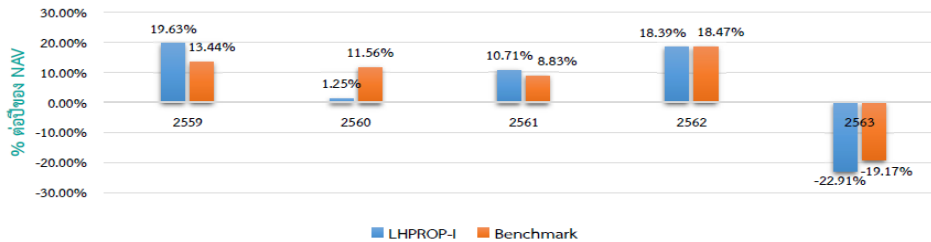
  
(นางสาวนันทิกา กระแสร์เพิ่ม)  
ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์ หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 5 พฤศจิกายน พ.ศ. 2564

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน  
ข้อมูล ณ วันที่ 29 ตุลาคม 2564

1. ดัชนีชี้วัด คือ อัตราผลตอบแทนจากดัชนีผลตอบแทนรวมของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REIT Total Return Index) ในสัดส่วนร้อยละ 100

2. ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (คำนวณตามปีปฏิทิน)



3. LHPROP-I เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -37.92%

(กรณีกองทุนจดทะเบียนไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุนจนถึงวันที่รายงาน)

4. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 10.81% ต่อปี

(กรณีกองทุนจดทะเบียนไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุนจนถึงวันที่รายงาน)

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

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

7. ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ข้อมูล ณ วันที่ 29 ตุลาคม 2564

| กองทุน                      | % ตามช่วงเวลา |         |            |         |            | % ต่อปี |            |       |            |       |            |       |            |                |
|-----------------------------|---------------|---------|------------|---------|------------|---------|------------|-------|------------|-------|------------|-------|------------|----------------|
|                             | YTD           | 3 เดือน | Peren tile | 6 เดือน | Peren tile | 1 ปี    | Peren tile | 3 ปี  | Peren tile | 5 ปี  | Peren tile | 10 ปี | Peren tile | ตั้งแต่จัดตั้ง |
| LHPROP-I                    | 1.84          | 5.09    | 25th       | 6.15    | 50th       | 9.34    | 75th       | -2.53 | 95th       | 0.16  | 75th       | N/A   | N/A        | 3.71           |
| ดัชนีชี้วัด (Benchmark)     | 10.95         | 5.59    | 25th       | 8.35    | 5th        | 22.17   | 5th        | 2.09  | 5th        | 5.07  | 5th        | N/A   | N/A        | 6.80           |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน | 11.03         | 4.35    | 5th        | 6.93    | 5th        | 12.31   | 75th       | 13.41 | 5th        | 10.81 | 5th        | N/A   | N/A        | 10.61          |
| ความผันผวนของดัชนีชี้วัด    | 9.24          | 4.01    | 5th        | 6.07    | 5th        | 10.44   | 25th       | 13.12 | 5th        | 10.56 | 5th        | N/A   | N/A        | 9.99           |

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

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

| Peer Percentile | Return (%) |         |       |       |       |       | Standard Deviation (%) |         |       |       |       |       |
|-----------------|------------|---------|-------|-------|-------|-------|------------------------|---------|-------|-------|-------|-------|
|                 | 3 เดือน    | 6 เดือน | 1 ปี  | 3 ปี  | 5 ปี  | 10 ปี | 3 เดือน                | 6 เดือน | 1 ปี  | 3 ปี  | 5 ปี  | 10 ปี |
| 5th Percentile  | 6.08       | 7.69    | 13.16 | -0.49 | 2.24  | 9.11  | 6.72                   | 7.90    | 10.28 | 18.79 | 14.98 | 13.05 |
| 25th Percentile | 4.77       | 6.84    | 11.92 | -1.24 | 1.86  | 8.78  | 7.23                   | 8.17    | 11.04 | 19.46 | 15.51 | 13.27 |
| 50th Percentile | 4.46       | 6.14    | 11.48 | -1.40 | 1.08  | 8.38  | 8.34                   | 9.49    | 12.14 | 20.37 | 16.30 | 13.54 |
| 75th Percentile | 4.26       | 5.69    | 8.79  | -2.28 | -0.12 | 7.97  | 8.40                   | 9.80    | 12.43 | 21.07 | 16.80 | 13.81 |
| 95th Percentile | 4.12       | 5.54    | 8.37  | -2.83 | -0.71 | 7.64  | 8.78                   | 10.11   | 12.61 | 21.88 | 17.56 | 14.03 |

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

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

LHPROP-I 8.6122 1,796,488,012.06

ข้อมูล ณ วันที่ 29 ตุลาคม 2564

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



รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน  
มูลค่า ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2564

| รายละเอียดการลงทุน                           | มูลค่าตามราคาตลาด       | %NAV          |
|--|-------------------------|---------------|
| หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ              | 1,805,044,693.33        | 100.48        |
| เงินฝากธนาคาร                                | 111,619,532.63          | 6.21          |
| หน่วยลงทุน                                   | 1,693,425,160.70        | 94.27         |
| ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ | (8,692,010.96)          | (0.48)        |
| <b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>                  | <b>1,796,352,682.37</b> | <b>100.00</b> |

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์  
มูลค่า ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2564

| รายละเอียด  | อัตราส่วน (%) | จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/ หน่วย | มูลค่ายุติธรรม (บาท)    |
|---|---------------|------------------------------------|-------------------------|
| <b>เงินฝากธนาคาร</b>  |               |                                    |                         |
| ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)  | 6.21          | 111,538,804.39                     | 111,619,532.63          |
| <b>รวมเงินฝากธนาคาร</b>   | <b>6.21</b>   |                                    | <b>111,619,532.63</b>   |
| <b>หน่วยลงทุน</b>   |               |                                    |                         |
| หมวดธุรกิจกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์                              |               |                                    |                         |
| กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ ซี.พี.ทาวเวอร์ โกรท  | 1.52          | 3,077,100.00                       | 27,386,190.00           |
| กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์พีวีเวอร์พาร์ค  | 1.80          | 2,130,000.00                       | 32,376,000.00           |
| กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย   | 0.00          | 5,506,800.00                       | 0.00                    |
| กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าโลตัสส์ รีเทล โกรท   | 13.00         | 14,328,500.00                      | 233,554,550.00          |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท   | 16.67         | 13,994,900.00                      | 299,490,860.00          |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เคทีบีเอสที มิถุน  | 0.24          | 438,700.00                         | 4,387,000.00            |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ไกลเด็นวานเจอร์   | 2.37          | 3,979,000.00                       | 42,575,300.00           |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์กรีซออฟฟิศ  | 1.76          | 3,489,300.00                       | 31,578,165.00           |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เหมราช  | 1.86          | 3,671,500.00                       | 33,410,650.00           |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ไอเน็ต  | 1.57          | 2,561,800.00                       | 28,179,800.00           |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท                             | 12.41         | 16,892,135.00                      | 222,976,182.00          |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าไทยแลนด์ ไพรม์ พร็อพเพอร์ตี้                           | 2.72          | 5,402,000.00                       | 48,888,100.00           |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอมตะซัมมิทโกรท   | 1.61          | 3,249,300.00                       | 28,918,770.00           |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอไอเอ็ม อินดัสเทรียล โกรท             | 2.60          | 3,533,212.00                       | 46,638,398.40           |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ | 13.08         | 17,662,319.00                      | 234,908,842.70          |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโกรท   | 9.65          | 8,755,700.00                       | 173,362,860.00          |
| หมวดธุรกิจขนส่งและโลจิสติกส์  |               |                                    |                         |
| กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย  | 3.63          | 8,355,600.00                       | 65,173,680.00           |
| หมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร  |               |                                    |                         |
| กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล  | 7.77          | 10,419,389.00                      | 139,619,812.60          |
| <b>รวมหน่วยลงทุน</b>  | <b>94.27</b>  |                                    | <b>1,693,425,160.70</b> |
| <b>รวมเงินลงทุน</b>   | <b>100.48</b> |                                    | <b>1,805,044,693.33</b> |
| รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ   | -0.48         |                                    | -8,692,010.96           |
| <b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>   | <b>100.00</b> |                                    | <b>1,796,352,682.37</b> |

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน  
มูลค่า ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2564

| ประเภท  | ผู้ออก                       | อันดับ<br>ความน่าเชื่อถือ | มูลค่าตาม<br>ราคาตลาด |
|---------|------------------------------|---------------------------|-----------------------|
| เงินฝาก | ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) | AA+(FITCH)                | 111,619,532.63        |

**สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ TRIS Rating**

**คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป**

|     |   |
|-----|---|
| AAA | อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมาจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ 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 และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า |
| BB  | มีความเสี่ยงในระดับสูง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ ค่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ            |
| B   | มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ  |
| C   | มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้                                  |
| D   | เป็นระดับที่อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด<br>อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้ายเพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน                                  |

**คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี**

|    |   |
|----|---|
| T1 | ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย “+” ตัวจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น |
| 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(tha)                  | แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล  |
| AA(tha)                   | แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย   |
| BBB (tha)                 | แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า                                |
| BB (tha)                  | แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้น ๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ  |
| B (tha)                   | แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ |
| CCC(tha), CC(tha), C(tha) | แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว  |

D(tha) อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

#### คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกันและโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มิระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ระยะเวลาที่ระดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- B (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D (tha) แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

#### หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

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

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1 (tha)”

สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือ (Rating Watch) : สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือจะถูกใช้เพื่อแจ้งให้นักลงทุนทราบว่ามีความเป็นไปได้ที่จะมีการเปลี่ยนแปลงอันดับความน่าเชื่อถือและแจ้งแนวโน้มทิศทางของการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว สัญญาณดังกล่าวอาจระบุเป็น “สัญญาณบวก” ซึ่งบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้สูงขึ้น “สัญญาณลบ” จะบ่งชี้

แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้ต่ำลง หรือ “สัญญาณวิวัฒนาการ” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจจะได้รับการปรับขึ้น ปรับลง หรือคงที่ โดยปกติสัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือมักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้น ๆ

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน  
มูลค่า ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2564

| กลุ่มของตราสารการลงทุน   | มูลค่าตามราคาตลาด | %NAV |
|--|-------------------|------|
| (ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ   | -                 | -    |
| (ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวาล์/ค้ำประกัน    | 111,619,532.63    | 6.21 |
| (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 2564

| ลำดับ | ชื่อหลักทรัพย์  | ชื่อย่อ | ร้อยละของเงินลงทุน |
|-------|---|---------|--------------------|
| 1     | ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท   | CPNREIT | 16.67              |
| 2     | ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ | FTREIT  | 13.08              |
| 3     | กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าโลตัสส์ รีเทล โกรท   | LPF     | 13.00              |
| 4     | ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท                             | WHART   | 12.41              |
| 5     | ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็ค โกรท  | IMPACT  | 9.65               |
| 6     | กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล  | DIF     | 7.77               |
| 7     | กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่อนาคประเทศไทย  | TFFIF   | 3.63               |
| 8     | ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าไทยแลนด์ ไพร์ม พร็อพเพอร์ตี้                           | TPRIME  | 2.72               |
| 9     | ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอไอเอ็ม อินด์สเทรียล โกรท             | AIMIRT  | 2.60               |
| 10    | ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์โกลเด้นเวนเจอร์   | GVREIT  | 2.37               |

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน  
รอบปีบัญชีระหว่างวันที่ 1 พฤศจิกายน 2563 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2564

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

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

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

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส I มีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่  
1 พฤศจิกายน 2563 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2564 ตามรายชื่อ ดังนี้

- บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัท  
หลักทรัพย์จัดการกองทุน 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)

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

| บริษัทที่ให้ผลประโยชน์  | บทวิเคราะห์และข้อมูลข่าวสาร | จัดเยี่ยมชมบริษัท | สัมมนา | เหตุผลในการรับผลประโยชน์         |
|---|-----------------------------|-------------------|--------|----------------------------------|
| บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน)                    | ✓                           |                   | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด                               | ✓                           |                   | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)                | ✓                           | ✓                 | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)   | ✓                           |                   |        | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัท หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)            | ✓                           | ✓                 | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด (มหาชน)                         | ✓                           | ✓                 | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)                           | ✓                           | ✓                 | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมีเอ็ง (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 |
| บริษัทหลักทรัพย์อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)           | ✓                           |                   |        | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน)                        | ✓                           | ✓                 | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)                        | ✓                           | ✓                 | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ธนชาต จำกัด (มหาชน)                           | ✓                           | ✓                 | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด              | ✓                           |                   |        | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)             | ✓                           | ✓                 | ✓      | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์  
ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2563 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2564

| ลำดับ | ชื่อบริษัทนายหน้า                                    | ค่านายหน้า   | อัตราส่วน |
|-------|--|--------------|-----------|
| 1     | บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด                       | 155,043.47   | 9.55      |
| 2     | บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)        | 62,139.55    | 3.83      |
| 3     | บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด       | 96,896.27    | 5.97      |
| 4     | บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด | 162,546.99   | 10.01     |
| 5     | บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)       | 146,711.25   | 9.03      |
| 6     | บริษัท หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)   | 49,414.80    | 3.04      |
| 7     | บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)      | 227,203.52   | 13.99     |
| 8     | บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)              | 299,692.77   | 18.45     |
| 9     | บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)    | 65,450.04    | 4.03      |
| 10    | บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)     | 347.26       | 0.02      |
| 11    | บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด                    | 96,176.25    | 5.92      |
| 12    | บริษัท หลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด                     | 262,491.34   | 16.16     |
| รวม   |  | 1,624,113.51 | 100.00    |

หมายเหตุ \*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)  
มูลค่า ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2564

| ชื่อกองทุน                              | PTR    |
|---|--------|
| กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส I | 0.2783 |

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3  
ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2564

| จำนวนผู้ถือหน่วย (ราย) | สัดส่วน(ร้อยละ) |
|------------------------|-----------------|
| N/A                    | N/A             |



ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม  
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2563 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2564

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน*<br>Fund's Direct Expenses    | จำนวนเงิน<br>(หน่วย : พันบาท) | ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |                    |
|---|-------------------------------|-------------------------------|--------------------|
|   |                               | เรียกเก็บจริง                 | ตามโครงการ*        |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)                        | 19,328.81                     | 1.070                         | ไม่เกินร้อยละ 2.14 |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)                   | 676.51                        | 0.037                         | ไม่เกินร้อยละ 0.11 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)                        | 4,843.26                      | 0.268                         | ไม่เกินร้อยละ 0.27 |
| ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)                                       | 50.00                         | 0.003                         | ตามที่จ่ายจริง     |
| ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)                           | ไม่มี                         | ไม่มี                         | ไม่มี              |
| ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)      | 7.13                          | 0.000                         | ตามที่จ่ายจริง     |
| ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense) | 189.14                        | 0.010                         | ตามที่จ่ายจริง     |
| รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**  | 25,094.85                     | 1.388                         |                    |

|                                  |          |       |                |
|----------------------------------|----------|-------|----------------|
| ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ | 1,624.11 | 0.090 | ตามที่จ่ายจริง |
|----------------------------------|----------|-------|----------------|

หมายเหตุ

\* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน (ถ้ามี)

\*\* ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส |  
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2564

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส I

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส I ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2564 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส I ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2564 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

### 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 มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนฯ รับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่ในการกำกับดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกองทุน

### **ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน**

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวข้องกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน

- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนฯ ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารกองทุนฯ
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนฯ และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้บริหารกองทุนฯ ว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ เกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องที่สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญมากที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีเว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นางขวัญใจ เกียรติกังวาฬไกล



นางขวัญใจ เกียรติกังวาฬไกล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 5875

บริษัท เอเอสวี แอนด์ แอสโซซิเอทส์ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

12 มกราคม 2565

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส I

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2564

หน่วย : บาท

|  | หมายเหตุ | 2564                    | 2563                    |
|--|----------|-------------------------|-------------------------|
| <b>สินทรัพย์</b>   |          |                         |                         |
| เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม                          | 4.2, 5   | 1,693,425,160.70        | 1,729,606,907.50        |
| เงินฝากธนาคาร  |          | 111,538,804.39          | 252,392,121.87          |
| ดอกเบี้ยและเงินปันผลค้างรับ                              |          | 2,069,804.02            | 3,160,690.94            |
| ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี                                  | 4.3      | 4,858.09                | 11,986.54               |
| <b>รวมสินทรัพย์</b>                                      |          | <b>1,807,038,627.20</b> | <b>1,985,171,706.85</b> |
| <b>หนี้สิน</b>   |          |                         |                         |
| เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน                              |          | 8,351,306.81            | -                       |
| เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน                       |          | 86,702.75               | 12,119,889.91           |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                                       | 7        | 2,179,636.85            | 2,507,055.64            |
| หนี้สินอื่น  |          | 68,298.42               | 105,030.18              |
| <b>รวมหนี้สิน</b>  |          | <b>10,685,944.83</b>    | <b>14,731,975.73</b>    |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>                                    |          | <b>1,796,352,682.37</b> | <b>1,970,439,731.12</b> |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ :</b>                                  |          |                         |                         |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน                          |          | 2,085,963,710.67        | 2,313,828,959.63        |
| กำไร(ขาดทุน)สะสม   |          |                         |                         |
| บัญชีปรับสมดุล   |          | 399,851,269.46          | 362,504,796.38          |
| ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน                                |          | (689,462,297.76)        | (705,894,024.89)        |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>                                    |          | <b>1,796,352,682.37</b> | <b>1,970,439,731.12</b> |
| สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย                                   |          | 8.6116                  | 8.5159                  |
| จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย) |          | 208,596,371.0308        | 231,382,895.9293        |

(นางสาวนรี พฤชชาภักย์)

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายการลงทุน

(นางนฤมล เส้นทอง)

ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีกองทุน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส I

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2564

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

| ชื่อหลักทรัพย์  | ชื่อย่อหลักทรัพย์ | จำนวนหน่วย      | มูลค่ายุติธรรม          | ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน |
|---|-------------------|-----------------|-------------------------|--------------------------|
| <b>หลักทรัพย์จดทะเบียน</b>  |                   |                 |                         |                          |
| กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์        |                   |                 |                         |                          |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ -      |                   |                 |                         |                          |
| เอไอเอ็ม อินดัสเทรียล โกรท  | AIMIRT            | 3,533,212.0000  | 46,638,398.40           | 2.75                     |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์        | AMATAR            | 3,249,300.0000  | 28,918,770.00           | 1.71                     |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์กิ๊ฟออฟฟิศ                | BOFFICE           | 3,489,300.0000  | 31,578,165.00           | 1.87                     |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท           | CPNREIT           | 13,994,900.0000 | 299,490,860.00          | 17.69                    |
| กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ ซี พี ทาวเวอร์ โกรท                  | CPTGF             | 3,077,100.0000  | 27,386,190.00           | 1.62                     |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่อ - |                   |                 |                         |                          |
| อุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้  | FTREIT            | 17,662,319.0000 | 234,908,842.70          | 13.87                    |
| กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ฟิวเจอร์พาร์ค                         | FUTUREPF          | 2,130,000.0000  | 32,376,000.00           | 1.91                     |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์โกลด์เอนด์เวนเจอร์        | GVREIT            | 3,979,000.0000  | 42,575,300.00           | 2.51                     |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์หอมราช                    | HREIT             | 3,671,500.0000  | 33,410,650.00           | 1.97                     |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโกรท                           | IMPACT            | 8,755,700.0000  | 173,362,860.00          | 10.24                    |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ไอเน็ต                    | INETREIT          | 2,561,800.0000  | 28,179,800.00           | 1.66                     |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เคทีบีเอสที มิกซ์        | KTBSTMR           | 438,700.0000    | 4,387,000.00            | 0.26                     |
| กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าโลดส์ส์รีเทล โกรท                  | LPF               | 14,328,500.0000 | 233,554,550.00          | 13.79                    |
| กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย                           | SPF               | 5,506,800.0000  | -                       | -                        |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าไทยแลนด์ไพร์ม -        |                   |                 |                         |                          |
| พร็อพเพอร์ตี้   | TPRIME            | 5,402,000.0000  | 48,888,100.00           | 2.89                     |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ -         |                   |                 |                         |                          |
| พรีเมียม โกรท   | WHART             | 16,892,135.0000 | 222,976,182.00          | 13.17                    |
| ขนส่งและโลจิสติกส์  |                   |                 |                         |                          |
| กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย                              |                   |                 |                         |                          |
| เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร  | TFFIF             | 8,355,600.0000  | 65,173,680.00           | 3.85                     |
| กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล                                |                   |                 |                         |                          |
|   | DIF               | 10,419,389.0000 | 139,619,812.60          | 8.24                     |
| <b>รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน</b>   |                   |                 | <b>1,693,425,160.70</b> | <b>100.00</b>            |
| <b>รวมเงินลงทุน</b>   |                   |                 | <b>1,693,425,160.70</b> | <b>100.00</b>            |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส I

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

| ชื่อหลักทรัพย์  | ชื่อย่อหลักทรัพย์ | จำนวนหน่วย      | มูลค่ายุติธรรม          | ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน |
|---|-------------------|-----------------|-------------------------|--------------------------|
| <b>หลักทรัพย์จดทะเบียน</b>  |                   |                 |                         |                          |
| กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์        |                   |                 |                         |                          |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ -      |                   |                 |                         |                          |
| เอไอเอ็ม อินด์สเทรียล โกรท  | AIMIRT            | 4,533,212.0000  | 55,305,186.40           | 3.20                     |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์        | AMATAR            | 3,249,300.0000  | 32,493,000.00           | 1.88                     |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์รีซีเอออฟฟิศ              | BOFFICE           | 3,489,300.0000  | 34,544,070.00           | 2.00                     |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท           | CPNREIT           | 14,791,900.0000 | 269,212,580.00          | 15.57                    |
| กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ ซี พี ทาวเวอร์ โกรท                  | CPTGF             | 6,735,700.0000  | 60,958,085.00           | 3.52                     |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่อ - |                   |                 |                         |                          |
| อุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้  | FTREIT            | 18,222,419.0000 | 231,424,721.30          | 13.38                    |
| กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ฟิวเจอร์พาร์ค                         | FUTUREPF          | 2,988,200.0000  | 51,098,220.00           | 2.95                     |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์โกลด์เ็นเวนเจอร์          | GVREIT            | 6,124,400.0000  | 62,468,880.00           | 3.61                     |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เหมวราช                   | HREIT             | 6,997,100.0000  | 51,778,540.00           | 2.99                     |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโกรท                           | IMPACT            | 9,340,700.0000  | 163,462,250.00          | 9.45                     |
| กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย                           | SPF               | 2,132,800.0000  | 24,100,640.00           | 1.39                     |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอส ไพรม์ โกรท           | SPRIME            | 2,749,700.0000  | 19,247,900.00           | 1.11                     |
| กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเทสโก้ โลตัส รีเทล โกรท            | TLGF              | 15,883,400.0000 | 236,662,660.00          | 13.68                    |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าไทยแลนด์ ไพรม์ -       |                   |                 |                         |                          |
| พร็อพเพอร์ตี้   | TPRIME            | 6,864,200.0000  | 72,760,520.00           | 4.21                     |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ -         |                   |                 |                         |                          |
| พรีเมียม โกรท   | WHART             | 16,295,835.0000 | 206,957,104.50          | 11.97                    |
| <b>ขนส่งและโลจิสติกส์</b>   |                   |                 |                         |                          |
| กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย                              |                   |                 |                         |                          |
| เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร  | TFFIF             | 9,047,200.0000  | 85,043,680.00           | 4.92                     |
| กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล                                |                   |                 |                         |                          |
|   | DIF               | 5,676,289.0000  | 72,088,870.30           | 4.17                     |
| <b>รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน</b>   |                   |                 | <b>1,729,606,907.50</b> | <b>100.00</b>            |
| <b>รวมเงินลงทุน</b>   |                   |                 | <b>1,729,606,907.50</b> | <b>100.00</b>            |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส I

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2564

|  |          | หน่วย : บาท           |                           |
|--|----------|-----------------------|---------------------------|
|  | หมายเหตุ | 2564                  | 2563                      |
| <b>รายได้</b>  |          |                       |                           |
| รายได้เงินปันผล  |          | 118,411,540.20        | 143,952,033.57            |
| รายได้ดอกเบี้ย   |          | 326,644.45            | 2,109,354.70              |
| รายได้อื่น   |          | 400.00                | 500.00                    |
| <b>รวมรายได้</b>   |          | <b>118,738,584.65</b> | <b>146,061,888.27</b>     |
| <b>ค่าใช้จ่าย</b>  |          |                       |                           |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ  | 6, 7     | 19,328,811.56         | 29,733,226.13             |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์  | 6        | 676,508.31            | 1,040,662.88              |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน   | 6, 7     | 4,843,258.73          | 7,433,306.51              |
| ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ  |          | 50,000.00             | 60,000.00                 |
| ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์   |          | 1,624,113.51          | 2,720,010.72              |
| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ   |          | 196,268.76            | 178,519.22                |
| <b>รวมค่าใช้จ่าย</b>   |          | <b>26,718,960.87</b>  | <b>41,165,725.46</b>      |
| <b>รายได้สุทธิ</b>   |          | <b>92,019,623.78</b>  | <b>104,896,162.81</b>     |
| <b>รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน</b>                                 |          |                       |                           |
| รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                                   |          | (133,983,112.49)      | (131,139,601.98)          |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                       |          | 187,701,568.31        | (1,009,626,451.12)        |
| <b>รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน</b>                              |          | <b>53,718,455.82</b>  | <b>(1,140,766,053.10)</b> |
| <b>การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้</b>    |          | <b>145,738,079.60</b> | <b>(1,035,869,890.29)</b> |
| หัก ภาษีเงินได้  |          | (40,507.96)           | (82,877.59)               |
| <b>การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้</b> |          | <b>145,697,571.64</b> | <b>(1,035,952,767.88)</b> |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส I  
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2564

|   |          | หน่วย : บาท       |                    |
|---|----------|-------------------|--------------------|
|   | หมายเหตุ | 2564              | 2563               |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก               |          |                   |                    |
| การดำเนินงาน  |          | 145,697,571.64    | (1,035,952,767.88) |
| การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือส่วนได้เสีย                     | 8        | (129,265,844.51)  | (84,656,853.56)    |
| การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี |          | 232,856,953.65    | 429,168,113.10     |
| การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี      |          | (423,375,729.53)  | (1,012,541,344.76) |
| การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี                       |          | (174,087,048.75)  | (1,703,982,853.10) |
| สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี                                 |          | 1,970,439,731.12  | 3,674,422,584.22   |
| สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี                                |          | 1,796,352,682.37  | 1,970,439,731.12   |
|   |          |                   | หน่วย : หน่วย      |
|   |          | 2564              | 2563               |
| การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)   |          |                   |                    |
| หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี                                     |          | 231,382,895.9293  | 286,276,626.6207   |
| บวก หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี                           |          | 26,946,732.3851   | 36,871,786.6173    |
| หัก หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี                    |          | (49,733,257.2836) | (91,765,517.3087)  |
| หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี                                    |          | 208,596,371.0308  | 231,382,895.9293   |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส I

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2564

หน่วย : บาท

### 1. ลักษณะของกองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส I

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส I (“กองทุนฯ”) เป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุน ที่เน้นลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ และมีการกระจายการลงทุนน้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐาน (Specific fund) ซึ่งจัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 18 พฤศจิกายน 2558 มีเงินทุนจดทะเบียน 1,000.00 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดโครงการ

เมื่อวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2559 กองทุนฯ ได้จัดทะเบียนเพิ่มทุนโครงการอีกจำนวน 1,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) รวมมูลค่าโครงการ 2,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

เมื่อวันที่ 8 มีนาคม 2559 กองทุนฯ ได้จัดทะเบียนเพิ่มทุนโครงการอีกจำนวน 1,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) รวมมูลค่าโครงการ 3,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 300,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

เมื่อวันที่ 2 กันยายน 2559 กองทุนฯ ได้จัดทะเบียนเพิ่มทุนโครงการอีกจำนวน 500 ล้านบาท (แบ่งเป็น 50,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) รวมมูลค่าโครงการ 3,500 ล้านบาท (แบ่งเป็น 350,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

เมื่อวันที่ 8 กรกฎาคม 2562 กองทุนฯ ได้จัดทะเบียนเพิ่มทุนโครงการอีกจำนวน 1,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) รวมมูลค่าโครงการ 4,500 ล้านบาท (แบ่งเป็น 450,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

กองทุนฯ จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนฯ มีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารในกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ (Property Sector Fund) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนโดยจะลงทุนในต่างประเทศไม่เกินร้อยละ 79 โดยแบ่งสัดส่วนการลงทุนดังนี้ 1) หน่วยลงทุนของกองทุน Property หน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานที่กิจการโครงสร้างพื้นฐานอยู่ในหมวดอสังหาริมทรัพย์ ตราสารที่ออกโดยกองทุนโครงสร้างพื้นฐานต่างประเทศที่กิจการโครงสร้างพื้นฐานอยู่ในหมวดอสังหาริมทรัพย์หน่วยลงทุนของกองทุน Exchange Traded Fund ที่เน้นลงทุนในตราสารของกองทุนอสังหาริมทรัพย์ (REITs ETF) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน 2) ส่วนที่เหลืออาจลงทุนในหุ้นกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ รวมถึงตราสารทุนอื่นใดที่ให้สิทธิในการได้มาหรือที่มีผลตอบแทนอ้างอิงกับตราสาร หน่วยลงทุนและหุ้นดังกล่าวข้างต้น กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการหรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

กองทุนฯ จะไม่ลงทุนหรือมีไว้ซึ่งตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จัดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (Unlisted securities) ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปลง (Structured Notes) รวมถึงตราสารหนี้ที่มี

# กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส I

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2564

หน่วย : บาท

อันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment Grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจจะมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment Grade) เฉพาะในกรณีที่ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ขณะที่กองทุนเริ่มลงทุนเท่านั้น

กองทุนฯ จะพิจารณาจ่ายเงินปันผลไม่เกินปีละ 12 ครั้ง โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานสิ้นสุดตามช่วงเวลาของบริษัทจัดการเห็นสมควร

## 2. หลักเกณฑ์ในการจัดหางบการเงิน

2.1 งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนฯ ปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

2.2 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

### 2.3 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดหางบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้การประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อการกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายผลที่เกิดขึ้นจริงจึงแตกต่างจากที่ประมาณการไว้

ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดหางบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่ประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวนและในอนาคตที่

ได้รับผลกระทบ

## 3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับในปีปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับในอนาคตมีรายละเอียดดังนี้

### 3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2562) รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 ซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่องบการเงินนี้ โดยมีมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ซึ่งได้มีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญ ดังนี้

## กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส I

### หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2564

หน่วย : บาท

- 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  
กองทุนฯ นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มนี้มาถือปฏิบัติ แต่อย่างไรก็ตามผู้บริหารกองทุนฯ ได้  
พิจารณาแล้วว่าการรับรู้รายการข้างต้นไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญให้มีการปรับปรุงกำไรสะสม  
ณ วันที่ 1 มกราคม 2563
- มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า  
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 ใช้แทนมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาเช่า และ  
การตีความมาตรฐานบัญชีที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตาม การบัญชีสำหรับผู้ให้เช่าไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมี  
สาระสำคัญจากมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 ผู้ให้เช่ายังคงต้องจัดประเภทสัญญาเช่าเป็นสัญญาเช่า  
ดำเนินงานโดยใช้หลักการเช่นเดียวกันกับมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 17  
ฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้ไม่มีผลกระทบ  
อย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่อบการเงิน

### 3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้

นอกเหนือจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ข้างต้น สภาวิชาชีพบัญชีได้ออก  
และปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับอื่นๆ ซึ่งมีผลบังคับสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มใน  
หรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2564 กองทุนฯ ไม่มีแผนที่จะนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินมาใช้ก่อนวัน  
ถือปฏิบัติ ซึ่งฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นจะไม่  
มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่อบการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการบัญชีดังกล่าว

## 4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

### 4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

- เงินปันผลรับ รับรู้เป็นรายได้ตั้งแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ
- ดอกเบี้ยรับ รับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงได้รับโดยคำนึงถึงผลตอบแทนที่แท้จริง
- บัญชีส่วนเกินและส่วนต่อมูลค่าของตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงซึ่งยอดที่ตัด  
จำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ
- กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงิน  
ลงทุน
- ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

## กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส I

### หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2564

หน่วย : บาท

#### 4.2 เงินลงทุนและการวัดค่าเงินลงทุน

- เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนฯ มีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น และตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 กองทุนวัดมูลค่าเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม โดย ต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของเงินลงทุนนั้น ให้รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาปิดในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดมูลค่าเงินลงทุน
- กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

#### 4.3 ค่าใช้จ่ายรอตตัดบัญชี

ค่าใช้จ่ายรอตตัดบัญชี เป็นค่าธรรมเนียมการจดทะเบียนเพิ่มทุนโครงการ ซึ่งตัดจำหน่ายเป็นค่าใช้จ่ายภายในระยะเวลา 3 ปี โดยใช้วิธีเส้นตรง

#### 4.4 การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

กองทุนฯ จะบันทึกลดกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

#### 4.5 บัญชีปรับสมดุล

บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม ซึ่งจะบันทึกเมื่อมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนฯ เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกิจการลงทุนหรือได้รับส่วนแบ่งจากกิจการลงทุนเท่าเทียมกันไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกิจการลงทุน ณ เวลาใด

#### 4.6 ภาษีเงินได้

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

### 5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนฯ ได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

|               | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม |                  |
|---------------|---------------------------------|------------------|
|               | 2564                            | 2563             |
| ซื้อเงินลงทุน | 524,479,372.76                  | 783,800,441.38   |
| ขายเงินลงทุน  | 614,436,166.78                  | 1,611,903,736.50 |



กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส I

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2564

หน่วย : บาท

6. ค่าใช้จ่าย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนฯ และนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนฯ

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 |                          |

7. รายการบัญชีที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนฯ มีรายการบัญชีที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนฯ และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ประกอบด้วย :-

| ชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน  | ลักษณะความสัมพันธ์                     | นโยบายการกำหนดราคา |               |
|---|--|--------------------|---------------|
|   |  | 2564               | 2563          |
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด                     | ผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน |                    |               |
| บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)                         | ผู้ถือหุ้นใหญ่ร่วมกัน                  |                    |               |
| รายการที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2564 และ 2563 มีดังต่อไปนี้ |  |                    |               |
|   |  |                    |               |
| ● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด                   |  |                    |               |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ   | ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน         | 19,328,811.56      | 29,733,226.13 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน  | ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน         | 4,843,258.73       | 7,433,306.51  |
| ● บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)                       |  |                    |               |
| - ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์  |  |                    |               |
| ขายหลักทรัพย์   | ราคาตลาด                               | 216,360.00         | 22,706,655.31 |
| ค่านายหน้า  | ตามที่ระบุในสัญญา                      | 347.26             | 36,502.77     |

กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส I

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2564

หน่วย : บาท

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2564 และ 2563 กองทุนฯ มียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

|   | 2564         | 2563         |
|---|--------------|--------------|
| • บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด |              |              |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย                           | 1,592,197.54 | 1,904,323.46 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย                          | 399,641.60   | 476,080.86   |

8. การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือส่วนได้เสีย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2564 และ 2563 กองทุนฯ ได้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นวงลงขนาดดังนี้

| วันที่ปิดสมุดทะเบียน | สำหรับรอบระยะเวลา                    | อัตราต่อหน่วย<br>(บาท/หน่วย) | อัตราต่อหน่วย         |                      |
|----------------------|--------------------------------------|------------------------------|-----------------------|----------------------|
|                      |                                      |                              | 2564                  | 2563                 |
| 22 พฤศจิกายน 2562    | 1 กันยายน 2562 - 31 ตุลาคม 2562      | 0.10                         | -                     | 27,764,849.55        |
| 24 มกราคม 2563       | 1 พฤศจิกายน 2562 - 31 ธันวาคม 2562   | 0.20                         | -                     | 56,892,004.01        |
| 23 ธันวาคม 2563      | 1 พฤศจิกายน 2563 - 30 พฤศจิกายน 2563 | 0.30                         | 66,340,237.19         | -                    |
| 21 พฤษภาคม 2564      | 1 มีนาคม 2564 - 30 เมษายน 2564       | 0.20                         | 41,919,229.70         | -                    |
| 16 กรกฎาคม 2564      | 1 พฤษภาคม 2564 - 30 มิถุนายน 2564    | 0.10                         | 21,006,377.62         | -                    |
|                      |                                      | <b>รวม</b>                   | <b>129,265,844.51</b> | <b>84,656,853.56</b> |

9. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

9.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนฯ ใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนฯ จะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินออกเป็น 3 ระดับตามประเภทของข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

- ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง
- ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะ เป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม
- ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น



## กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส I

### หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2564

หน่วย : บาท

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน กองทุนฯ จะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

|                  | ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2564 |            |            |              |
|------------------|-------------------------|------------|------------|--------------|
|                  | ระดับที่ 1              | ระดับที่ 2 | ระดับที่ 3 | รวม          |
| <b>สินทรัพย์</b> |                         |            |            |              |
| หน่วยลงทุน       | 1,693,425.16            | -          | -          | 1,693,425.16 |

(หน่วย : พันบาท)

|                  | ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563 |            |            |              |
|------------------|-------------------------|------------|------------|--------------|
|                  | ระดับที่ 1              | ระดับที่ 2 | ระดับที่ 3 | รวม          |
| <b>สินทรัพย์</b> |                         |            |            |              |
| หน่วยลงทุน       | 1,729,606.91            | -          | -          | 1,729,606.91 |

เงินลงทุนต่างๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนที่มีสภาพคล่องและตราสารอนุพันธ์ที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาที่อ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยตราสารหนี้ภาคเอกชนที่อยู่ในกลุ่มนำลงทุนและอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

เงินลงทุนที่ถูกจัดประเภทในระดับที่ 3 มีข้อมูลที่สำคัญที่ไม่สามารถสังเกตได้เนื่องจากการซื้อขายไม่บ่อยนัก ตราสารทุนในระดับที่ 3 ประกอบด้วยข้อมูลความเสี่ยงด้านเครดิตและมูลค่าความเสียหายที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับฐานะที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนนั้น ข้อมูลหลักที่ป้อนเข้าตัวแบบการประเมินมูลค่าของกองทุนสำหรับเงินลงทุนนี้ประกอบด้วยอัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิและการคิดลดกระแสเงินสด

## กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส I

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2564

หน่วย : บาท

### 9.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไป เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2564

|                            | อัตราดอกเบี้ยปรับขึ้น |                    |                         | รวม                     |
|----------------------------|-----------------------|--------------------|-------------------------|-------------------------|
|                            | ลงตามอัตราตลาด        | อัตราดอกเบี้ยคงที่ | ไม่มีอัตราดอกเบี้ย      |                         |
| <b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b> |                       |                    |                         |                         |
| เงินฝากธนาคาร              | 111,538,804.39        | -                  | -                       | 111,538,804.39          |
| หลักทรัพย์จดทะเบียน        | -                     | -                  | 1,693,425,160.70        | 1,693,425,160.70        |
| <b>รวม</b>                 | <b>111,538,804.39</b> | <b>-</b>           | <b>1,693,425,160.70</b> | <b>1,804,963,965.09</b> |

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563

|                            | อัตราดอกเบี้ยปรับขึ้น |                    |                         | รวม                     |
|----------------------------|-----------------------|--------------------|-------------------------|-------------------------|
|                            | ลงตามอัตราตลาด        | อัตราดอกเบี้ยคงที่ | ไม่มีอัตราดอกเบี้ย      |                         |
| <b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b> |                       |                    |                         |                         |
| เงินฝากธนาคาร              | 252,392,121.87        | -                  | -                       | 252,392,121.87          |
| หลักทรัพย์จดทะเบียน        | -                     | -                  | 1,729,606,907.50        | 1,729,606,907.50        |
| <b>รวม</b>                 | <b>252,392,121.87</b> | <b>-</b>           | <b>1,729,606,907.50</b> | <b>1,981,999,029.37</b> |

### 9.3 ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากราคา หรือผลตอบแทนของตราสารมีความผันผวนเนื่องจากปัจจัยเกี่ยวข้อง เช่น ภาวะเศรษฐกิจ สังคม การเมือง ภาวะตลาดเงิน ตลาดทุน อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย เป็นต้น อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะวิเคราะห์จากข้อมูลพื้นฐานของตราสาร และภาวะของตลาด และพิจารณาการกระจายการลงทุนในตราสารต่างๆ แต่ละรายบริษัท เพื่อกำหนดสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสมและสอดคล้องกับนโยบายการลงทุน โดยคัดเลือกตราสารที่น่าสนใจลงทุน ตามปัจจัยพื้นฐานและศักยภาพของผู้ออกตราสาร โดยคำนึงถึงภาวะเศรษฐกิจ การเมือง และภาวะตลาดเงิน และตลาดทุนซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนในตราสารดังกล่าว

## กองทุนเปิด แอล เอช พร็อพเพอร์ตี้ พลัส I

### หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2564

หน่วย : บาท

#### 9.4 ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)

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

#### 9.5 ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

ความเสี่ยงจากการที่บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนดหรือไม่ครบตามจำนวนที่ได้สัญญาไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน ความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารอย่างสม่ำเสมอ

#### 9.6 ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการไม่สามารถขายหน่วยลงทุน หรือตราสารที่กองทุนลงทุนไว้ได้ เนื่องจากกองทุนฯ หรือตราสารของกองทุนอสังหาริมทรัพย์มีสภาพคล่องต่ำ กองทุนฯ จึงอาจจะขายหลักทรัพย์ดังกล่าวไม่ได้ในช่วงเวลาหรือไม่ได้ราคาตามที่ต้องการ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาคัดเลือกหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ โดยเน้นสภาพคล่องเป็นสำคัญ โดยคำนึงถึงปริมาณการซื้อขายของกองทุนนั้น เพื่อความคล่องตัวในการบริหารกองทุน

#### 9.7 ความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ (Property Sector Fund)

กองทุนฯ มีนโยบายมุ่งลงทุนในหมวดอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์เพียงหมวดเดียว จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนมากกว่ากองทุนที่มีการกระจายการลงทุนในหลายอุตสาหกรรม อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาคัดเลือกกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ที่จะลงทุน ตามประเภทของทรัพย์สินในกลุ่มธุรกิจต่างๆ เพื่อกระจายความเสี่ยงจากความผันผวนของรายได้ของทรัพย์สินที่ไปลงทุน ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อราคาของทรัพย์สินที่ไปลงทุน

### 10. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนฯ เมื่อวันที่ 12 มกราคม 2565