



krungsri

Asset
Management

A member of  MUFG

รายงานประจำปี 2569

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2568 – 31 มกราคม 2569

กองทุนรวม

KF-HJAPAND

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ดีวีเดนด

Krungsri Japan Hedged Dividend Fund

Krungsri Asset Management Co., Ltd.

1st-2nd Zone A, 12th, 18th Zone B Floor,
Ploenchit Tower, 898 Ploenchit Road,
Bangkok 10330 Thailand

T +66 (0) 2657 5757 F +66 (0) 2657 5777

www.krungsriasset.com

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

ชั้น 1-2 โซนเอ ชั้น 12 ชั้น 18 โซนบี

อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ 898 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี
เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ +66 (0) 2657 5757 โทรสาร +66 (0) 2657 5777

www.krungsriasset.com

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

รายงานประจำปี 2569

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ฟันด์

- สารบัญผู้จัดการ 3
- รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์ 4
- รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงิน 5
- รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพันของกองทุนรวม 32
- ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม 35
- ผลการดำเนินงาน 36
- ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ 37
 - รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา
 - รายชื่อผู้จัดการกองทุน
 - การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
 - อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน
 - ข้อมูลการลงทุน และผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

สารบริษัทจัดการ

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัทฯ) ขอนำเสนอรายงานประจำปี ของกองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ฟันด์ (KF-HJAPAND) ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2568 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2569 มายังผู้ถือหน่วยลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ฟันด์ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 มกราคม 2569 เท่ากับ 1,336.97 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนเท่ากับ 11.0851 บาท โดยมีผลการดำเนินงานย้อนหลัง 12 เดือน เพิ่มขึ้นร้อยละ 26.97 น้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 35.09

ภาวะการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา JPMorgan Funds - Japan Equity Fund (กองทุนหลัก) ปรับตัวเพิ่มขึ้นประมาณ 35.09% โดยตลาดหุ้นญี่ปุ่นปรับตัวได้ดีต่อเนื่องในปี 2568 จากรายได้บริษัทจดทะเบียนที่ยังคงแข็งแกร่ง และอัตราค่าจ้างแรงงานที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ซึ่งสนับสนุนการบริโภคในประเทศ อย่างไรก็ตาม ช่วงเดือนเมษายน 2568 ตลาดมีความผันผวนมากขึ้นจากนโยบายภาษีของทรัมป์ โดยทางทรัมป์ประกาศเก็บภาษีนำเข้าจากทั่วโลกเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม ญี่ปุ่นสามารถเจรจาลดอัตราภาษีนำเข้าจากสหรัฐฯ ลงมาอยู่ที่ 15% ได้ ทำให้ตลาดคลายความกังวลดังกล่าว ทั้งนี้ กองทุนหลักเน้นการลงทุนในหุ้นที่มีแนวโน้มเติบโตสูง โดยเน้นลงทุนในกลุ่มหุ้นญี่ปุ่นที่มี Exposure ในหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและบริษัทข้ามชาติ (Multinational Company) ซึ่งมีสัดส่วนต่อการส่งออกแค่เพียงเล็กน้อยเท่านั้น นอกจากนี้ ตลาดญี่ปุ่นยังได้แรงส่งจากการเลือกตั้งนายกรัฐมนตรีนครินใหม่ ชานาเอะ ทาคาอิชิ โดยนายกรัฐมนตรีนครินใหม่มีท่าทีการใช้นโยบายการคลังในการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม ผ่านโอกาสการลดภาษีนิติบุคคล อีกทั้งนโยบายที่คล้ายกับ “New Abenomics” หรือนโยบายเศรษฐกิจที่มีเป้าหมายเพื่อสร้างการเติบโตให้ประเทศเพื่อคนรุ่นใหม่และเพื่ออนาคตของญี่ปุ่น ทั้งนี้ ความเสี่ยงต่อตลาดญี่ปุ่นมาจากความผันผวนของค่าเงินเยน และการดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดขึ้นของธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ)

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2568 กองทุนหลักมีการลงทุนในหมวด Electric Appliances 21.50% หมวด Machinery 10.70% หมวดธนาคาร 10.40% และหมวดอื่นๆ 7.90% เป็นต้น

แนวโน้มการลงทุน

การลงทุนในตลาดญี่ปุ่นปรับตัวดีขึ้น จากการฟื้นตัวของค่าจ้างแรงงานและการบริโภคที่ขยายตัวต่อเนื่อง ส่งผลให้เศรษฐกิจญี่ปุ่นสามารถหลุดจากภาวะเงินฝืดได้ โดยเศรษฐกิจญี่ปุ่นสามารถฟื้นตัวได้ดีจากฝั่งภาคบริการและการบริโภค ด้านรายได้บริษัทจดทะเบียนที่ญี่ปุ่นยังคงมีแนวโน้มขยายตัว อย่างไรก็ตาม ความผันผวนในตลาดญี่ปุ่นจะยังคงมีอยู่หาก BOJ ปรับอัตราดอกเบี้ยให้เข้มงวดขึ้นต่อเนื่อง และความผันผวนจากนโยบายกีดกันการค้าจากทรัมป์ อีกทั้ง ความขัดแย้งระหว่างญี่ปุ่นกับจีนที่เพิ่มขึ้นหลังนายกรัฐมนตรีนครินใหม่ของญี่ปุ่นออกมาให้ความเห็นเกี่ยวกับสถานการณ์ไต้หวัน อย่างไรก็ตาม ในระยะยาวตลาดญี่ปุ่นมีทิศทางที่ดีขึ้น

บริษัทฯ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด



รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นลงทุน
กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ฟันด์

ตามที่ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ฟันด์ (“กองทุน”) ได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งบริหารและจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด สำหรับระยะเวลา วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2568 ถึง วันที่ 31 มกราคม 2569 และรอบระยะเวลา 6 เดือนหลังของปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ วันที่ 1 สิงหาคม 2568 ถึง วันที่ 31 มกราคม 2569

ธนาคารฯ เห็นว่าสำหรับรอบระยะเวลาดังกล่าว บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ได้บริหารจัดการกองทุนโดยในสาระสำคัญเป็นไปตามโครงการจัดการกองทุน ซึ่งได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนข้อผูกพันที่ทำไว้กับผู้ถือหุ้นลงทุน ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

(นางสาวจินณพัทธ์ ตั้งจิตนบ)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการบริการกองทุน

ฝ่ายปฏิบัติการบริการหลักทรัพย์สายงานพัฒนาและปฏิรูป เทคโนโลยี และปฏิบัติการ

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

10 กุมภาพันธ์ 2569

โทรศัพท์ 02-106-1475

กรุณาติดต่อ คุณจิระประภา ธงไชย [N](#).

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
140 ถนนวิทญู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
ทะเบียนเลขที่ 0107536000498
sc.com/th

Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited
140 Wireless Road, Lumpini, Patumwan, Bangkok 10330
Registration No. 0107536000498
sc.com/th

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ฟันด์
รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงิน
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม พ.ศ. 2569



รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ฟันด์

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ฟันด์ ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 มกราคม พ.ศ. 2569 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ฟันด์ ณ วันที่ 31 มกราคม พ.ศ. 2569 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควร ในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนฯ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารของกองทุนฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี (แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น) ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงิน ไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่น มีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้อื่นที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่า ข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็น สาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารของกองทุนฯ เพื่อให้ผู้บริหารของกองทุนฯ ดำเนินการ แก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารของกองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควร ตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดย ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการ ควบคุมภายในที่ผู้บริหารของกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารของกองทุนฯ รับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนฯ ใน การดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องตามความเหมาะสม และการใช้เกณฑ์การบัญชี สำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารของกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนฯ หรือหยุดดำเนินงาน หรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวม ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความ เชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถ ตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการ ทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริง แต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงิน เหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัย เยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุนฯ
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารของกองทุนฯ ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารของกองทุนฯ
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารของกองทุนฯ และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้องหรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าอย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนฯ ต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควร

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารของกองทุนฯ ในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด



(นางสุวิมล กฤตยาเกียรติ)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 2982

วันที่ 25 มีนาคม พ.ศ. 2569

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ฟันด์

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2569

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2569	2568
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม		1,383,090,219.52	1,273,687,314.66
เงินฝากธนาคาร		10,348,153.57	2,530,082.02
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	8	1,767,913.47	14,258,133.69
ลูกหนี้			
จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ		1,287,107.18	3,084,363.87
จากดอกเบี้ย		28,646.15	27,046.64
จากการขายเงินลงทุน		-	26,935,404.71
จากการขายหน่วยลงทุน		2,578,710.49	-
รวมสินทรัพย์		1,399,100,750.38	1,320,522,345.59
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	8	31,009,292.70	2,903,529.70
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		13,902,125.58	-
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		14,583,955.43	45,538,100.96
ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน		756,328.32	496,322.32
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		1,828,481.92	1,200,401.99
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		4,296.93	4,057.00
หนี้สินอื่น		47,833.61	30,920.83
รวมหนี้สิน		62,132,314.49	50,173,332.80
สินทรัพย์สุทธิ		1,336,968,435.89	1,270,349,012.79
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		1,206,092,019.64	1,304,460,529.22
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		465,114,530.65	505,758,054.40
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน		(334,238,114.40)	(539,869,570.83)
สินทรัพย์สุทธิ		1,336,968,435.89	1,270,349,012.79
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		11.0851	9.7385
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		120,609,201.9635	130,446,052.9221

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์บีนผล

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2569

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ ผู้ออกหลักทรัพย์	หมายเลขตราสาร	อัตรา		เงินต้น (บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
		ดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ			
หลักทรัพย์ในประเทศ						
เงินฝากออมทรัพย์						
บมจ.ธ.ทิสโก้		0.3000	เมื่อทวงถาม	39,465.12	39,465.12	-
บมจ.ธ.ยูโอบี		0.6500	เมื่อทวงถาม	57,302,511.70	57,302,511.70	4.14
รวมเงินฝากออมทรัพย์					57,341,976.82	4.14
หลักทรัพย์ต่างประเทศ						
หน่วยลงทุน						
กองทุน JPMorgan Funds - Japan Equity Fund						
class C (acc) - JPY						
จำนวน 191,439.5490 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 33,945.0000 เยน						
รวมเป็นเงิน 6,498,415,490.81 เยน	LU1374269352		ไม่มีกำหนดอายุ	1,265,655,684.84	1,325,748,242.70	95.86
รวมหน่วยลงทุน					1,325,748,242.70	95.86
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 1,322,997,661.66 บาท)					1,383,090,219.52	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีโรเบตต์ปันผล
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 มกราคม 2568
 การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ ผู้ออกหลักทรัพย์	หมายเลขตราสาร	อัตรา		เงินต้น (บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
		ดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ			
หลักทรัพย์ในประเทศ						
เงินฝากออมทรัพย์						
บมจ.ท.ทีสโก้		0.5000	เมื่อทวงถาม	27,607.41	27,607.41	-
บมจ.ท.ยูโอบี		1.1000	เมื่อทวงถาม	41,560,403.17	41,560,403.17	3.26
รวมเงินฝากออมทรัพย์					41,588,010.58	3.26
หลักทรัพย์ต่างประเทศ						
หน่วยลงทุน						
กองทุน JPMorgan Japan (Yen) Fund						
จำนวน 82,336.9380 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 68,743.0000 เยน						
รวมเป็นเงิน 5,660,088,128.93 เยน	JFJAPNIHK		ไม่มีกำหนดอายุ	981,509,306.40	1,232,099,304.08	96.74
รวมหน่วยลงทุน					1,232,099,304.08	96.74
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 1,023,097,316.98 บาท)					1,273,687,314.66	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ฟันด์
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2569

			(หน่วย : บาท)
	หมายเหตุ	2569	2568
รายได้			
รายได้จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ	5	7,773,174.52	10,218,553.58
รายได้ดอกเบี้ย		408,596.89	359,027.34
รวมรายได้		8,181,771.41	10,577,580.92
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	6	15,768,933.63	11,242,510.27
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		429,294.99	449,700.33
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	6	2,146,474.78	2,248,501.96
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		80,000.00	80,000.00
รวมค่าใช้จ่าย		18,424,703.40	14,020,712.56
ขาดทุนสุทธิ		(10,242,931.99)	(3,443,131.64)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		528,462,774.63	111,353,635.74
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(190,497,439.82)	124,187,623.17
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		124,408,081.11	135,782,408.89
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(40,595,983.22)	9,899,664.25
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(65,209,924.01)	(109,497,236.28)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น		356,567,508.69	271,726,095.77
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		346,324,576.70	268,282,964.13
หัก ภาษีเงินได้	3.6	(61,289.51)	(53,854.09)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		346,263,287.19	268,229,110.04
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้			

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ฟันด์
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2569

	(หน่วย : บาท)	
	2569	2568
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	346,263,287.19	268,229,110.04
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	9 (140,631,830.76)	(160,126,143.61)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนระหว่างปี	1,729,268,686.47	562,018,559.56
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนระหว่างปี	(1,868,280,719.80)	(1,104,845,122.69)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	66,619,423.10	(434,723,596.70)
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	1,270,349,012.79	1,705,072,609.49
สินทรัพย์สุทธิสิ้นปี	1,336,968,435.89	1,270,349,012.79
	<hr style="border-top: 1px solid black;"/>	
	หน่วย	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	130,446,052.9221	187,666,540.5384
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	164,503,731.4753	59,909,296.2691
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(174,340,582.4339)	(117,129,783.8854)
หน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี	120,609,201.9635	130,446,052.9221

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ฟันด์

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2569

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ฟันด์ ("กองทุน") จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") เมื่อวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2558 โดยมีเงินทุนจดทะเบียน 100,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 10,000 ล้านบาทหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

ตั้งแต่วันที่ 19 พฤศจิกายน 2568 เป็นต้นไป บริษัทจัดการได้มีการเปลี่ยนแปลงกองทุนหลักของกองทุนซึ่งเดิมกองทุนนี้มีนโยบายลงทุนในกองทุนหลัก JPMorgan Japan (Yen) Fund, Class (acc) - JPY เป็นมีนโยบายลงทุนในกองทุนหลัก JPMorgan Funds - Japan Equity Fund, Class C (acc) - JPY

สืบเนื่องจาก บริษัทจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่า การเปลี่ยนแปลงกองทุนหลักใหม่จะเป็นประโยชน์สูงสุดกับกองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุน โดยกองทุนหลักใหม่ดังกล่าวมีวัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุนที่สอดคล้องกันกับกองทุนหลักเดิม และยังคงบริหารโดยกลุ่มบริษัท JPMorgan Asset Management ในขณะที่กองทุนหลักใหม่มีอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการที่ต่ำกว่า และมีขนาดกองทุนที่ใหญ่กว่า ซึ่งจะส่งผลให้ประสิทธิภาพการดำเนินงานของกองทุนดีขึ้น

กองทุนเป็นกองทุนรวมผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารแห่งทุน ที่เน้นลงทุนในต่างประเทศ และเป็นกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) สำหรับผู้ลงทุนทั่วไป (retail fund) ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน

กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศที่มีเป้าหมายให้ผลตอบแทนในการถือครองหน่วยลงทุนในระยะยาว โดยจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ ชื่อ JPMorgan Funds - Japan Equity Fund ("กองทุนหลัก") จัดตั้งและบริหารจัดการโดยบริษัท JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l และเป็นกองทุนรวมที่จัดตั้งและจดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) ตามระเบียบของ UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) ภายใต้การกำกับดูแลของ Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organizations of Securities Commission (IOSCO) โดยมีได้เป็นกองทุนรวมประเภทเฮดจ์ฟันด์ (hedge fund)

บริษัทจัดการจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักด้วยสกุลเงินเยนเป็นสกุลเงินหลัก และกองทุนหลักจะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในหลายสกุลเงิน เช่น สกุลเงินเหรียญสหรัฐ เงินปอนด์อังกฤษ ยูโร เยนญี่ปุ่น เป็นต้น อนึ่ง กองทุนหลักข้างต้นมีการเสนอขายในหลายคลาส (classes) ซึ่งสามารถลงทุนได้ทั้งผู้ลงทุนทั่วไป และ/หรือผู้ลงทุนสถาบัน โดยแต่ละคลาสของหน่วยลงทุนอาจมีความแตกต่างกันในเรื่องของนโยบายการจัดการสรรกำไร/ผลตอบแทน ค่าธรรมเนียม หรือคุณสมบัติของผู้ลงทุน เป็นต้น ซึ่งบริษัทจัดการจะพิจารณาเลือกลงทุนใน Class C (acc) - JPY (เป็น Class ที่เสนอขายให้ผู้ลงทุนทุกประเภท ซื้อขายหน่วยลงทุนในสกุลเงินเยน และไม่มีการจ่ายเงินปันผล)

กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน JPMorgan Funds - Japan Equity Fund เพียงกองทุนเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน หรือตามอัตราส่วนที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. จะประกาศกำหนด และจะลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหรือตามอัตราส่วนที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. จะประกาศกำหนด

เงินลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนจะลงทุนในต่างประเทศในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากที่ออก รับรอง รับอาวัล หรือค้ำประกันการจ่ายเงิน โดยภาครัฐบาล รัฐวิสาหกิจ สถาบันการเงิน และ/หรือภาคเอกชนคุณภาพดี โดยตราสารดังกล่าวได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ในกรณีตราสารดังกล่าวเป็นหุ้นกู้ด้อยสิทธิ (Subordinated Debt) จะต้องได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร (Issue rating) อยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้เท่านั้น

โดยปกติกองทุนจะทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศเกือบทั้งหมด โดยไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

กองทุนอาจจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (efficient portfolio management) ซึ่งรวมถึงการป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากการลงทุน โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ เช่น การทำสัญญาสวอปและ/หรือสัญญาฟอร์เวิร์ดที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน/ด้านราคาตราสาร/อัตราดอกเบี้ย ซึ่งพิจารณาจากสภาวะการณ์ของตลาด กฎระเบียบ หรือข้อบังคับ และปัจจัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("แนวปฏิบัติทางบัญชี") มาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงการตีความ และแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์ ("สภาวิชาชีพบัญชี") กฎระเบียบและประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ทางการเงิน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน สำหรับค่าใช้จ่ายโดยตรงกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ทางการเงิน จะรับรู้เป็นค่าใช้จ่าย ณ วันที่เกิดรายการในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

เงินลงทุนในเงินฝากธนาคารแสดงในราคาตามมูลค่าที่ตราไว้ซึ่งเป็นมูลค่ายุติธรรมของเงินฝากธนาคาร

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนในต่างประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรมโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนจากการวัดค่าเงินลงทุน ถือเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.2 การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลไม่เกินปีละ 12 ครั้ง โดยจะจ่ายในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 10 ของกำไรสุทธิในงวดบัญชีที่จะจ่ายเงินปันผลนั้นและ/หรือจ่ายจากกำไรสะสมในอัตราที่บริษัทจัดการพิจารณาเห็นสมควร ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะต้องไม่ทำให้กองทุนรวมมีผลขาดทุนสะสมเพิ่มขึ้นในรอบระยะเวลาบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผลนั้น และบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะไม่จ่ายเงินปันผล หากกรณีเกณฑ์ที่ใช้พิจารณาดังกล่าวข้างต้นในแต่ละงวดบัญชีที่จะจ่ายเงินปันผลน้อยกว่า 0.25 บาทต่อหน่วยลงทุน

กองทุนบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ปิดสมุดทะเบียนเพื่อประกาศจ่ายเงินปันผล

3.3 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนวณเป็นรายวันในอัตราร้อยละ 0.7500 ต่อปี ของมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในต่างประเทศ

รายได้ดอกเบี้ย รับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง
ค่าใช้จ่าย รับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุน รับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุน ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

3.4 รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

กองทุนได้บันทึกรายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศคงเหลืออยู่ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน โดยใช้ราคาที่ประกาศโดย Bloomberg เป็นเกณฑ์ในการคำนวณกำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.5 สัญญาอนุพันธ์

กองทุนใช้สัญญาอนุพันธ์ เช่น สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งได้แก่ การทำสัญญา Spot และสัญญา Forward

สัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการจะถูกแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินจากอัตราตามสัญญาเป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบแสดงฐานะการเงิน

3.6 ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ

3.7 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคาซื้อคืนของหน่วยลงทุน ซึ่งเทียบเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการ ถูกบันทึกใน "บัญชีปรับสมดุล"

3.8 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการซึ่งอาจมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงไว้ในงบการเงินและการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงินซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้ อันอาจทำให้ต้องมีการปรับปรุงบัญชีในรอบถัดไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

	(หน่วย : บาท)	
	2569	2568
ซื้อเงินลงทุน	4,360,128,154.78	954,614,426.03
ขายเงินลงทุน	4,523,587,089.67	1,499,721,616.11

5. รายได้จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ

ตั้งแต่วันที่ 19 พฤศจิกายน 2568 เป็นต้นไป กองทุนไม่มีรายได้จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศแล้ว เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงกองทุนหลักจากเดิม กองทุน JPMorgan Japan (Yen) Fund เป็นกองทุน JPMorgan Funds - Japan Equity Fund

ตั้งแต่วันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2558 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) จนถึงวันที่ 18 พฤศจิกายน 2568 กองทุนจะได้รับเงินค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุน JPMorgan Japan (Yen) Fund ในอัตราร้อยละ 0.7500 ต่อปี จากมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนที่กองทุนได้ลงทุนในกองทุนดังกล่าว ทั้งนี้ รายได้ดังกล่าวจะคำนวณเป็นรายวัน

6. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและสถาบันการเงินซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการ และมีรายการธุรกิจกับบริษัทจัดการและกองทุนอื่นที่บริหารโดยบริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญดังกล่าว สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2569 และ 2568 มีดังต่อไปนี้

	2569	2568	<u>นโยบายการกำหนดราคา</u>
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	15,768,933.63	11,242,510.27	ตามเกณฑ์ที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	2,146,474.78	2,248,501.96	ตามเกณฑ์ที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ในฐานะคู่สัญญาจากการทำสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2569 มีรายการดังนี้

				(หน่วย : บาท)
ประเภทของรายการ	จำนวนเงินตาม		มูลค่าของสัญญา	
ของสัญญาแลกเปลี่ยน	สัญญาแลกเปลี่ยน	อัตราแลกเปลี่ยน	ณ วันครบกำหนด	
เงินตราต่างประเทศ	เงินตราต่างประเทศ	ตามสัญญา	อายุของสัญญา	สัญญา
สัญญา Spot				
รายการซื้อ	111,268,000.00 เยน	0.225920	26 ก.พ. 2568 - 28 ก.พ. 2568	25,137,666.56
รายการซื้อ	74,919,000.00 เยน	0.227830	28 ก.พ. 2568 - 4 มี.ค. 2568	17,068,795.77
รายการซื้อ	169,437,000.00 เยน	0.232930	3 เม.ย. 2568 - 8 เม.ย. 2568	39,466,960.41
รายการซื้อ	156,477,000.00 เยน	0.232930	3 เม.ย. 2568 - 8 เม.ย. 2568	36,448,187.61
รายการซื้อ	1,327,199,000.00 เยน	0.227480	8 พ.ค. 2568 - 13 พ.ค. 2568	301,911,228.52
รายการซื้อ	1,322,687,000.00 เยน	0.220750	24 ก.ค. 2568 - 29 ก.ค. 2568	291,983,155.25
รายการซื้อ	143,852,000.00 เยน	0.221090	21 ส.ค. 2568 - 25 ส.ค. 2568	31,804,238.68
รายการซื้อ	157,980,000.00 เยน	0.221090	21 ส.ค. 2568 - 25 ส.ค. 2568	34,927,798.20
รายการซื้อ	1,397,631,000.00 เยน	0.221090	21 ส.ค. 2568 - 25 ส.ค. 2568	309,002,237.79
รายการซื้อ	105,668,000.00 เยน	0.218530	30 ก.ย. 2568 - 2 ต.ค. 2568	23,091,628.04
รายการซื้อ	1,662,368,000.00 เยน	0.220420	2 ต.ค. 2568 - 6 ต.ค. 2568	366,419,154.56
รายการซื้อ	320,012,000.00 เยน	0.215580	16 ต.ค. 2568 - 20 ต.ค. 2568	68,988,186.96
รายการซื้อ	175,886,000.00 เยน	0.215580	16 ต.ค. 2568 - 20 ต.ค. 2568	37,917,503.88
รายการซื้อ	177,952,000.00 เยน	0.215580	16 ต.ค. 2568 - 20 ต.ค. 2568	38,362,892.16
รายการซื้อ	202,809,000.00 เยน	0.215580	16 ต.ค. 2568 - 20 ต.ค. 2568	43,721,564.22
รายการซื้อ	70,138,000.00 เยน	0.209910	10 พ.ย. 2568 - 12 พ.ย. 2568	14,722,667.58

(หน่วย : บาท)					
ประเภทของรายการ	จำนวนเงินตาม		มูลค่าของสัญญา		
ของสัญญาแลกเปลี่ยน	สัญญาแลกเปลี่ยน	อัตราแลกเปลี่ยน	ณ วันครบกำหนด		
เงินตราต่างประเทศ	เงินตราต่างประเทศ	ตามสัญญา	อายุของสัญญา	สัญญา	
สัญญา Spot (ต่อ)					
รายการซื้อ	1,455,798,000.00	เยน	0.205000	3 ธ.ค. 2568 - 8 ธ.ค. 2568	298,438,590.00
รายการซื้อ	72,493,000.00	เยน	0.201480	26 ม.ค. 2569 - 28 ม.ค. 2569	14,605,889.64
รวมรายการซื้อ	9,104,574,000.00	เยน			1,994,018,345.83
รายการขาย	130,584,000.00	เยน	0.220330	18 ส.ค. 2568 - 21 ส.ค. 2568	28,771,572.72
รายการขาย	226,926,000.00	เยน	0.221180	20 ส.ค. 2568 - 22 ส.ค. 2568	50,191,492.68
รวมรายการขาย	357,510,000.00	เยน			78,963,065.40
สัญญา Forward					
รายการขาย	169,437,000.00	เยน	0.224700	18 มี.ค. 2568 - 8 เม.ย. 2568	38,072,493.90
รายการขาย	147,877,000.00	เยน	0.233540	3 เม.ย. 2568 - 9 มี.ย. 2568	34,535,194.58
รายการขาย	1,431,369,000.00	เยน	0.227810	8 พ.ค. 2568 - 23 มี.ย. 2568	326,080,171.89
รายการขาย	1,397,631,000.00	เยน	0.220980	24 ก.ค. 2568 - 25 ส.ค. 2568	308,848,498.38
รายการขาย	1,662,368,000.00	เยน	0.221357	21 ส.ค. 2568 - 6 ต.ค. 2568	367,976,793.38
รายการขาย	1,800,601,000.00	เยน	0.220595	2 ต.ค. 2568 - 10 พ.ย. 2568	397,203,577.60
รายการขาย	608,327,000.00	เยน	0.215739	16 ต.ค. 2568 - 17 พ.ย. 2568	131,239,858.65
รายการขาย	197,336,000.00	เยน	0.210095	10 พ.ย. 2568 - 15 ธ.ค. 2568	41,459,306.92
รายการขาย	1,347,277,000.00	เยน	0.205205	3 ธ.ค. 2568 - 26 ม.ค. 2569	276,467,976.79
รายการขาย	276,747,000.00	เยน	0.201540	26 ม.ค. 2569 - 17 ก.พ. 2569	55,775,590.38
รวมรายการขาย	9,038,970,000.00	เยน			1,977,659,462.47
รายการซื้อ	194,048,000.00	เยน	0.220375	19 ส.ค. 2568 - 8 ก.ย. 2568	42,763,328.00

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2568 มีรายการดังนี้

(หน่วย : บาท)

ประเภทของรายการ	จำนวนเงินตาม		มูลค่าของสัญญา		
ของสัญญาแลกเปลี่ยน	สัญญาแลกเปลี่ยน	อัตราแลกเปลี่ยน	อายุของสัญญา	ณ วันครบกำหนด	
เงินตราต่างประเทศ	เงินตราต่างประเทศ	ตามสัญญา	อายุของสัญญา	สัญญา	
สัญญา Spot					
รายการขาย	400,554,000.00	เซน	0.241175	12 มี.ค. 2567 - 15 มี.ค. 2567	96,603,610.95
รายการขาย	120,648,600.00	เซน	0.226410	9 ก.ค. 2567 - 11 ก.ค. 2567	27,316,049.53
รายการขาย	10,556,720.00	เซน	0.221300	6 พ.ย. 2567 - 8 พ.ย. 2567	2,336,202.14
รวมรายการขาย	531,759,320.00	เซน			126,255,862.62
รายการซื้อ	120,859,000.00	เซน	0.231780	23 ก.ค. 2567 - 25 ก.ค. 2567	28,012,699.02

ณ วันที่ 31 มกราคม 2569 และ 2568 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย : บาท)

	2569	2568
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย	1,528,393.31	903,550.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนค้ำจ่าย	183,407.18	180,709.98

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ในฐานะคู่สัญญาจากการทำสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 มกราคม 2569 มีรายการดังนี้

(หน่วย : บาท)

ประเภทของรายการ	จำนวนเงินตาม		มูลค่าของสัญญา		
ของสัญญาแลกเปลี่ยน	สัญญาแลกเปลี่ยน	อัตราแลกเปลี่ยน	อายุของสัญญา	ณ วันครบกำหนด	
เงินตราต่างประเทศ	เงินตราต่างประเทศ	ตามสัญญา	อายุของสัญญา	สัญญา	
สัญญา Forward					
รายการขาย	276,747,000.00	เซน	0.201540	26 ม.ค. 2569 - 17 ก.พ. 2569	55,775,590.38

7. ข้อมูลของกองทุนหลัก (Master Fund)

ตั้งแต่วันที่ 19 พฤศจิกายน 2568 เป็นต้นไป กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ฟันด์ ได้เลือกลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักชื่อ JPMorgan Funds - Japan Equity Fund

ข้อมูลของกองทุนหลักที่สำคัญมีดังต่อไปนี้

ชื่อกองทุน	JPMorgan Funds - Japan Equity Fund
ลักษณะเฉพาะของ Class C (acc) - JPY	(1) เป็น Class ที่เสนอขายให้กับผู้ลงทุนทุกประเภท (2) ทำการซื้อขายหน่วยลงทุนในสกุลเงินเยน และไม่มีการจ่ายเงินปันผล
วันที่จดทะเบียนกองทุน	16 พฤศจิกายน 2531
วันที่จัดตั้ง Share Class	11 มีนาคม 2559
วัตถุประสงค์การลงทุน	กองทุนมีวัตถุประสงค์เพื่อให้เงินลงทุนเติบโตในระยะยาว โดยการเน้นลงทุนในบริษัทที่อยู่ในประเทศญี่ปุ่น
นโยบายการลงทุน	<p>การลงทุนหลัก : กองทุนจะลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ตั้งอยู่หรือมีการดำเนินธุรกิจหลักในประเทศญี่ปุ่นไม่น้อยกว่าร้อยละ 67 ของทรัพย์สินของกองทุน โดยอาจลงทุนในบริษัทที่มีขนาดเล็ก (Small Capitalisation Companies) ได้</p> <p>กองทุนจะลงทุนไม่น้อยกว่าร้อยละ 51 ของทรัพย์สินของกองทุนในบริษัทที่ส่งเสริมคุณลักษณะด้านสิ่งแวดล้อม และ/หรือสังคม ที่มีการปฏิบัติตามแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งวัดได้จากวิธีการ ESG Scoring ที่พัฒนาขึ้นเองโดยผู้จัดการการลงทุน (Investment Manager) หรือจากข้อมูลของผู้ให้บริการภายนอก</p> <p>กองทุนจะลงทุนไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 ของทรัพย์สินของกองทุนในทรัพย์สินเพื่อความยั่งยืน (Sustainable Investments) ตามคำนิยามภายใต้หลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูลการลงทุนอย่างยั่งยืน (Sustainable Finance Disclosure Regulation : SFDR) ที่มีส่วนช่วยในการบรรลุวัตถุประสงค์ด้านสิ่งแวดล้อมหรือสังคม</p>

นโยบายการลงทุน (ต่อ)

กองทุนจะไม่รวมหลักทรัพย์ในบางหมวดอุตสาหกรรม บริษัท/ผู้ออกหลักทรัพย์ หรือกิจการบางประเภทไว้ในกรอบการลงทุน (Investment Universe) โดยพิจารณาตามคำนิยามเฉพาะ หรือบนหลักการของนโยบายการคัดกรองการลงทุนตามบรรทัดฐานที่กำหนด โดยนโยบายเหล่านี้มีการกำหนดขอบเขต หรือหลักเกณฑ์การคัดออกอย่างเต็มรูปแบบสำหรับอุตสาหกรรมบางประเภทหรือบริษัทบางแห่ง ขึ้นอยู่กับเงื่อนไขบางประการด้าน ESG และ/หรือ มาตรฐานขั้นต่ำของแนวทางปฏิบัติทางธุรกิจที่อิงตามบรรทัดฐานสากล

ในการซื้อหลักทรัพย์ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของหลักทรัพย์ทั้งหมด กองทุนหลักจะใช้หลักเกณฑ์การวิเคราะห์ด้าน ESG ในการตัดสินใจเพื่อการลงทุนอย่างเป็นระบบ

การลงทุนในทรัพย์สินอื่น : ลงทุนในทรัพย์สินที่เป็นเงินฝากของสถาบันการเงิน ตราสารตลาดเงินและกองทุนรวมตลาดเงิน เพื่อการบริหารเงินสดสำหรับรองรับการซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน และสำหรับเป็นค่าใช้จ่ายทั่วไป และค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นเป็นกรณีพิเศษ

ตราสารอนุพันธ์ : กองทุนมีวัตถุประสงค์ใช้ตราสารอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยง โดยจะไม่ลงทุนใน Total Return Swap (TRS) และ Contract for Difference (CFD) ทั้งนี้ กองทุนจะใช้ Commitment Approach ในการคำนวณฐานะการลงทุน (Global Exposure)

เทคนิคและตราสารที่ลงทุน : กองทุนคาดว่าจะมีการให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities lending) ประมาณร้อยละ 0-20 ของมูลค่าทรัพย์สิน โดยสูงสุดจะไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สิน

อายุโครงการ

ไม่กำหนด

วันทำการซื้อขาย

ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุน

การจ่ายเงินปันผล

ไม่จ่าย

บริษัทจัดการกองทุน

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l

ผู้เก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุน

J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch

ตั้งแต่วันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2558 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) จนถึงวันที่ 18 พฤศจิกายน 2568 กองทุน
เปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ฟันด์ ได้เลือกลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักชื่อ JPMorgan Japan (Yen) Fund
ข้อมูลของกองทุนหลักที่สำคัญมีดังต่อไปนี้

ชื่อกองทุน	JPMorgan Japan (Yen) Fund, Class (acc) - JPY
ลักษณะเฉพาะของ Class (acc) - JPY	(1) เป็น Class ที่เสนอขายให้กับนักลงทุนทั่วไป (2) ทำการซื้อขายหน่วยลงทุนในสกุลเงินเยน และไม่มีการจ่ายเงินปันผล
วันที่เริ่มเสนอขายกองทุน	6 สิงหาคม 2512
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุน
วัตถุประสงค์และ นโยบายการลงทุน	กองทุนมีนโยบายการลงทุนให้เงินลงทุนเติบโตในระยะยาวโดยเน้นการ ลงทุนในหลักทรัพย์ของประเทศญี่ปุ่นและหลักทรัพย์อื่น ๆ ซึ่งมี ผลตอบแทนเกี่ยวข้องกับภาวะเศรษฐกิจของญี่ปุ่น ผู้จัดการกองทุนจะประเมินถึงผลกระทบเชิงลบต่อผู้ออกตราสารที่กองทุน พิจารณาลงทุนทั้งจากปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล อย่างไรก็ตาม กองทุนยังสามารถลงทุนและถือครองหลักทรัพย์ของบริษัท ที่อาจได้รับผลกระทบในเชิงลบจากปัจจัยดังกล่าวได้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารอนุพันธ์ เช่น ออปชั่น, วอร์เรนท และ ฟิวเจอร์ส โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการลงทุนและเพื่อความเหมาะสมในบาง สถานการณ์ผู้จัดการกองทุนอาจถือเงินสดหรือตราสารที่มีลักษณะเดียวกับ เงินสดเป็นจำนวนมากในพอร์ตการลงทุนของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนจะมีการลงทุนในทรัพย์สินที่อยู่ในรูปของเงินหยวนของจีน (Renminbi: RMB) ภายใต้ข้อจำกัดที่กำหนดไว้
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม	JPMorgan Funds (Asia) Limited
ผู้จัดการกองทุน	JF Asset Management Limited
ผู้ดูแลผลประโยชน์ /	HSBC Institutional Trust Services (Asia) Limited
ผู้เก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุน	

8. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่ 31 มกราคม 2569 และ 2568 กองทุนมีสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าโดยมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

	จำนวนเงินตามสัญญา		มูลค่ายุติธรรม	
	เยน	บาท	สินทรัพย์	หนี้สิน
				2569
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	1,459,879,000.00	296,063,461.20	1,767,913.47	-
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	7,895,241,000.00	1,580,392,986.00	-	31,009,292.70
รวมมูลค่ายุติธรรม			1,767,913.47	31,009,292.70

(หน่วย : บาท)

	จำนวนเงินตามสัญญา		มูลค่ายุติธรรม	
	เยน	บาท	สินทรัพย์	หนี้สิน
				2568
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	3,625,218,000.00	791,957,831.32	94,676.03	2,673,177.78
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	9,034,215,000.00	1,982,017,730.96	14,163,457.66	230,351.92
รวมมูลค่ายุติธรรม			14,258,133.69	2,903,529.70

9. การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

ในระหว่างปี สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2569 กองทุนได้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงาน ดังนี้

(หน่วย : บาท)

วันที่ปิดสมุดทะเบียน	สำหรับรอบระยะเวลา	อัตราหน่วยละ	จำนวนเงิน
10 มีนาคม 2568	1 พฤศจิกายน 2567 - 31 มกราคม 2568	0.1500	21,194,807.14
5 กันยายน 2568	1 พฤษภาคม 2568 - 31 กรกฎาคม 2568	0.5000	62,015,762.68
21 พฤศจิกายน 2568	1 สิงหาคม 2568 - 31 ตุลาคม 2568	0.5000	57,421,260.94
		1.1500	140,631,830.76

ในระหว่างปี สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2568 กองทุนได้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงาน ดังนี้

(หน่วย : บาท)			
วันที่ปิดสมุดทะเบียน	สำหรับรอบระยะเวลา	อัตราหน่วยละ	จำนวนเงิน
12 มีนาคม 2567	1 พฤศจิกายน 2566 - 31 มกราคม 2567	0.5000	85,452,251.66
10 มิถุนายน 2567	1 กุมภาพันธ์ 2567 - 30 เมษายน 2567	0.2500	39,686,498.99
5 กันยายน 2567	1 พฤษภาคม 2567 - 31 กรกฎาคม 2567	0.2500	34,987,392.96
		1.0000	160,126,143.61

10. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

10.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ข้อมูลระดับ 1 เป็นราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน
- ข้อมูลระดับ 2 เป็นข้อมูลอื่นที่สังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะ เป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม
- ข้อมูลระดับ 3 เป็นข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่ไม่ได้มาจากข้อมูลที่สังเกตได้

ณ วันที่ 31 มกราคม 2569 และ 2568 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ณ วันที่ 31 มกราคม 2569			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
กองทุน	-	1,325,748,242.70	-	1,325,748,242.70
ตราสารหนี้	-	57,341,976.82	-	57,341,976.82
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	1,767,913.47	-	1,767,913.47
หนี้สิน				
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	31,009,292.70	-	31,009,292.70

(หน่วย : บาท)

	ณ วันที่ 31 มกราคม 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
กองทุน	-	1,232,099,304.08	-	1,232,099,304.08
ตราสารหนี้	-	41,588,010.58	-	41,588,010.58
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	14,258,133.69	-	14,258,133.69
หนี้สิน				
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	2,903,529.70	-	2,903,529.70

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วย หน่วยลงทุนในต่างประเทศ ตราสารหนี้ภาคเอกชนที่อยู่ในกลุ่มนำลงทุนและอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างระดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

10.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ณ วันที่ 31 มกราคม 2569 และ 2568 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 มกราคม 2569				
มีอัตราดอกเบี้ย				
	ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตรา	ไม่มีอัตรา	
	อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินฝากออมทรัพย์	67,690,130.39	-	-	67,690,130.39
หน่วยลงทุน	-	-	1,325,748,242.70	1,325,748,242.70
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	1,767,913.47	1,767,913.47
ลูกหนี้จากการรับเงินค่าตอบแทนจาก				
เงินลงทุนในต่างประเทศ	-	-	1,287,107.18	1,287,107.18
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	28,646.15	28,646.15
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	2,578,710.49	2,578,710.49
หนี้สินทางการเงิน				
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	31,009,292.70	31,009,292.70
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	13,902,125.58	13,902,125.58
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน				
หน่วยลงทุน	-	-	14,583,955.43	14,583,955.43

(หน่วย : บาท)

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 มกราคม 2569

	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
หนี้สินทางการเงิน (ต่อ)				
เจ้าหนี้ค่าธรรมเนียม				
สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	-	-	756,328.32	756,328.32
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	1,828,481.92	1,828,481.92
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	4,296.93	4,296.93
หนี้สินอื่น	-	-	47,833.61	47,833.61

(หน่วย : บาท)

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินฝากออมทรัพย์	44,118,092.60	-	-	44,118,092.60
หน่วยลงทุน	-	-	1,232,099,304.08	1,232,099,304.08
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	14,258,133.69	14,258,133.69
ลูกหนี้จากการรับเงินค่าตอบแทนจาก				
เงินลงทุนในต่างประเทศ	-	-	3,084,363.87	3,084,363.87
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	27,046.64	27,046.64
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	26,935,404.71	26,935,404.71

(หน่วย : บาท)

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

	มีอัตราดอกเบี้ย			รวม
	ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตรา	ไม่มีอัตรา	
	อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	
หนี้สินทางการเงิน				
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	2,903,529.70	2,903,529.70
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน				
หน่วยลงทุน	-	-	45,538,100.96	45,538,100.96
เจ้าหนี้ค่าธรรมเนียม				
สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	-	-	496,322.32	496,322.32
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	1,200,401.99	1,200,401.99
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	4,057.00	4,057.00
หนี้สินอื่น	-	-	30,920.83	30,920.83

10.3 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

เนื่องจากกองทุนนำเงินลงทุนซึ่งเป็นเงินบาทไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักในสกุลเงินเยน จึงอาจมีความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินของทั้งสองสกุลเงินได้ ดังนั้น กองทุนจะพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงิน ทั้งนี้ สักส่วนการป้องกันความเสี่ยงอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้แต่ไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยง โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ การป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินดังกล่าว อาจไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงได้ทั้งหมด และหากคาดการณ์ผิดจะทำให้เสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่มากขึ้น

ณ วันที่ 31 มกราคม 2569 และ 2568 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศ
ดังนี้

	(หน่วย : เยน)	
<u>รายการ</u>	2569	2568
<u>สินทรัพย์</u>		
เงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	6,498,415,490.81	5,660,088,128.93
ลูกหนี้จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ	6,309,008.71	14,169,126.86
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	123,737,400.00
<u>หนี้สิน</u>		
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	68,144,000.00	-

ณ วันที่ 31 มกราคม 2569 และ 2568 กองทุนได้แปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังกล่าว
ข้างต้นโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ประกาศจาก Bloomberg ในอัตรา 1 เยน เท่ากับ 0.204011 บาท และ
0.217682 บาท ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 มกราคม 2569 และ 2568 กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจาก
อัตราแลกเปลี่ยนของสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 8)

11. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกงบการเงินโดยผู้มีอำนาจของบริษัทจัดการ เมื่อวันที่ 25 มีนาคม 2569

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ฟันด์

รายละเอียดการลงทุน ณ 31 มกราคม 2569

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	67,718,776.54	5.06
เงินฝากธนาคาร		
TRIS		
Rate A+	39,478.49	0.00
FITCH_TH-LONG		
Rate AAA	57,331,093.10	4.29
Rate A-	10,348,204.95	0.77
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	1,325,748,242.70	99.16
หน่วยลงทุน		
ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์	1,325,748,242.70	99.16
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(29,241,379.23)	(2.19)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน-สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		
TRIS		
Rate A+	(10,613,868.74)	(0.79)
FITCH-LONG		
Rate AA+	(8,505,062.66)	(0.64)
Rate AA	(9,425,045.39)	(0.71)
Rate AA-	(697,402.44)	(0.05)
อื่นๆ	(27,257,204.12)	(2.03)
ลูกหนี้	7,865,817.67	0.59
เจ้าหนี้	(33,294,539.87)	(2.48)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(1,828,481.92)	(0.14)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	1,336,968,435.89	100.00

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ปันผล

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ 31 มกราคม 2569

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน						
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กรุงศรีอยุธยา	ป้องกันความเสี่ยง	55,775,590.38	(0.0522)	17 ก.พ. 2569	(697,402.44)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	247,406,322.85	(0.0257)	2 ก.พ. 2569	(343,643.50)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	35,403,338.21	(0.0599)	2 ก.พ. 2569	(800,818.31)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	302,606,189.70	(0.5074)	9 ก.พ. 2569	(6,783,545.91)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	45,019,396.44	(0.1120)	17 ก.พ. 2569	(1,497,037.67)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กรุงไทย	ป้องกันความเสี่ยง	289,358,926.60	(0.6361)	2 มี.ค. 2569	(8,505,062.66)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทยธนชาติ	ป้องกันความเสี่ยง	13,819,603.20	0.0062	2 ก.พ. 2569	82,522.38
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทยธนชาติ	ป้องกันความเสี่ยง	246,257,606.40	0.1100	2 ก.พ. 2569	1,470,502.77
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทยธนชาติ	ป้องกันความเสี่ยง	35,986,251.60	0.0161	2 ก.พ. 2569	214,888.32
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทยธนชาติ	ป้องกันความเสี่ยง	310,666,852.71	(0.7914)	9 มี.ค. 2569	(10,581,383.98)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทยธนชาติ	ป้องกันความเสี่ยง	294,156,369.11	(0.1347)	16 มี.ค. 2569	(1,800,398.23)

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

• ตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

Moody's	S&P	TRIS	Fitch	คำอธิบาย	
Aaa	AAA	AAA	AAA	ความน่าเชื่อถือสูงสุด และมีความเสี่ยงต่ำที่สุด	ระดับการลงทุน (investment grade)
Aa1	AA+	AA+	AA+	ความน่าเชื่อถือสูงมาก และมีความเสี่ยงต่ำมาก	
Aa2	AA	AA	AA		
Aa3	AA-	AA-	AA-		
A1	A+	A+	A+	ความน่าเชื่อถือสูง และมีความเสี่ยงต่ำ	
A2	A	A	A		
A3	A-	A-	A-		
Baa1	BBB+	BBB+	BBB+	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์พอใช้	
Baa2	BBB	BBB	BBB		
Baa3	BBB-	BBB-	BBB-		
Ba1	BB+	BB+	BB+	ความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับปานกลาง	ระดับเก็งกำไร (speculative grade)
Ba2	BB	BB	BB		
Ba3	BB-	BB-	BB-		
B1	B+	B+	B+	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์ต่ำมาก	
B2	B	B	B		
B3	B-	B-	B-		
Caa1	CCC+	C+	CCC	มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด	
Caa2	CCC				
Caa3	CCC-				
Ca	CC	C	CC		
	C	C-	C		
C	SD	RD	RD	อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด	
	D	D	D		

• ตราสารหนี้ระยะสั้น

Moody's	S&P	TRIS	Fitch	คำอธิบาย
P-1	A-1	T1	F1	ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น
P-2	A-2	T2	F2	ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
P-3	A-3	T3	F3	ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
	B	T4	B	มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ ผู้ออกแสดงถึงความไม่แน่นอนอย่างสูงของความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาที่ระบุไว้
	C		C	
	D	D	D	เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

หมายเหตุ

- (1) เครื่องหมายบวก (+) หรือ ลบ (-) หรือเลข 1 ถึง 3 ต่อท้ายนั้น เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน
- (2) คำเสริมท้าย (tha) จะระบุไว้ต่อจากอันดับเครดิตเพื่อบอกถึงอันดับเครดิตภายในประเทศสำหรับประเทศไทย

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ฟันด์

ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2568 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย:พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สิน* (ต่อปี) 1/
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) 2/ 3/	15,768.93	1.1791
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	429.29	0.0321
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	2,146.47	0.1605
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี (Auditing Fee)	80.00	0.0060
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Others)	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด 4/	18,424.69	1.3777

หมายเหตุ

1/ ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมข้างต้น เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

2/ กองทุน JPMorgan Japan (Yen) Fund, Class (acc) - JPY (กองทุนหลัก) จะคืน (rebate) ค่าธรรมเนียมการจัดการให้แก่กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ฟันด์ ในอัตราร้อยละ 50 ของค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุนหลัก โดยเก็บเข้าเป็นทรัพย์สินของกองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ฟันด์ ทั้งนี้ การคืนค่าธรรมเนียมดังกล่าวอาจปรับเปลี่ยนได้ตามการเปลี่ยนแปลงอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุนหลัก (ถ้ามี)

3/ ปัจจุบันเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการในอัตราร้อยละ 1.3375 โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 19 สิงหาคม 2568 เป็นต้นไป

4/ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

* มูลค่าทรัพย์สิน ในที่นี้ หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด หักด้วย มูลค่าหนี้สินทั้งหมด

เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติการกองทุน ณ วันที่คำนวณ

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ฟันด์

ผลการดำเนินงาน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มกราคม 2569	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				นับจากวันเริ่ม โครงการ (13 กุมภาพันธ์ 2558)
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	
KF-HJAPAND	+4.90%	-0.61%	+14.84%	+26.97%	+23.59%	+10.83%	+9.84%	+8.62%
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*	+5.33%	+4.02%	+21.34%	+35.09%	+25.95%	+12.13%	+11.79%	+10.36%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	+18.32%	+18.40%	+18.93%	+21.77%	+19.50%	+19.93%	+20.19%	+20.55%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	+19.41%	+17.66%	+18.96%	+22.12%	+19.91%	+20.60%	+20.90%	+21.24%

หมายเหตุ : * ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก สัดส่วน 100.00% ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

** ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลดำเนินงานของ
กองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนควรทราบ

(1) รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา (วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2568 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2569)

ชื่อกองทุน	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ฟันด์	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุ: ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ web site ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (<http://www.krungsriasset.com>) และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. (<http://www.sec.or.th>)

(2) รายชื่อผู้จัดการกองทุน ณ วันที่ 31 มกราคม 2569

- | | |
|------------------|-----------------|
| 1. นายทลิต | โชคทิพย์พัฒนา |
| 2. นายสาริต | บัวชู |
| 3. นางสาวสาวิณี | สุขศรีวงศ์ |
| 4. นายปิติ | ประดิพัทธ์พงษ์ |
| 5. นายกวิฬ | เหรียญเสาวภาคย์ |
| 6. นายเอกชัย | บุญยะพงศ์ไชย |
| 7. นายจตุรันต์ | สอนไว |
| 8. นายชูศักดิ์ | อวยพรชัยสกุล |
| 9. นายพงศ์สิทธิ์ | อนรัตน์ |
| 10. นางสาวรดา | ตันติสุนทร |
| 11. นายวัชรินทร์ | ด้วงสังข์ |

(3) การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ณ วันที่ 31 มกราคม 2569

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลสัดส่วนการถือหน่วยลงทุน โดยตรงได้ที่ www.krungsriasset.com

(4) อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (portfolio turnover ratio) ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมา 0.61 เท่า

(5) ผลการดำเนินงานและข้อมูลการลงทุนของกองทุนหลัก (ข้อมูล ณ วันที่ 31/01/2026)

Performance

1 Class: JPM Japan Equity C (acc) - JPY

2 Benchmark: TOPIX (Total Return Net)

Growth of JPY 100,000 Calendar years



Calendar Year Performance (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
1	-	31.86	-15.32	27.52	35.05	8.57	-24.39	24.56	29.37	23.30
2	-	21.84	-16.26	17.67	6.99	12.38	-2.86	27.77	20.02	24.98

Return (%)

	Cumulative				Annualised		
	1 month	3 months	1 year	YTD	3 years	5 years	Launch
1	5.33	-0.01	29.43	5.33	25.51	11.97	13.15
2	4.62	7.18	30.58	4.62	24.30	16.91	12.47

Holdings

Top 10	Sector	% of assets
Mitsubishi UFJ Financial	Banks	8.8
IHI	Machinery	5.5
Advantest	Electric Appliances	5.3
Sony	Electric Appliances	4.0
Asics	Other Products	3.7
Sumitomo Realty & Development	Real Estate	3.6
Modec	Machinery	3.6
Mitsubishi Electric	Electric Appliances	3.5
Hitachi	Electric Appliances	3.4
Rakuten Bank	Banks	3.3

Sectors (%)		Compared to benchmark
Electric Appliances	20.5	+2.0
Machinery	12.3	+5.9
Banks	12.1	+1.1
Other Products	6.7	+4.4
Construction	4.9	+2.4
Wholesale Trade	4.4	-3.6
Services	4.0	+0.6
Information & Communication	3.8	-2.8
Precision Instruments	3.8	+1.9
Real Estate	3.6	+1.6
Others	20.4	-17.0
Cash	3.5	+3.5

Figures shown may not add up to 100 due to rounding.