



krungsri

Asset
Management

Make Life
Simple

A member of  MUGF
a global financial group

รายงานประจำปีแรก 2558

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2558 – 31 กรกฎาคม 2558

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 1 ประจำปี 2558

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ฟันด์

- สารบัญที่จัดการ 3
- รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์ 4
- งบดุล งบกำไรขาดทุน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน 5
- รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพันของกองทุนรวม 8
- ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม 11
- ผลการดำเนินงาน 12
- ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ 13
 - รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา
 - รายชื่อผู้จัดการกองทุน
 - อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

สารบริษัทจัดการ

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัทฯ) ขอจัดส่งรายงานสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน ของกองทุนเปิดกรุงศรีเจแปน เฮดจ์ฟันด์ (KF-HJAPAN) ตั้งแต่วันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2558 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2558 มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ฟันด์ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2558 เท่ากับ 2,345.19 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนเท่ากับ 10.8013 บาท โดยมีผลการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุน เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.94 น้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 18.10

ภาวะการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

ในช่วง 1 ปีที่ผ่านมาตั้งแต่วันที่ 31 กรกฎาคม 2557 ถึง 31 กรกฎาคม 2558 ราคาหน่วยลงทุนของกองทุน Eastspring Japan DyFund ในสกุลเงินบาทซึ่งเป็นกองทุนหลักของกองทุนฯ ได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเดิมร้อยละ 20.95 จากระดับ 431.49 บาท สู่ระดับ 521.90 บาท โดยเคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 431.49 บาท ถึง 541.83 บาท

ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2558 กองทุนหลักยังคงเน้นลงทุนในกลุ่มการเงินร้อยละ 26.6 กลุ่มผู้บริโภคร้อยละ 24.2 และกลุ่มอุตสาหกรรม ร้อยละ 20.1 เป็นต้น

โดยกองทุนฯ ได้ปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกโดยเฉพาะในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว

แนวโน้มการลงทุน

บริษัทฯ ยังคงมีมุมมองที่ดีต่อการลงทุนในภูมิภาคญี่ปุ่น โดยผลการเลือกตั้งเมื่อปลายปีที่แล้วก็ได้เน้นย้ำมุมมอง bullish ต่อการลงทุนนี้มากยิ่งขึ้นไปอีก แม้ว่าปัจจุบันใน “สภาน” พรรคร่วมรัฐบาล คือ LDP และ KMT จะมีเสียงข้างมากหรือ majority คือ 134 ที่นั่งจาก 242 ที่นั่งแล้ว แต่นายอาเบะยังต้องการอีก 30 ที่นั่งเพื่อจะเป็น Supermajority ได้ ซึ่งเท่ากับว่าในการเลือกตั้งครั้งหน้า นายอาเบะและพรรคพวกจะต้องได้ถึง 86 ที่นั่งจาก 121 ที่นั่งซึ่งหากย้อนกลับไปดูการเลือกตั้งเมื่อปี 2553 และ 2556 ที่ผ่านมา พรรคร่วมรัฐบาลสามารถยึดที่นั่งใน “Sangiin” ได้จากเดิม 58 ที่นั่งและเป็น 76 ที่นั่งตามลำดับ ดังนั้นหากนายอาเบะยังคงรักษาโมเมนตัมทางการเมืองในระดับสูงเช่นนี้ไปจนถึงปีหน้าได้ ก็มีความเป็นไปได้ที่เป้าหมายการยึดครอง Supermajority Vote ในทั้ง “สภาน” และ “สภาล่าง” ของนายอาเบะจะเกิดขึ้นจริง ซึ่งนายอาเบะจะรักษา “โมเมนตัมทางการเมือง” แบบนี้ไว้โดยใช้มาตรการกระตุ้นทางเศรษฐกิจและการจ้างงาน ในรูปแบบต่างๆ ที่น่าจะออกมาในลักษณะ Market-friendly มากขึ้น เพื่อสร้างความสุขให้กับประชาชน โดยหวังผลตอบแทนคือแรงสนับสนุนพรรคตนเป็นทุนทางการเมืองต่อไป ซึ่งมองเป็นปัจจัยบวกสำหรับปีนี้ต่อการลงทุนในภูมิภาคญี่ปุ่น

บริษัทฯ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ฟันด์

ตามที่ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์
กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ฟันด์ (“กองทุน”) ได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งบริหาร
และจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 13 กุมภาพันธ์
2558 ถึง วันที่ 31 กรกฎาคม 2558

ธนาคารฯ เห็นว่าสำหรับรอบระยะเวลาดังกล่าว บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ได้บริหาร
จัดการกองทุนโดยในสาระสำคัญเป็นไปตามโครงการจัดการกองทุน ซึ่งได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการ
กำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนข้อผูกพันที่ทำไว้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน ภายใต้พระราชบัญญัติ
หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

M. Basakul.

(นางสาวมาลาทิพย์ เอียสกุล)
ผู้ช่วยผู้จัดการ

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
7 สิงหาคม 2558

กรุณาติดต่อ คุณศุภลักษณ์ ไชยสมาน *Supaluck*
โทรศัพท์ 0-2724-5271

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ฟันด์

งบดุล

ณ 31 กรกฎาคม 2558

Unaudited

(บาท)

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 2,354,240,842.26 บาท)

2,433,816,421.44

เงินฝากธนาคาร

67,234,239.20

ลูกหนี้

จากดอกเบี้ย

8,249.35

จากการขายหน่วยลงทุน

51,134,646.99

จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ

4,492,501.90

รวมสินทรัพย์

2,556,686,058.88

หนี้สิน

เจ้าหนี้สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

82,402,424.73

เจ้าหนี้

จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

1,354,255.33

จากการซื้อเงินลงทุน

123,040,227.60

ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

2,302,099.75

ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย

2,340,759.14

หนี้สินอื่น

51,593.85

หนี้สินรวม

211,491,360.40

สินทรัพย์สุทธิ

2,345,194,698.48

สินทรัพย์สุทธิ:

หน่วยลงทุนจดทะเบียน 300 ล้านหน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน

2,171,214,869.10

กำไรสะสม

42,928,271.46

บัญชีปรับสมดุล

131,051,557.92

สินทรัพย์สุทธิ

2,345,194,698.48

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย

10.8013

จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)

217,121,486.9098

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ฟันด์
งบกำไรขาดทุน
สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2558

	Unaudited (บาท)
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	126,224.40
รายได้จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ	4,314,880.65
รายได้ทั้งสิ้น	4,441,105.05
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	6,841,594.83
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	205,247.82
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,026,239.21
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี	33,512.70
ค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น	8,106,594.56
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	(3,665,489.51)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	113,655,544.86
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(2,826,845.55)
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น	110,828,699.31
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	107,163,209.80

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ปีนผล

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ 31 กรกฎาคม 2558

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ผู้ออกหลักทรัพย์	หมายเลขตราสาร	อัตรา	วันครบอายุ	เงินต้น(บาท)/ จำนวนหุ้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	Unaudited
		ดอกเบี้ย (%)				ร้อยละของ มูลค่าเงิน ลงทุน
เงินฝากออมทรัพย์						
บมจ.ธ. สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด(ไทย)			เมื่อทวงถาม	37,164,436.80	37,164,436.80	1.53
หน่วยลงทุน						
Japan Dynamic Fund Class A-(Hedged)						
จำนวน 4,556,756.0720 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 14.922 ดอลลาร์สหรัฐ						
รวมเป็นเงิน 67,995,914.11 ดอลลาร์สหรัฐ			ไม่มีกำหนดอายุ	4,556,756.0720	2,396,651,984.64	98.47
					2,433,816,421.44	100.00

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ฟันด์

รายละเอียดการลงทุน ณ 31 กรกฎาคม 2558

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	67,242,488.55	2.87
เงินฝากธนาคาร		
FITCH-LONG		
Rate AA+	67,242,488.55	2.87
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	2,433,816,421.44	103.77
หน่วยลงทุน-จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ	2,396,651,984.64	102.19
เงินฝากธนาคาร		
FITCH-LONG		
Rate AA+	37,164,436.80	1.58
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(82,402,424.73)	(3.52)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน-สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		
TRIS		
Rate A+	(16,814,315.70)	(0.72)
FITCH-LONG		
Rate AAA	(15,725,257.75)	(0.67)
Rate AA	(49,862,851.28)	(2.13)
อื่นๆ	(73,461,786.78)	(3.12)
ลูกหนี้	55,627,148.89	2.37
เจ้าหนี้	(126,748,176.53)	(5.40)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(2,340,759.14)	(0.09)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	2,345,194,698.48	100.00

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด

ตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

- AAA** อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- AA** มีความเสี่ยงต่ำมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA
- A** มีความเสี่ยงในระดับต่ำ บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงแต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BBB** มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลง เมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BB** มีความเสี่ยงในระดับสูง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อม อื่น ๆ ค่อนข้างชัดเจนซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ไม่เพียงพอ
- B** มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- C** มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด บริษัทไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ อย่างมาก จึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- D** เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

ตราสารหนี้ระยะสั้น

- T1** ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมาก และได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ดีกว่าเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารที่รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย " + " ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น
- T2** ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
- T3** มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
- T4** มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ

บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

ตราสารหนี้ระยะยาว

- AAA** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทยซึ่งกำหนดโดยฟิทช์ โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง "น้อยที่สุด" เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล
- AA** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

- A** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสาร หรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้ มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- BBB** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- BB** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้นๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้นและความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอนขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC, CC, C** อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- DDD, DD, D** อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

ตราสารหนี้ระยะสั้น

- F1** แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนด เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศซึ่งกำหนดโดยฟิซซ์ โดยอันดับความน่าเชื่อถือน้อยจะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง "น้อยที่สุด" เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มีระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ "+" แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทยเหมือนกัน อย่างไรก็ตาม ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นหรือตราสารอื่นในประเทศไทยเหมือนกัน อย่างไรก็ตาม ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับที่สูงกว่า
- B** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D** แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่ได้เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

Note : อันดับเครดิตอาจมีเครื่องหมาย (+) หรือ (-) ต่อท้าย เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ฟันด์

ตั้งแต่วันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2558 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2558

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สิน* (ต่อปี) 1/
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) 2/	6,841.59	1.000
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	205.25	0.030
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	1,026.24	0.150
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี (Auditing Fee)	33.51	0.005
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Others)	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด 3/	8,106.59	1.185

หมายเหตุ

1/ ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใด ตามที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวม

2/ กองทุน Eastspring Investments – Japan Dynamic Fund จะคืน (rebate) ค่าธรรมเนียมการจัดการให้แก่กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ฟันด์ ในอัตราร้อยละ 1.00 ต่อปีของมูลค่าเงินลงทุนในกองทุน Eastspring Investments – Japan Dynamic Fund โดยเก็บเข้าเป็นทรัพย์สินของกองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ฟันด์ ทั้งนี้ การคืนค่าธรรมเนียมดังกล่าวอาจปรับเปลี่ยนได้ตามการเปลี่ยนแปลงอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุนหลัก (ถ้ามี)

3/ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

* มูลค่าทรัพย์สิน ในที่นี้ หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด หักด้วย มูลค่าหนี้สินทั้งหมด

เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติการกองทุน ณ วันที่คำนวณ

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

ผลการดำเนินงานสิ้นสุด ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2558	ย้อนหลัง 3 เดือน	นับจากวันเริ่มโครงการ (13 กุมภาพันธ์ 2558)
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	11.1814	10.0000
กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเฮดจ์ฟันด์	+1.01%	+12.94%
ตัวชี้วัด (Benchmark): ดัชนี MSCI Japan [ปรับด้วย ต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน(บาท)]	+4.18%	+18.10%

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของ
กองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ

(1) รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา (วันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2558 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2558)

ชื่อกองทุน	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนเสดจ์ปีนผล	ไม่มี

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

(2) รายชื่อผู้จัดการกองทุน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2558

- นางสุภาพร สีนะบรรจง
- นายวิพุธ เอื้ออานันท์
- นายทลิต โชคทิพย์พัฒนา
- นายสาธิต บัวชู
- นางสาวสาวิณี สุขศรีวงศ์
- นายจาตุรันต์ สอนไฉ
- นายศุภจักร เอิบประสาทสุข

(3) อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (portfolio turnover ratio) ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมา เท่ากับ 12.38%