

รายงาน 6 เดือน

กองทุนเปิด แอล เอช เจแปน – E

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2568 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2569

กองทุนเปิด แอล เอช เจแปน - E (LHJPE)

(กองทุน LHJPE ได้แก้ไขโครงการเกี่ยวกับข้อมูลกองทุนหลัก โดยมีการเปลี่ยนกองทุนหลัก จากเดิม “Invesco Japanese Equity Advantage Fund C-Acc Shares (“กองทุนหลัก”)” เป็นกองทุนหลักใหม่ “Templeton Japan Fund Class I (acc) JPY (“กองทุนหลัก”) ตามที่ได้รับความเห็นชอบแก้ไขโครงการแบบเป็นการทั่วไปจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 16 ธันวาคม 2568 ซึ่งมีผลการเปลี่ยนแปลงตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2569 เป็นต้นไป)

ประเภทโครงการ : กองทุนรวมที่ลงทุนในหน่วยลงทุนกองทุนต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

นโยบายการลงทุน : กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ (หรือ “กองทุนหลัก (Master fund)”) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ซึ่งกองทุนหลักที่กองทุนจะลงทุนคือ กองทุน Invesco Japanese Equity Advantage Fund C-Acc Shares (“กองทุนหลัก”) มีนโยบายแสวงหาการเพิ่มมูลค่าของเงินลงทุนในระยะยาวโดยวัดเป็นสกุลเงินเยน เน้นการลงทุนในตราสารทุนของบริษัทต่าง ๆ ที่มีภูมิสำเนาหรือดำเนินการกิจกรรมทางเศรษฐกิจส่วนใหญ่ในประเทศญี่ปุ่น โดยตราสารทุนจะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหุ้นหรือตลาดซื้อขายโดยตรง (over the counter) กองทุนหลักจดทะเบียนจัดตั้งในประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) ภายใต้กฎหมายของประเทศลักเซมเบิร์กและ SICAV อยู่ภายใต้หลักเกณฑ์ของ UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) ซึ่งจัดตั้งและจัดการโดย Invesco Management S.A. และบริหารการลงทุนโดย Invesco Advisers, Inc.

ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลง Share Class และ/หรือสกุลเงินที่จะลงทุนอื่นใดตามความเหมาะสม เพื่อประโยชน์ในการบริหารจัดการให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ของกองทุน โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk) ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

สำหรับเงินลงทุนส่วนที่เหลืออาจพิจารณาลงทุนทั้งในและต่างประเทศ โดยอาจลงทุนในเงินฝากธนาคาร ตราสารแห่งนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิ และ/หรือหน่วย private equity ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. รวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการหรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ

สำหรับการลงทุนในประเทศกองทุนจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non - investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) รวมทั้งตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) ทั้งนี้ กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non - investment grade) หรือตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) เฉพาะกรณีที่ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) หรือตราสารทุนนั้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Listed Securities) แล้วแต่กรณี ในขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น



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

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

กองทุนเปิด แอล เอช เจแปน - E

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ขอนำเสนอ “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2568 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2569 มาเพื่อโปรดทราบ

กองทุน LHJAPE ในช่วงรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2568 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2569 ปรับตัวขึ้น 12.24% โดยมีปัจจัยสนับสนุนจาก

- นโยบาย Sanaenomics จากการเข้ารับตำแหน่งของนายกรัฐมนตรีหญิงชานาอะ ทาคาอิชิ ซึ่งสร้างความเชื่อมั่นให้นักลงทุนอย่างมาก ส่งผลให้ตลาดตอบรับในเชิงบวก รวมถึงมาตรการกระตุ้นทางการคลัง และคะแนนนิยมที่อยู่ในระดับสูง ซึ่งช่วยผลักดันดัชนีตลาดหุ้นญี่ปุ่นปรับตัวขึ้นทำจุดสูงสุดใหม่

- การปฏิรูปด้านธรรมาภิบาลของตลาดหลักทรัพย์ญี่ปุ่น ที่มุ่งเน้นให้บริษัทจดทะเบียนใช้เงินทุนอย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น โดยส่งเสริมการซื้อหุ้นคืนเพื่อเพิ่มผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้น ซึ่งมีส่วนช่วยลดล็อกมูลค่าการลงทุน

- การเปลี่ยนผ่านจากภาวะเงินฝืดไปสู่ภาวะเงินเฟ้อในระดับต่ำ โดยการเจรจาจำนองประจำปียังคงเติบโตอย่างแข็งแกร่งสะท้อนถึงการฟื้นตัวของเศรษฐกิจภายในประเทศ

- ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ส่งสัญญาณปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างค่อยเป็นค่อยไป เพื่อหลีกเลี่ยงผลกระทบต่อเสถียรภาพของตลาด โดยล่าสุดมีการปรับนโยบายสู่ระดับ 0.5% ในเดือนมกราคม 2569 แม้จะส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับตัวเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม ญี่ปุ่นยังคงมีโครงสร้างหนี้ที่ส่วนใหญ่อยู่ในสกุลเงินของตนเอง และมีธนาคารกลางเป็นผู้ถือครองหลัก เปรียบเสมือนการบริหารภายในระบบเศรษฐกิจเดียวกัน

- ค่าเงินเยนที่อ่อนค่าลง ส่งผลเชิงบวกต่อผลประกอบการของบริษัทในกลุ่มส่งออก รวมถึงอุตสาหกรรมชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์และเซมิคอนดักเตอร์ ซึ่งสนับสนุนให้การเติบโตของกำไรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหุ้นญี่ปุ่นยังคงอยู่ในระดับที่ดี

โดยสรุป กองทุนยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้นญี่ปุ่น จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในหลายมิติ ทั้งการออกจากภาวะเงินฝืด การเติบโตของกำไรบริษัทจดทะเบียน การเพิ่มผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น และเสถียรภาพทางการเมือง อย่างไรก็ตาม นักลงทุนควรติดตามความเสี่ยงจากนโยบายการค้าระหว่างประเทศ และความผันผวนของค่าเงินเยนอย่างใกล้ชิด

บริษัทฯขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นอย่างสูง ที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินลงทุนของท่าน บริษัทยังคงยืนหยัดในความตั้งใจและทุ่มเทความสามารถเพื่อบริหารเงินของท่านอย่างมีประสิทธิภาพสูงที่สุดต่อไป และหากท่านมีข้อสงสัยประการใด ท่านสามารถติดต่อมาได้ที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด หมายเลขโทรศัพท์ 02-286-3484 หรือที่อีเมล lhfund@lhfund.co.th

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ผู้จัดการกองทุนรวม	วันเริ่มบริหารกองทุน
ชื่อ-นามสกุล	
คุณพรเพ็ญ ชูสีประเสริฐ	25 มีนาคม 2565
คุณพลสินธุ์ กิจมันัถาวร	12 มกราคม 2565



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด แอล เอช เจแปน - E

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด แอล เอช เจแปน - E ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2568 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2569 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด แอล เอช เจแปน - E โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

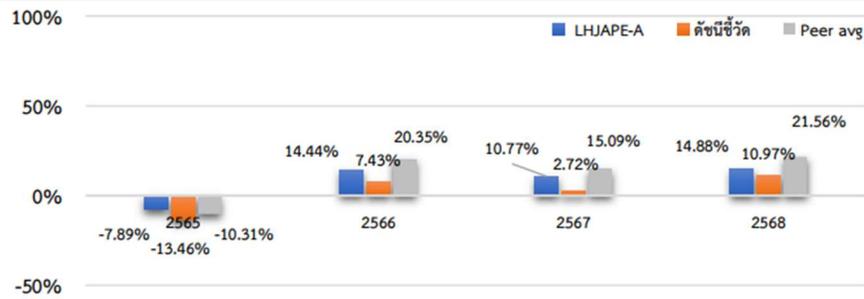
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรรณจิต อัญญธรรม)

ผู้จัดการบริหารหลักทรัพย์

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
 ชนิดสะสมมูลค่า
 ข้อมูล ณ วันที่ 30 มกราคม 2569

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปี ปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกumul (%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹
LHJAPE-A	2.54	3.13	15.23	16.71
ดัชนีชี้วัด	4.13	1.95	10.46	13.50
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	4.03	4.15	19.17	26.26
ความผันผวนกองทุน	4.20	6.13	10.59	15.11
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	4.10	7.33	9.59	14.32
	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้ง ¹
LHJAPE-A	12.75	N/A	N/A	7.07
ดัชนีชี้วัด	8.04	N/A	N/A	3.43
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	18.72	10.77	9.46	N/A
ความผันผวนกองทุน	14.52	N/A	N/A	15.07
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	14.33	N/A	N/A	15.30

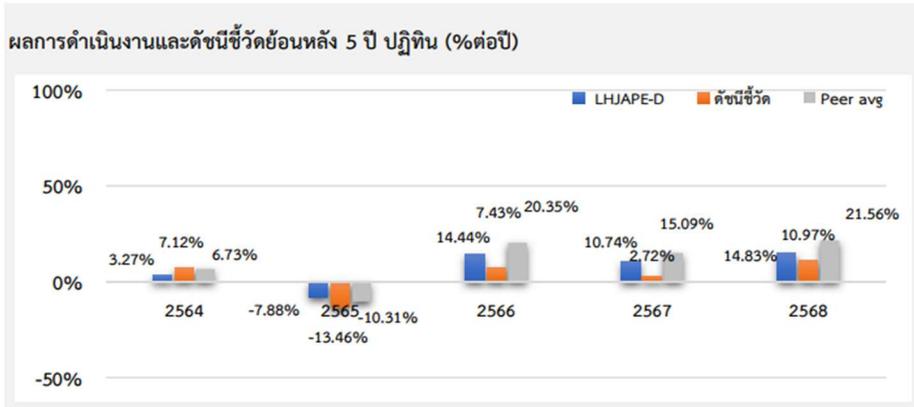
ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
------------	------------------	----------------------

LHJAPE-A 15,2209 49,827.19

ข้อมูล ณ วันที่ 30 มกราคม 2569

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

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
 ชนิดจ่ายเงินปันผล
 ข้อมูล ณ วันที่ 30 มกราคม 2569



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีทั้งหมด (%ต่อปี)

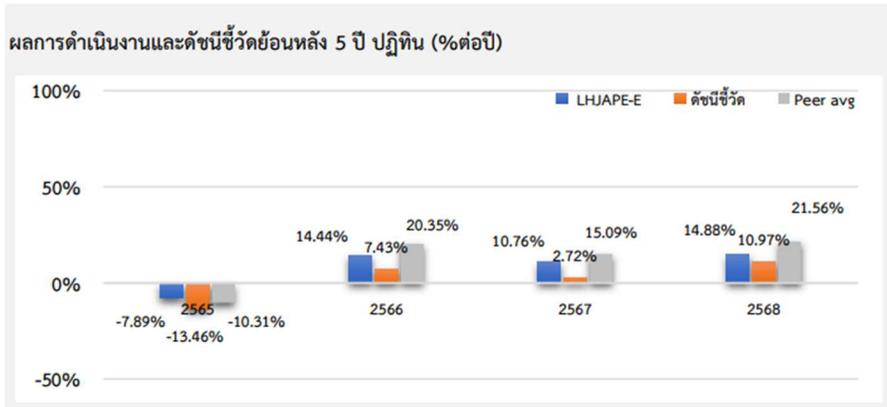
	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹
LHJAPE-D	2.54	3.13	15.18	16.66
ดัชนีชี้วัด	4.13	1.95	10.46	13.50
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	4.03	4.15	19.17	26.26
ความผันผวนกองทุน	4.20	6.13	10.14	14.39
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	4.10	7.33	9.59	14.32
	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้ง ¹
LHJAPE-D	12.72	7.35	N/A	8.04
ดัชนีชี้วัด	8.04	3.76	N/A	5.15
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	18.72	10.77	9.46	N/A
ความผันผวนกองทุน	14.28	14.94	N/A	15.47
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	14.33	15.31	N/A	15.62

ชื่อกองทุน	มูลค่าหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
LHJAPE-D	13.4496	22,552,299.03

ข้อมูล ณ วันที่ 30 มกราคม 2569

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

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์
ข้อมูล ณ วันที่ 30 มกราคม 2569



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹
LHJAPE-E	2.54	3.13	15.23	16.71
ดัชนีชี้วัด	4.13	1.95	10.46	13.50
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	4.03	4.15	19.17	26.26
ความผันผวนกองทุน	4.20	6.13	10.59	15.11
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	4.10	7.33	9.59	14.32
	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้ง ¹
LHJAPE-E	12.75	N/A	N/A	7.05
ดัชนีชี้วัด	8.04	N/A	N/A	3.43
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	18.72	10.77	9.46	N/A
ความผันผวนกองทุน	14.52	N/A	N/A	15.07
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	14.33	N/A	N/A	15.30

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

LHJAPE-E 15.2093 924,655.35

ข้อมูล ณ วันที่ 30 มกราคม 2569

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

ข้อมูลกองทุนรวมต่างประเทศที่มีการลงทุนเกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม (กองทุนหลักเดิม)

ชื่อกองทุน	กองทุน Invesco Japanese Equity Advantage Fund C-Acc Shares จัดทะเบียนจัดตั้งในประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) ภายใต้กฎหมายของประเทศลักเซมเบิร์กและ SICAV ซึ่งอยู่ภายใต้หลักเกณฑ์ของ UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) ซึ่งจัดตั้งและจัดการโดย Invesco Management S.A. และบริหารการลงทุนโดย Invesco Advisers, Inc.
นโยบายการลงทุน	กองทุนแสวงหาการเพิ่มมูลค่าของเงินลงทุนในระยะยาวโดยวัดเป็นสกุลเงินเยน เน้นการลงทุนในตราสารทุนของบริษัทต่าง ๆ ที่มีภูมิสำเนาหรือดำเนินการกิจกรรมทางเศรษฐกิจส่วนใหญ่ในประเทศญี่ปุ่น โดยตราสารทุนจะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหุ้นหรือตลาดซื้อขายโดยตรง (over the counter) กองทุนจะลงทุนในบริษัทต่าง ๆ ที่สามารถใช้ประโยชน์จากทรัพย์สินที่จับต้องได้ หรือใช้ประโยชน์จากสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนของบริษัท (ตัวอย่างเช่น แต่ไม่จำกัดเฉพาะ มูลค่าตราสินค้า การพัฒนาทางเทคนิค หรือฐานลูกค้าที่แข็งแกร่ง) กองทุนอาจยังลงทุนในตราสารหนี้ที่แปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญและหุ้นอื่น ๆ ที่เชื่อมโยงกับเครื่องมือทางการเงินต่าง ๆ บนพื้นฐานการสนับสนุน กองทุน Invesco Japanese Equity Advantage Fund C-Acc Shares อาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) เพื่อป้องกันความเสี่ยงและเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management : EPM)
บริษัทจัดการ	Invesco Management S.A. 37A Avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg Website: www.invescomanagementcompany.lu
ผู้จัดการการลงทุน	Invesco Advisers, Inc. 1555 Peachtree Street, N.E. Atlanta, Georgia GA 30309, USA
Custodian	The Bank of New York Mellon (International) Limited, Luxembourg Branch, Vertigo Building - Polaris 2-4 rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
สกุลเงิน	เยน
วันที่จัดตั้ง	30 กันยายน 2554
Share Class launch date:	
วันที่จัดตั้งกองทุน	30 มิถุนายน 2554
Fund launch date:	
อายุกองทุน	ไม่กำหนด
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มี
ค่าธรรมเนียม	- Entry charge Up to 5.00% - Annual management fee 0.75% - Ongoing charges 0.94%
ดัชนีอ้างอิง	TOPIX Index-TR
ISIN Codes	LU0607514808
แหล่งข้อมูลกองทุนหลัก	www.invesco.com

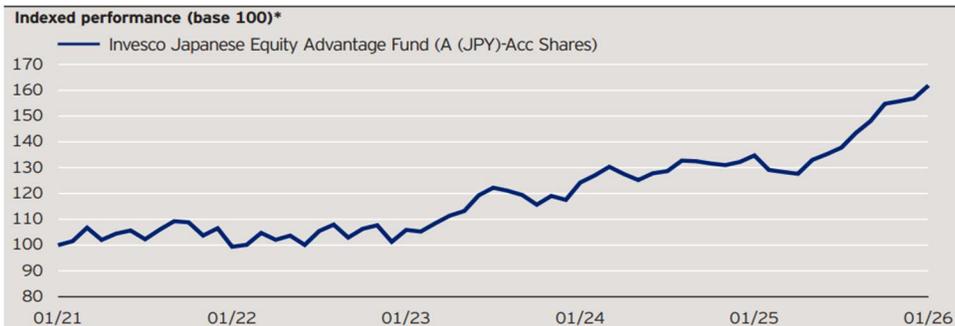
Port การลงทุน

Holding	(total holdings: 45)	%
Top 10 holdings		
Mizuho Financial		5.5
Toyota Tsusho		5.3
Hoya		5.1
Sumitomo Mitsui Financial		4.8
ORIX		4.7
Yokogawa Electric		4.3
Ibiden		4.0
Canon		4.0
Nifco		3.6
Keyence		3.5

Geographical weightings	%
Japan	97.0
Cash	3.0

Sector weightings	%
Information Technology	25.2
Financials	17.4
Industrials	14.9
Health Care	12.7
Consumer Discretionary	11.1
Materials	8.1
Communication Services	3.9
Consumer Staples	2.1
Others	1.6
Cash	3.0

ผลการดำเนินงาน



%	Cumulative performance*				Calendar year performance*				
	YTD	1 year	3 years	5 years	2021	2022	2023	2024	2025
A (EUR Hgd)-Acc Shares	3.27	21.74	63.87	70.57	5.67	-5.88	19.52	15.41	20.47
A (EUR)-Acc Shares	3.18	4.89	17.51	11.72	3.53	-11.92	4.07	8.11	5.24
A (EUR)-AD Shares	3.23	4.95	17.57	11.82	3.58	-11.94	4.13	8.06	5.26
A (GBP Hgd)-Acc Shares	3.36	24.11	-	-	-	-	-	6.60	22.89
A (HKD Hgd)-Acc Shares	3.29	22.81	-	-	-	-	-	5.89	21.76
A (USD Hgd)-Acc Shares	3.37	24.63	73.49	87.99	6.69	-3.14	22.05	16.99	23.43
A (USD)-Acc Shares	5.00	20.85	-	-	-	-	-	2.70	18.79
A (USD)-AD Shares	5.00	20.81	-	-	-	-	-	2.70	18.75
A (JPY)-Acc Shares	3.19	20.11	52.84	61.85	6.67	-4.92	16.04	12.51	18.63
A (JPY)-SD Shares	3.18	20.11	-	-	-	-	-	3.94	18.62

The launch date of A (GBP Hgd)-Acc Shares, A (HKD Hgd)-Acc Shares, A (USD)-Acc Shares, A (USD)-AD Shares and A (JPY)-SD Shares classes was 24/04/2024. The calendar year performance of the launch year of the above share class(es) only represent performance from launch date of the relevant share class(es) to the last day of that year, which is not a full year return.

หมายเหตุ : Factsheet กองทุน Invesco Japanese Equity Advantage Fund ณ วันที่ 31 มกราคม 2569

■ ลักษณะที่สำคัญของกองทุนหลัก (ใหม่) มีผลตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2569 เป็นต้นไป

ชื่อกองทุน	กองทุน Templeton Japan Fund Class I (acc) JPY จัดทะเบียนจัดตั้งในประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) ภายใต้กฎหมายของประเทศลักเซมเบิร์กและ SICAV ซึ่งอยู่ภายใต้หลักเกณฑ์ของ UCITS Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) ซึ่งจัดตั้งและจัดการโดย FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.À R.L. และบริหารการลงทุนโดย Templeton Asset Management Ltd and Franklin Templeton Investments (Asia) Limited.
วัตถุประสงค์การลงทุน	กองทุนมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มของเงินลงทุน (Capital Appreciation)
นโยบายการลงทุน	นโยบายการลงทุนหลักของกองทุน คือ การลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุนของผู้ออกหลักทรัพย์ซึ่งจัดตั้งขึ้นหรือมีแหล่งประกอบ ธุรกิจหลักอยู่ในประเทศญี่ปุ่น โดยผู้จัดการการลงทุนจะพิจารณาปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม (Environmental), สังคม (Social) และธรรมาภิบาล (Governance) หรือ ESG เป็นองค์ประกอบที่สำคัญในการวิเคราะห์เชิงพื้นฐานและกระบวนการตัดสินใจลงทุนของกองทุน ทั้งนี้ลักษณะด้านสิ่งแวดล้อมและ/หรือสังคมที่กองทุนสนับสนุน นอกจากนี้ กองทุนอาจพิจารณาแสวงหาโอกาสในการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทอื่นเพิ่มเติม เช่น เงินฝากธนาคาร หุ้นบุริมสิทธิ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตลอดจนตราสารหนี้ของภาคเอกชนและภาครัฐบาล ทั้งที่เป็นสกุลเงินเยนญี่ปุ่นและที่มิได้เป็นสกุลเงินเยน
บริษัทจัดการ	FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.À R.L.
ผู้จัดการการลงทุน	Templeton Asset Management Ltd and Franklin Templeton Investments (Asia) Limited.
สกุลเงิน	เยน
วันที่จัดตั้งกองทุน Fund Inception Date :	1 กันยายน 2543
วันที่จัดตั้ง Share Class Inception Date	16 พฤษภาคม 2568
อายุกองทุน	ไม่กำหนด
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มี
ค่าธรรมเนียม	Maximum Initial Charge 0.00% Exit Charge - Ongoing Charges Figure 0.93% Performance Fee -
ดัชนีอ้างอิง	Tokyo Stock Price Index (TOPIX)
ISIN Codes	LU3053356815
Bloomberg	FRJAJA LX
แหล่งข้อมูลกองทุนหลัก	https://www.franklintempleton.lu/our-funds/price-and-performance/products/2378/KP/templeton-japan-fund/LU3053356815#documents

✓ ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

Past performance does not predict future returns.

Month End As of 31/12/2025	Currency	Dec-24 / Dec-25	Dec-23 / Dec-24	Dec-22 / Dec-23	Dec-21 / Dec-22	Dec-20 / Dec-21	Dec-19 / Dec-20	Dec-18 / Dec-19	Dec-17 / Dec-18	Dec-16 / Dec-17	Dec-15 / Dec-16	Performance Inception Date
I (acc) JPY (%)	JPY	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	16/05/2025
Tokyo Stock Price Index (TOPIX) (%)	JPY	25.46	20.45	28.26	-2.45	12.74	7.39	18.12	-15.97	22.23	0.31	—

The share class was launched on 16/05/2025 . Under current legislation, we are not allowed to display performance data with less than a complete 12 month performance record.

View performance for all fund's share classes

The fund's returns may increase or decrease as a result of changes to foreign exchange rates.

The value of shares in the Fund and income received from it can go down as well as up, and investors may not get back the full amount invested. Performance details provided are in share class currency, include the reinvested dividends gross of basic rate tax and are net of management fees. Sales charges and other commissions, other taxes and relevant costs to be paid by an investor are not included in the calculations.

Selected share classes show performance information prior to the launch date of that share class. In these cases, performance has been simulated by taking the performance data of a donor share class which has higher annual charges. Please follow this link for a full list of [hybrid performance share classes](#).

หมายเหตุ: ข้อมูลผลการดำเนินงานในช่วงนี้ไม่ครบ 12 เดือน และไม่ได้สะท้อนถึงผลการดำเนินงานที่เต็มรูปแบบของกองทุน ผลการดำเนินงานทั้งหมดจะสามารถแสดงได้เมื่อครบ 12 เดือนตามข้อกำหนดของกฎหมาย

✓ พอร์ตการลงทุน

Top Equity Issuers (% of Total)

	Fund
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	7.09
TOYOTA MOTOR CORP	6.30
EBARA CORP	5.62
SUGI HOLDINGS CO LTD	4.59
ASICS CORP	4.14
SBI HOLDINGS INC	4.08
IHI CORP	4.02
GMO PAYMENT GATEWAY INC	3.67
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	3.61
TOKYO ELECTRON LTD	3.56

Sector Allocation (% of Total)

	Fund	Benchmark
Industrials	30.90	27.02
Financials	23.93	16.70
Consumer Discretionary	15.81	15.63
Information Technology	7.26	13.42
Consumer Staples	5.56	5.16
Real Estate	3.86	2.06
Communication Services	3.39	6.63
Health Care	0.00	5.69
Others	0.00	7.70
Cash & Cash Equivalents	9.29	0.00

หมายเหตุ : Factsheet : กองทุน Templeton Japan Fund ณ วันที่ 31 มกราคม 2569

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2569

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	844,547.78	3.59
เงินฝากธนาคาร	844,547.78	3.59
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ	23,232,872.78	98.76
หน่วยลงทุน	23,232,872.78	98.76
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-445,766.20	-1.89
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	-445,766.20	-1.89
ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-106,234.18	-0.45
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	23,525,420.18	100

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์

มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

รายละเอียด	อัตราส่วน (%)	จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/ หน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
เงินฝากธนาคาร			
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	0.00	0.00	0.00
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	3.59	849,109.20	844,547.78
รวมเงินฝากธนาคาร	3.59		844,547.78
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า			
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	-1.89	21,413,784.00	-445,766.20
รวมสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-1.89		-445,766.20
หน่วยลงทุน			
หมวดธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์			
INVESCO Management SA	97.62	10,519.33	22,965,388.56
หมวดธุรกิจหลักทรัพย์อื่นๆ			
EI Sturdza Funds PLC	1.14	10.00	267,484.22
รวมหน่วยลงทุน	98.76		23,232,872.78
รวมเงินลงทุน	100.45		23,631,654.36
รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	-0.45		-106,234.18
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	100		23,525,420.18

รายชื่อหุ้นที่ลงทุน 10 อันดับแรก พร้อมสัดส่วนการลงทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2569

ลำดับ	ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อ	ร้อยละของเงินลงทุน
1	INVESCO Japanese Equity Advantage Fund	IJEACJ LX	97.62
2	E.I. Sturdza Funds plc - Nippon Growth (UCITS) Fund	EINGROD ID	1.14

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2569

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (Net Gain/Loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน JPY/THB						
สัญญาฟอว์เวิร์ด	KASIKORNBANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	2,849,420.00	(0.0404)	27 Feb 2026	(9,506.00)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	LAND AND HOUSES BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	3,951,200.00	(0.5727)	27 Mar 2026	(134,720.00)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	LAND AND HOUSES BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	4,446,900.00	(0.6525)	29 May 2026	(153,495.00)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	710,780.00	(0.0182)	27 Mar 2026	(4,284.00)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	1,514,240.00	0.3606	27 Feb 2026	84,840.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	5,954,100.00	(0.7307)	27 Feb 2026	(171,900.00)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	659,472.00	(0.0660)	28 Aug 2026	(15,536.40)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	ป้องกันความเสี่ยง	1,327,672.00	(0.1750)	27 Mar 2026	(41,164.80)

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2569

ประเภท	ผู้ออก	อันดับ ความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	AA+(FITCH)	844,547.78

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ TRIS Rating

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป

AAA	อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
AA	มีความเสี่ยงต่ำมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA
A	มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
BBB	มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่า 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	เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

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

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี

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

อันดับเครดิตทุกประเภทที่จัดโดย TRIS Rating เป็นอันดับเครดิตตราสารหนี้ในตระกูลเงินบาท ซึ่งสะท้อนความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารโดยไม่รวมความเสี่ยงในการเปลี่ยนแปลงการชำระหนี้จากสกุลเงินบาทเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

นอกจากนี้ TRIS Rating ยังกำหนด “แนวโน้มอันดับเครดิต” (Rating Outlook) เพื่อสะท้อนความเป็นไปได้ของการเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิตของผู้ออกตราสารในระยะปานกลางหรือระยะยาว โดย TRIS Rating จะพิจารณาถึงโอกาสที่จะเกิดการเปลี่ยนแปลงของภาวะอุตสาหกรรมและสภาพแวดล้อมทางธุรกิจในอนาคตของผู้ออกตราสารที่อาจกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ ทั้งนี้ 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 โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินชั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย
- 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 ในกรณีที่มีระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ระดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า

- F3 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- B (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D (tha) แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่ได้เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

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

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1 (tha)”

สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือ (Rating Watch) : สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือจะถูกใช้เพื่อแจ้งให้นักลงทุนทราบว่ามีความเป็นไปได้ที่จะมีการเปลี่ยนแปลงอันดับความน่าเชื่อถือและแจ้งแนวโน้มทิศทางของการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว สัญญาณดังกล่าวอาจระบุเป็น “สัญญาณบวก” ซึ่งบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้สูงขึ้น “สัญญาณลบ” จะบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้ต่ำลง หรือ “สัญญาณวิวัฒน์” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจจะได้รับการปรับขึ้น ปรับลง หรือคงที่ โดยปกติสัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือมักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้น ๆ

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนึ่งกึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2569

กลุ่มของตราสารการลงทุน		มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก)	ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข)	ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวัล/ค้ำประกัน	844,547.78	3.59
(ค)	ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถ ลงทุนได้ (Investment grade)	-	-
(ง)	ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถ ลงทุนได้ (Non-Investment grade) หรือไม่มี Rating	-	-

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (PTR)
มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2569

ชื่อกองทุน	PTR
กองทุนเปิด แอล เอช เจแปน-E	0.7883

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)
มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2569

จำนวน	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ข่าวสาร, บทวิเคราะห์	จัดเยี่ยมชมบริษัท	สัมมนา	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
-	ไม่มี	-			

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
รอบ 6 เดือนระหว่างวันที่ 1 สิงหาคม 2568 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2569

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัทจัดการ www.lhfund.co.th

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนรวมมีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2568 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2569 ตามรายชื่อ ดังนี้

- ไม่มี -

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด www.lhfund.co.th และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. www.sec.or.th

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2568 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

รายการที่เรียกเก็บ	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		
	ตามโครงการ	(หน่วย : พันบาท)	เรียกเก็บจริง
1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้			
● ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	ไม่เกินร้อยละ 2.680	209.27	0.80914
● ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	ไม่เกินร้อยละ 0.110	4.19	0.01618
● ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	ไม่เกินร้อยละ 0.270	35.02	0.13539
● ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
● ค่าใช้จ่ายอื่นๆ :-	ไม่เกินร้อยละ 2.300	39.21	0.15160
- ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์	ไม่เกินร้อยละ 0.500	ไม่มี	ไม่มี
- ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	จ่ายตามจริง	25.21	0.09746
- ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund)	จ่ายตามจริง	0.00	0.00000
- ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์รายงานถึงผู้ถือหน่วย	จ่ายตามจริง	0.00	0.00000
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense)	จ่ายตามจริง	14.00	0.05414
2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการไม่ได้			
- ไม่มี	จ่ายตามจริง	ไม่มี	ไม่มี
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	ไม่เกินร้อยละ 5.350	287.69	1.11231
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	จ่ายตามจริง	0.00	0.00000

หมายเหตุ :

- 1) ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม หรือภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใด (ถ้ามี) แต่ยังไม่รวมค่า นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- 2) ค่าธรรมเนียมค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม เมื่อรวมกันทั้งหมดแล้วต้องไม่เกินอัตราร้อยละ 5.35 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 มกราคม 2569

	(หน่วย : บาท)
	ยังไม่ได้ตรวจสอบ
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	23,232,872.78
เงินฝากธนาคาร	844,411.86
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	135.92
รวมสินทรัพย์	24,077,420.56
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	85,295.46
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	19,783.38
เจ้าหนี้สัญญาซื้อขายเงินตราสารต่างประเทศล่วงหน้าสุทธิ	445,766.20
หนี้สินอื่น	1,155.34
รวมหนี้สิน	552,000.38
สินทรัพย์สุทธิ	23,525,420.18
สินทรัพย์สุทธิ :	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	17,408,620.13
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	22,561,029.75
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(16,444,229.70)
สินทรัพย์สุทธิ	23,525,420.18
ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน	
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	15.2200
ชนิดจ่ายเงินปันผล	13.4488
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	15.2084
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	3,273.5896
ชนิดจ่ายเงินปันผล	1,676,793.1463
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	60,795.2610
	1,740,861.9969

งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 มกราคม 2569

ชื่อย่อ	จำนวนหน่วย / มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนของมูลค่า ยุติธรรม(%)	อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด
หลักทรัพย์จดทะเบียน					
หน่วยลงทุน					
เงินทุนและหลักทรัพย์					
INVESCO Japanese Equity Advantage Fund	IJECAJ LX	10,519.331	22,965,388.56	98.85	-
หลักทรัพย์อื่นๆ					
E.I. Sturdza Funds plc - Nippon Growth (UCITS) Fund	EINGROD ID	10.000	267,484.22	1.15	-
รวม หลักทรัพย์จดทะเบียน			23,232,872.78	100.00	
รวมเงินลงทุน - 100% (ราคาทุน 19,448,992.39 บาท)			23,232,872.78	100.00	

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2568 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2569

	(หน่วย : บาท)
	ยังไม่ได้ตรวจสอบ
รายได้จากการลงทุน	
รายได้จากดอกเบี้ย	676.88
รวมรายได้	676.88
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	209,271.60
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	4,185.44
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	35,017.90
ค่าสอบบัญชี	25,206.16
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ	14,103.56
รวมค่าใช้จ่าย	287,784.66
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	(287,107.78)
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น	
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(1,562,593.65)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	1,235,031.57
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาป้องกันความเสี่ยง	(1,185,051.20)
รวมรายได้(ค่าใช้จ่าย)อื่น	(430,690.78)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	6,289,484.23
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(1,225,710.24)
รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	5,063,773.99
รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุน	4,633,083.21
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	4,345,975.43
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	847,863.42
ชนิดจ่ายเงินปันผล	3,389,430.88
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	108,681.13
	4,345,975.43