



krungsri

Asset
Management

A member of  MUFG

รายงานประจำปีแรก 2568

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2568 – 31 กรกฎาคม 2568

กองทุนรวม

KF-HJAPAND

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ปันผล

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

รายงานประจำปีครั้งที่ 2568

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ฟันด์

● สารบัญจัดการ	3
● รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	4
● งบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน	5
● รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพันของกองทุนรวม	8
● ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	11
● ผลการดำเนินงาน	12
● ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ	13
- รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา	
- รายชื่อผู้จัดการกองทุน	
- การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	
- อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	
- ข้อมูลการลงทุน และผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก	

สารบริษัทจัดการ

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัทฯ) ขอนำเสนอรายงานสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน ของกองทุนเปิดกรุงศรีเจแปน เฮดจ์ปันผล (KF-HJAPAND) ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2568 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568 มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ปันผล มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568 เท่ากับ 1,293.40 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนเท่ากับ 10.5888 บาท โดยมีผลการดำเนินงานย้อนหลัง 6 เดือน เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.49 เปรียบเทียบกับเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.24

ภาวะการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

ในรอบครึ่งปีบัญชีที่ผ่านมา JPMorgan Japan (Yen) Fund (กองทุนหลัก) ปรับตัวเพิ่มขึ้นประมาณ 10.49% โดยตลาดหุ้นญี่ปุ่นปรับตัวได้ดีต่อเนื่องในช่วงปี 2568 จากรายได้บริษัทจดทะเบียนที่ยังคงแข็งแกร่ง และอัตราค่าจ้างแรงงานที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ซึ่งสนับสนุนการบริโภคในประเทศ อย่างไรก็ตาม ตลาดมีความผันผวนมากขึ้นจากนโยบายภาษีของทรัมป์ โดยทางทรัมป์ประกาศเก็บภาษีนำเข้าจากทั่วโลกเพิ่มขึ้น และปรับภาษีนำเข้าของหมวดยานยนต์ขึ้นเพิ่มเติมอีก 25% ซึ่งจะกระทบต่อบริษัทญี่ปุ่นที่เน้นการส่งออกรถยนต์ อย่างไรก็ตาม ญี่ปุ่นสามารถเจรจาลดอัตราภาษีนำเข้าจากสหรัฐฯ ลงมาอยู่ที่ 15% ได้ซึ่งเป็นอีกแรงส่งให้กับตลาดญี่ปุ่น ด้านธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ในช่วงที่ผ่านมา มีการคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ในระดับต่ำ เนื่องจากมีความไม่แน่นอนด้านภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ ซึ่งอาจกดดันเศรษฐกิจญี่ปุ่นได้ อย่างไรก็ตาม ภายหลังการเจรจา ทาง BOJ ส่งสัญญาณว่าอาจมีการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายได้ เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อได้ปรับเข้าสู่กรอบเป้าหมายแล้ว ทั้งนี้ กองทุนหลักเน้นการลงทุนในหุ้นที่มีแนวโน้มเติบโตสูง โดยเน้นลงทุนในกลุ่มหุ้นญี่ปุ่นที่มี Exposure ในหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและบริษัทข้ามชาติ (Multinational Company) ซึ่งมีสัดส่วนต่อการส่งออกแค่เพียงเล็กน้อยเท่านั้น จึงคาดว่าผลกระทบจะมีอย่างจำกัด ในภาพของตลาดญี่ปุ่น การเติบโตของรายได้จดทะเบียนยังคงอยู่ในระดับสูง โดยบริษัทญี่ปุ่นมีการจ่ายปันผลมากขึ้น และมีการทำ Shares Buyback ต่อเนื่อง ส่งผลให้ตลาดยังคงมีความน่าสนใจ

ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2568 กองทุนหลักมีการลงทุนในหมวด Electric Appliances 23.30% หมวดอื่นๆ 9.90% หมวด Machinery 9.40% และหมวด Retail Trade 8.40% เป็นต้น

แนวโน้มการลงทุน

การลงทุนในตลาดญี่ปุ่นมีความผันผวน โดยได้รับแรงกดดันจากทิศทางค่าเงินเยน หลังจากทาง BOJ มีการปรับนโยบายการเงินให้เข้มงวดขึ้น อย่างไรก็ตาม ในระยะยาวตลาดญี่ปุ่นมีทิศทางที่ดีขึ้นจากการฟื้นตัวของค่าจ้างแรงงานและการบริโภคที่ขยายตัวต่อเนื่อง ส่งผลให้เศรษฐกิจญี่ปุ่นสามารถหลุดจากภาวะเงินฝืดได้ นอกจากนี้ ยังเห็นเม็ดเงินลงทุนจากนักลงทุนต่างชาติเข้ามาในญี่ปุ่น โดยเศรษฐกิจญี่ปุ่นสามารถฟื้นตัวได้ต่อเนื่องโดยเฉพาะในฝั่งภาคบริการและการบริโภค ด้านรายได้บริษัทจดทะเบียนที่ญี่ปุ่นยังคงมีแนวโน้มขยายตัว อย่างไรก็ตาม ความผันผวนในตลาดญี่ปุ่นจะยังคงอยู่ในปี 2568 หลัง BOJ ปรับอัตราดอกเบี้ยให้เข้มงวดขึ้นต่อเนื่องในปี 2568 และความผันผวนจากนโยบายกีดกันการค้าจากทรัมป์

บริษัทฯ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด



รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ฟันด์

ตามที่ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ฟันด์ (“กองทุน”) ได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งบริหารจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่ วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2568 ถึง วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

ธนาคารฯ เห็นว่าสำหรับรอบระยะเวลาดังกล่าว บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ได้บริหารจัดการกองทุนโดยในสาระสำคัญเป็นไปตามโครงการจัดการกองทุน ซึ่งได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนข้อผูกพันที่ทำได้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกัลยวีร์ สัจจะสุวรรณ)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการบริการกองทุน

ฝ่ายปฏิบัติการบริการหลักทรัพย์สายงานพัฒนาและปฏิรูป เทคโนโลยี และปฏิบัติการ

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

7 สิงหาคม 2568

โทรศัพท์ 02-106-1468

กรุณาติดต่อ คุณอัญชลี บางพันธ์

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

140 ถนนวิทยุ 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
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ 31 กรกฎาคม 2568

	Unaudited (บาท)
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 966,540,109.99 บาท)	1,284,878,552.94
เงินฝากธนาคาร	18,308,833.93
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	28,289,074.25
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ย	30,963.05
จากการขายหน่วยลงทุน	6,953,740.58
จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ	3,096,649.16
รวมสินทรัพย์	<u>1,341,557,813.91</u>
หนี้สิน	
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	1,073,113.64
เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	24,213,626.03
จากการซื้อเงินลงทุน	19,940,422.43
ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	1,472,699.51
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,409,525.08
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	4,644.45
หนี้สินอื่น	40,600.86
รวมหนี้สิน	<u>48,154,632.00</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>1,293,403,181.91</u>
สินทรัพย์สุทธิ:	
หน่วยลงทุนจดทะเบียน 10,000 ล้านหน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	1,221,479,897.78
กำไรสะสม(ขาดทุนสะสม)	(420,092,781.48)
บัญชีปรับสมดุล	492,016,065.61
สินทรัพย์สุทธิ	<u>1,293,403,181.91</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	10.5888
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นสุด (หน่วย)	122,147,989.6242

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ฟันด์
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2568

	Unaudited (บาท)
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	202,990.99
รายได้จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ	4,795,516.02
รวมรายได้	<u>4,998,507.01</u>
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	6,865,623.71
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	211,406.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,057,030.16
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	<u>39,671.32</u>
รวมค่าใช้จ่าย	<u>8,173,731.22</u>
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	<u>(3,175,224.21)</u>
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	71,373,342.57
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	67,748,445.27
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	15,861,356.62
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	<u>(10,805,875.14)</u>
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	<u>144,177,269.32</u>
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	141,002,045.11
หัก ภาษีเงินได้	<u>(30,448.62)</u>
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	<u>140,971,596.49</u>

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ฟันด์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ 31 กรกฎาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ผู้ออกหลักทรัพย์	หมายเลขตราสาร	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ	เงินต้น (บาท) / จำนวนหุ้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	Unaudited ร้อยละของ มูลค่าเงิน ลงทุน
หลักทรัพย์ในประเทศ						
เงินฝากออมทรัพย์						
						4.34
บมจ.ธ.ทิสโก้		0.450000	เมื่อทวงถาม	37,665.33	37,665.33	0.00
บมจ.ธ.ยูโอบี		0.800000	เมื่อทวงถาม	55,728,398.52	55,728,398.52	4.34
หลักทรัพย์ต่างประเทศ						
หน่วยลงทุน						
JPMorgan Japan (Yen) Fund	JFJAPNIHK			910,774,046.14	1,229,112,489.09	95.66
จำนวน 73,677.871000 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 76,469.0000 JPY						
รวมเป็นเงิน 5,634,073,117.50 JPY						
					1,284,878,552.94	100.00

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ฟันด์

รายละเอียดการลงทุน ณ 31 กรกฎาคม 2568

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	74,105,860.83	5.73
เงินฝากธนาคาร		
TRIS		
Rate A+	37,682.35	0.00
FITCH-LONG		
Rate A-	18,309,126.16	1.42
FITCH_TH-LONG		
Rate AAA	55,759,052.32	4.31
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	1,229,112,489.09	95.03
หน่วยลงทุน		
ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์	1,229,112,489.09	95.03
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	27,215,960.61	2.11
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน-สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		
TRIS		
Rate A+	1,362,419.52	0.11
FITCH-LONG		
Rate AA	9,426,453.82	0.73
Rate AA-	3,726,084.25	0.29
FITCH_TH-LONG		
Rate AA-	12,701,003.02	0.98
อื่นๆ	(37,031,128.62)	(2.87)
ลูกหนี้	10,050,389.74	0.78
เจ้าหนี้	(45,671,993.28)	(3.54)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(1,409,525.08)	(0.11)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	1,293,403,181.91	100.00

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ฟันด์

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ 31 กรกฎาคม 2568

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน						
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ท.กรุงศรีอยุธยา	ป้องกันความเสี่ยง	308,848,498.38	0.2881	25 ส.ค. 2568	3,726,084.25
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ท.ซีไอเอ็มบี ไทย	ป้องกันความเสี่ยง	344,512,426.83	0.9820	18 ส.ค. 2568	12,701,003.02
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ท.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	19,990,054.80	(0.0038)	4 ส.ค. 2568	(49,632.37)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ท.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	52,235,546.85	(0.0791)	18 ส.ค. 2568	(1,023,481.27)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ท.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	32,337,929.60	0.0715	25 ส.ค. 2568	925,256.06
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ท.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	504,412,414.72	0.7402	8 ก.ย. 2568	9,574,311.40
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ท.ทหารไทยธนชาติ	ป้องกันความเสี่ยง	35,851,507.26	0.1053	25 ส.ค. 2568	1,362,419.52

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

• ตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

Moody's	S&P	TRIS	Fitch	คำอธิบาย	
Aaa	AAA	AAA	AAA	ความน่าเชื่อถือสูงที่สุด 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	ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ	
P-3	A-3	T3	F3	ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้	
	B	T4	B	มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ ผู้ออกแสดงถึงความไม่แน่นอนอย่างสูงของความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาที่ระบุไว้	
	C		C		
	D	D	D	เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด	

หมายเหตุ

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

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ฟันด์

ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2568 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สิน* (ต่อปี) 1/
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) 2/ 3/	6,865.62	1.0425
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	211.41	0.0321
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	1,057.03	0.1605
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี (Auditing Fee)	39.67	0.0060
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Others)	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด 4/	8,173.73	1.2411

หมายเหตุ

1/ ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมข้างต้น เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

2/ กองทุน JPMorgan Japan (Yen) Fund, Class (acc) - JPY (กองทุนหลัก) จะคืน (rebate) ค่าธรรมเนียมการจัดการให้แก่ กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ฟันด์ ในอัตราร้อยละ 50 ของค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุนหลัก โดยเก็บเข้าเป็นทรัพย์สิน ของกองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ฟันด์ ทั้งนี้ การคืนค่าธรรมเนียมดังกล่าวอาจปรับเปลี่ยนได้ตามการเปลี่ยนแปลงอัตรา ค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุนหลัก (ถ้ามี)

3/ ปัจจุบันเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการในอัตราร้อยละ 1.0700 โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2568 เป็นต้นไป

4/ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

* มูลค่าทรัพย์สิน ในที่นี้ หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด หักด้วย มูลค่าหนี้สินทั้งหมด

เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติการกองทุน ณ วันที่คำนวณ

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ฟันด์

ผลการดำเนินงาน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	นับจากวันเริ่ม โครงการ (13 กุมภาพันธ์ 2558)
KF-HJAPAND	+9.51%	+12.80%	+10.49%	+17.59%	+17.62%	+12.31%	+6.68%	+7.62%
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*	+10.10%	+13.76%	+11.24%	+18.92%	+17.77%	+12.51%	+7.86%	+8.85%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	+22.95%	+13.17%	+24.46%	+24.03%	+19.52%	+19.81%	+20.84%	+20.62%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	+23.53%	+13.72%	+25.07%	+24.48%	+20.04%	+20.53%	+21.57%	+21.35%

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 กรกฎาคม 2568)

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 กรกฎาคม 2568

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

(3) การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนโดยตรงได้ที่ www.krungsriasset.com

(4) อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (portfolio turnover ratio) ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมา 0.13 เท่า

(5) ผลการดำเนินงานและข้อมูลการลงทุนของกองทุนหลัก (ข้อมูล ณ วันที่ 31/07/2025)

Performance

Cumulative Performance (%)

■ JPMorgan Japan (Yen) (acc) - JPY

■ TOPIX (Total Return Net)¹⁾



	1 month	1 year	3 years	5 years	Since launch	Launch date
(acc) - JPY	0.6	18.9	63.1	80.4	14982.2	06/08/69
Benchmark (in YEN) ¹⁾	3.2	7.6	61.6	117.7	3939.0	
(acc) - HKD (hedged)	0.7	22.0	81.7	102.2	389.8	01/08/13
(acc) - USD (hedged)	1.0	23.2	85.8	108.1	418.3	01/08/13
(acc) - RMB (hedged)	0.7	20.0	73.2	102.7	272.8	16/03/15
(acc) - JPY Digital	0.7	-	-	-	25.6	01/08/24

Calendar Year Performance (%)

	2020	2021	2022	2023	2024	2025YTD
(acc) - JPY	34.6	8.9	-24.9	23.5	28.4	10.1
Benchmark (in YEN) ¹⁾	7.0	12.4	-2.9	27.8	20.0	6.9
(acc) - HKD (hedged)	35.0	9.0	-23.8	29.0	32.7	12.1
(acc) - USD (hedged)	34.8	9.2	-23.2	30.2	33.3	12.8
(acc) - RMB (hedged)	37.7	11.8	-23.0	26.5	30.7	11.0
(acc) - JPY Digital	-	-	-	-	13.6	10.6

Holdings³⁾ (as at end June 2025)

TOP 10	Market	Sector	%
Sony Group	Japan	Electric Appliances	7.0
Nintendo	Japan	Other Products	5.9
IHI	Japan	Machinery	5.1
Asics	Japan	Other Products	4.0
Mitsubishi UFJ Financial Group	Japan	Banks	3.9
Hitachi	Japan	Electric Appliances	3.8
Rakuten Bank	Japan	Banks	3.7
Advantest	Japan	Electric Appliances	3.6
Tokio Marine Holdings	Japan	Insurance	3.5
Ryohin Keikaku	Japan	Retail Trade	3.5

Portfolio Breakdown

Sector

