

รายงาน 6 เดือน

กองทุนเปิด แอล เอช เจแปน – E

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2564 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2565

กองทุนเปิด แอล เอช เจแปน - E (LHJAPE)

ประเภทโครงการ : กองทุนรวมที่ลงทุนในหน่วยลงทุนกองทุนต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

นโยบายการลงทุน : กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ (หรือ “กองทุนหลัก (Master fund)”) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ซึ่งกองทุนหลักที่กองทุนจะลงทุนคือกองทุน Invesco Japanese Equity Advantage Fund C-Acc Shares (“กองทุนหลัก”) มีนโยบายแสวงหาการเพิ่มมูลค่าของเงินลงทุนในระยะยาวโดยวัดเป็นสกุลเงินเยน เน้นการลงทุนในตราสารทุนของบริษัทต่าง ๆ ที่มีมูลค่าเป้าหมายหรือดำเนินการกิจกรรมทางเศรษฐกิจส่วนใหญ่ในประเทศญี่ปุ่น 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 ตราสารแห่งหนึ่ง ตราสารกึ่งหนึ่ง กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิ และ/หรือหน่วย private equity ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. รวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการหรือตามที่คณะกรรมการ 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 ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอล เอช เจแปน - E

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ขอนำเสนอ “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2564 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2565 มาเพื่อโปรดทราบ

สภาพตลาดในรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2564 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2565

กองทุน LHJAPE ในช่วงรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2564 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2565 ปรับตัวลดลงสาเหตุจาก

- จำนวนผู้ติดเชื้อรายใหม่เริ่มมีการปรับตัวขึ้นสูงอย่างรวดเร็วซึ่งสูงกว่า 100,000 รายต่อวัน ส่งผลให้ทางการญี่ปุ่นบังคับใช้ quasi-state of emergency โดยถึงแม้มาตรการดังกล่าวจะไม่รุนแรงเท่ากับครั้งที่แล้วแต่มาตรการดังกล่าวก็ยังคงส่งผลต่อการใช้ชีวิตของประชาชนในพื้นที่ต่างๆ ซึ่งส่งผลให้ตัวเลข PMI ภาคบริการปรับตัวลดลง
- ตลาดคาดการณ์ว่าอัตราเงินเฟ้อจะปรับตัวสูงสุดในไตรมาสที่สองของปีนี้และจะทยอยลดลงหลังจากนั้น ขณะที่อัตราค่าจ้างยังคงอยู่ในระดับต่ำ ซึ่งค่อนข้างยากที่จะเข้าใกล้เป้าที่ 2% ของธนาคารกลาง ซึ่งส่งผลให้ทาง BOJ มีแนวโน้มค่อนข้างต่ำที่จะปรับนโยบายทางการเงินตามภูมิภาคอื่น
- 10-year JGB yields ปรับตัวสูงขึ้นกว่า 0.2% ซึ่งเป็นระดับที่สูงในรอบหลายปี โดยอาจจะบังคับให้ทาง BOJ ต้องมีการปรับใช้เครื่องมือทางการเงินต่อสถานการณ์ดังกล่าว โดยการบังคับใช้ YCC (yield curve control) มีแนวโน้มเป็นไปได้มากที่สุดอย่างไรก็ตามผู้ว่าการธนาคารกลางยังคงเน้นย้ำว่ามีความเป็นไปได้ค่อนข้างต่ำ

มุมมองต่อตลาดหุ้นญี่ปุ่น

- ตลาดหุ้นญี่ปุ่นยังได้รับปัจจัยบวกจากนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของ BOJ โดย BOJ ยังคงนโยบายการเข้าซื้อ TOPIX-linked ETF 6 ล้านล้านเยน และมีแนวโน้มเพิ่มเป็น 12 ล้านล้านเยน ต่อปี
- ตลาดหุ้นมีระดับราคา Valuation น่าสนใจ โดย Topix ซื้อขายในระดับ P/E ประมาณ -0.5SD เมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยในรอบ 10 ปี โดยใช้คาดการณ์กำไรในปี 2022 ซึ่งค่อนข้างต่ำเมื่อเทียบกับภูมิภาคอื่นๆ ประกอบกับระดับ P/E ที่ซื้อขายในระดับที่ discount กว่า S&P500 ที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยที่ 6.34 เท่าซึ่งค่าเฉลี่ยอยู่ที่ 3.03 เท่า
- ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ยังคงมีแนวโน้มดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายอย่างต่อเนื่อง รวมถึงนโยบายการคลังที่ยังคงออกมาเพื่อพยุงเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง

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

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

| ชื่อ - นามสกุล | ขอบเขตหน้าที่ | วันที่เริ่มบริหารกองทุน |
|---------------------------|--|-------------------------|
| คุณพิพัฒน์ พิศณูวงศ์รักษ์ | ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้, กองทุนต่างประเทศ | 3 กุมภาพันธ์ 2564 |
| คุณนรี พฤษยาภัย | ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้, กองทุนต่างประเทศ | 4 ตุลาคม 2561 |
| คุณพีรวิชญ์ ลิ้มเดชาพันธ์ | ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้, กองทุนต่างประเทศ | 1 กันยายน 2563 |
| คุณสร สุรสิทธิ์ | ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้, กองทุนต่างประเทศ | 4 มกราคม 2564 |
| คุณภคสุนาถ จิตมั่นชัยธรรม | ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้, กองทุนต่างประเทศ | 3 สิงหาคม 2564 |
| คุณพลสินธุ์ กิจมั่นถาวร | ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้, กองทุนต่างประเทศ | 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 2564 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2565 แล้ว นั้น

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

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวทรงจิต อ่าบุญธรรม)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์และบริการบัญชีกองทุน

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
ชนิดสะสมมูลค่า
ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2565

- ดัชนีชี้วัด คือ กองทุนนี้เปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน
- LHJAPE-A เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -16.36%
(กรณีกองทุนจดทะเบียนไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุนจนถึงวันที่รายงาน)
- ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 15.49% ต่อปี
(กรณีกองทุนจดทะเบียนไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุนจนถึงวันที่รายงาน)
- ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ N/A % ต่อปี
- ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Japan Equity
- ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปิดหมด ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2565

| กองทุน | % ตามช่วงเวลา | | | | | % ต่อปี | | | | | | | | |
|-----------------------------|---------------|---------|------------|---------|------------|---------|------------|------|------------|------|------------|-------|------------|----------------|
| | YTD | 3 เดือน | Percentile | 6 เดือน | Percentile | 1 ปี | Percentile | 3 ปี | Percentile | 5 ปี | Percentile | 10 ปี | Percentile | ตั้งแต่จัดตั้ง |
| LHJAPE-A | -7.30 | -9.64 | 75th | -5.16 | 50th | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | -5.21 |
| ดัชนีชี้วัด (Benchmark) | -6.56 | -9.65 | 75th | -6.24 | 75th | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | -0.46 |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน | 5.94 | 8.74 | 5th | 11.83 | 5th | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 15.49 |
| ความผันผวนของดัชนีชี้วัด | 5.60 | 7.93 | 5th | 11.40 | 5th | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 15.25 |

หมายเหตุ : เพิ่มชนิดหน่วยลงทุน วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2564

* คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.lhfund.co.th

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Japan Equity ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2565

| Peer Percentile | Return (%) | | | | | | Standard Deviation (%) | | | | | |
|-----------------|------------|---------|--------|-------|------|-------|------------------------|---------|-------|-------|-------|-------|
| | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี | 3 ปี | 5 ปี | 10 ปี | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี | 3 ปี | 5 ปี | 10 ปี |
| 5th Percentile | -3.28 | -0.26 | 5.29 | 10.58 | 8.24 | 6.77 | 16.30 | 15.90 | 15.22 | 14.90 | 13.88 | 19.18 |
| 25th Percentile | -6.59 | -1.70 | -0.50 | 9.16 | 6.95 | 6.77 | 17.65 | 16.87 | 15.91 | 16.95 | 15.62 | 19.18 |
| 50th Percentile | -8.85 | -5.16 | -2.58 | 8.28 | 5.92 | 6.77 | 19.12 | 18.14 | 17.67 | 17.47 | 16.08 | 19.18 |
| 75th Percentile | -14.19 | -10.92 | -4.81 | 5.73 | 3.43 | 6.77 | 20.29 | 18.98 | 17.96 | 18.13 | 16.50 | 19.18 |
| 95th Percentile | -18.62 | -13.06 | -14.98 | 1.55 | 0.98 | 6.77 | 22.63 | 20.98 | 19.13 | 20.09 | 17.94 | 19.18 |

* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.aimc.or.th

| ชื่อกองทุน | มูลค่าหน่วยลงทุน | มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|------------|------------------|----------------------|
| LHJAPE-A | 10.2570 | 57,693,492.39 |

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2565

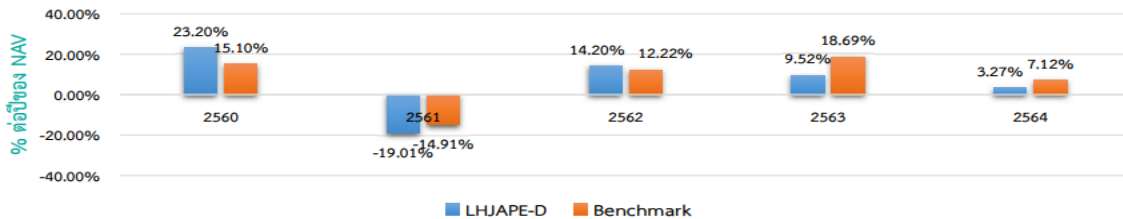
- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน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

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

ชนิดจ่ายเงินปันผล

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2565

- ดัชนีชี้วัด คือ กองทุนนี้จะเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน
- ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (คำนวณตามปีปฏิทิน)



- LHJAPE-D เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -35.72% (กรณีกองทุนจดทะเบียนไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุนจนถึงวันที่รายงาน)
- ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 16.26% ต่อปี (กรณีกองทุนจดทะเบียนไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุนจนถึงวันที่รายงาน)
- ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ N/A % ต่อปี
- ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Japan Equity
- ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีทศวรรษ ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2565

| กองทุน | % ตามช่วงเวลา | | | | | % ต่อปี | | | | | | | | |
|-----------------------------|---------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|-------------|-------|-------------|-------|-------------|-------|-------------|----------------|
| | YTD | 3 เดือน | Percen tile | 6 เดือน | Percen tile | 1 ปี | Percen tile | 3 ปี | Percen tile | 5 ปี | Percen tile | 10 ปี | Percen tile | ตั้งแต่จัดตั้ง |
| LHJAPE-D | -7.31 | -9.64 | 75th | -5.15 | 50th | -3.82 | 75th | 5.46 | 95th | 3.56 | 75th | N/A | N/A | 6.39 |
| ดัชนีชี้วัด (Benchmark) | -6.56 | -9.65 | 75th | -6.24 | 75th | 1.16 | 25th | 9.16 | 25th | 5.12 | 75th | N/A | N/A | 5.68 |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน | 5.94 | 8.74 | 5th | 11.83 | 5th | 15.87 | 25th | 18.07 | 75th | 16.26 | 75th | N/A | N/A | 16.02 |
| ความผันผวนของดัชนีชี้วัด | 5.60 | 7.93 | 5th | 11.40 | 5th | 15.65 | 25th | 17.89 | 75th | 16.15 | 75th | N/A | N/A | 15.89 |

* คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.lhfund.co.th

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Japan Equity ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2565

| Peer Percentile | Return (%) | | | | | | Standard Deviation (%) | | | | | |
|-----------------|------------|---------|--------|-------|------|-------|------------------------|---------|-------|-------|-------|-------|
| | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี | 3 ปี | 5 ปี | 10 ปี | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี | 3 ปี | 5 ปี | 10 ปี |
| 5th Percentile | -3.28 | -0.26 | 5.29 | 10.58 | 8.24 | 6.77 | 16.30 | 15.90 | 15.22 | 14.90 | 13.88 | 19.18 |
| 25th Percentile | -6.59 | -1.70 | -0.50 | 9.16 | 6.95 | 6.77 | 17.65 | 16.87 | 15.91 | 16.95 | 15.62 | 19.18 |
| 50th Percentile | -8.85 | -5.16 | -2.58 | 8.28 | 5.92 | 6.77 | 19.12 | 18.14 | 17.67 | 17.47 | 16.08 | 19.18 |
| 75th Percentile | -14.19 | -10.92 | -4.81 | 5.73 | 3.43 | 6.77 | 20.29 | 18.98 | 17.96 | 18.13 | 16.50 | 19.18 |
| 95th Percentile | -18.62 | -13.06 | -14.98 | 1.55 | 0.98 | 6.77 | 22.63 | 20.98 | 19.13 | 20.09 | 17.94 | 19.18 |

* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.aimc.or.th

| ชื่อกองทุน | มูลค่าหน่วยลงทุน | มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|------------|------------------|----------------------|
| LHJAPE-D | 10.0762 | 143,130,599.93 |

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2565

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

ข้อมูลกองทุนรวมต่างประเทศที่มีการลงทุนเกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

| | |
|------------------------|--|
| ชื่อกองทุน | กองทุน Invesco Japanese Equity Advantage Fund C-Acc Shares จัดทะเบียนจัดตั้งในประเทศ ลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) ภายใต้กฎหมายของประเทศลักเซมเบิร์กและ SICAV ซึ่งอยู่ภายใต้หลักเกณฑ์ของ UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) ซึ่งจัดตั้งและจัดการโดย Invesco Management S.A. และบริหารการลงทุนโดย Invesco Advisers, Inc. |
| นโยบายการลงทุน | กองทุนแสวงหาเพิ่มมูลค่าของเงินลงทุนในระยะยาวโดยวัดเป็นสกุลเงินเยน เน้นการลงทุนในตราสารทุนของบริษัทต่าง ๆ ที่มีมูลค่าสูงหรือดำเนินการกิจกรรมทางเศรษฐกิจส่วนใหญ่ในประเทศญี่ปุ่น 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. ซึ่งอยู่ภายใต้เกณฑ์ UCITS |
| ผู้จัดการการลงทุน | Invesco Advisers, Inc. |
| Custodian | The Bank of New York Mellon (International) Limited |
| สกุลเงินของกองทุน | เยน (JPY) |
| วันที่จัดตั้ง | 30 กันยายน 2554 |
| 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 |

Invesco Japanese Equity Advantage Fund
C-Acc Shares

31 December 2021

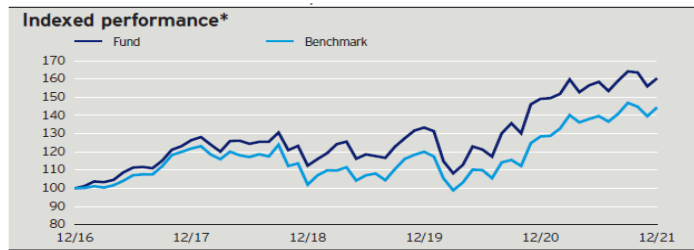
| Top 10 holdings* | | (total holdings: 41) |
|--------------------|------------------------|----------------------|
| Holding | Sector | % |
| Dentsu | Communication Services | 4.9 |
| Trend Micro | Information Technology | 4.9 |
| Toyota Tsusho | Industrials | 4.6 |
| ORIX | Financials | 4.6 |
| Keyence | Information Technology | 4.4 |
| Hoya | Health Care | 4.3 |
| TOTO | Industrials | 4.2 |
| Square Enix | Communication Services | 3.9 |
| Shin-Etsu Chemical | Materials | 3.5 |
| Koei Tecmo | Communication Services | 3.5 |

| Geographical weightings* | | Sector weightings* | |
|--------------------------|------|------------------------|------|
| | in % | | in % |
| Japan | 96.3 | Information Technology | 22.4 |
| Cash | 3.7 | Industrials | 19.1 |
| | | Communication Services | 15.1 |
| | | Consumer Discretionary | 12.6 |
| | | Health Care | 10.4 |
| | | Financials | 7.8 |
| | | Materials | 5.5 |
| | | Consumer Staples | 3.5 |
| | | Cash | 3.7 |

| Financial characteristics* | |
|--|---------------|
| Average weighted market capitalisation | JPY 2.69 tn |
| Median market capitalisation | JPY 715.26 bn |

| 3 year characteristics** | |
|--------------------------|-------|
| Volatility | 16.92 |

ผลการดำเนินงาน



| Cumulative performance* | | | | | |
|-------------------------|-------|---------|--------|---------|---------|
| in % | YTD | 1 month | 1 year | 3 years | 5 years |
| Fund | 7.52 | 2.80 | 7.52 | 42.57 | 60.33 |
| Benchmark | 12.38 | 3.43 | 12.38 | 41.48 | 44.35 |

| Calendar year performance* | | | | | |
|----------------------------|-------|--------|-------|-------|-------|
| in % | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
| Fund | 26.39 | -11.03 | 18.56 | 11.85 | 7.52 |
| Benchmark | 21.84 | -16.26 | 17.67 | 6.99 | 12.38 |

| Standardised rolling 12 month performance* | | | | | | | | | | |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|
| in % | 12.11 | 12.12 | 12.13 | 12.14 | 12.15 | 12.16 | 12.17 | 12.18 | 12.19 | 12.20 |
| Fund | 25.83 | 51.77 | 13.67 | 10.46 | 2.75 | 26.39 | -11.03 | 18.56 | 11.85 | 7.52 |
| Benchmark | 20.65 | 54.20 | 9.93 | 11.73 | -0.02 | 21.84 | -16.26 | 17.67 | 6.99 | 12.38 |

The performance data shown does not take account of the commissions and costs incurred on the issue and redemption of units. Returns may increase or decrease as a result of currency fluctuations. The investment concerns the acquisition of units in a fund and not in a given underlying asset.

หมายเหตุ : Factsheet กองทุน Invesco Japanese Equity Advantage Fund

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 หรือดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ website : www.invesco.com

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
 ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์
 ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2565

1. ดัชนีชี้วัด คือ กองทุนนี้จะเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน
2. LHJAPE-E เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ **-16.36%**
(กรณีกองทุนจดทะเบียนไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุนจนถึงวันที่รายงาน)
3. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ **15.49%** ต่อปี
(กรณีกองทุนจดทะเบียนไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุนจนถึงวันที่รายงาน)
4. ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ **N/A %** ต่อปี
5. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ **Japan Equity**
6. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมุด **ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2565**

| กองทุน | % ตามช่วงเวลา | | | | | % ต่อปี | | | | | | | | |
|-----------------------------|---------------|---------|------------|---------|------------|---------|------------|------|------------|------|------------|-------|------------|----------------|
| | YTD | 3 เดือน | Percentile | 6 เดือน | Percentile | 1 ปี | Percentile | 3 ปี | Percentile | 5 ปี | Percentile | 10 ปี | Percentile | ตั้งแต่จัดตั้ง |
| LHJAPE-E | -7.30 | -9.64 | 75th | -5.16 | 50th | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | -5.27 |
| ดัชนีชี้วัด (Benchmark) | -6.56 | -9.65 | 75th | -6.24 | 75th | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | -0.46 |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน | 5.94 | 8.74 | 5th | 11.83 | 5th | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 15.49 |
| ความผันผวนของดัชนีชี้วัด | 5.60 | 7.93 | 5th | 11.40 | 5th | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 15.25 |

หมายเหตุ : เพิ่มชนิดหน่วยลงทุน วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2564

■ ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม **Japan Equity** ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2565

| Peer Percentile | Return (%) | | | | | | Standard Deviation (%) | | | | | |
|-----------------|------------|---------|--------|-------|------|-------|------------------------|---------|-------|-------|-------|-------|
| | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี | 3 ปี | 5 ปี | 10 ปี | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี | 3 ปี | 5 ปี | 10 ปี |
| 5th Percentile | -3.28 | -0.26 | 5.29 | 10.58 | 8.24 | 6.77 | 16.30 | 15.90 | 15.22 | 14.90 | 13.88 | 19.18 |
| 25th Percentile | -6.59 | -1.70 | -0.50 | 9.16 | 6.95 | 6.77 | 17.65 | 16.87 | 15.91 | 16.95 | 15.62 | 19.18 |
| 50th Percentile | -8.85 | -5.16 | -2.58 | 8.28 | 5.92 | 6.77 | 19.12 | 18.14 | 17.67 | 17.47 | 16.08 | 19.18 |
| 75th Percentile | -14.19 | -10.92 | -4.81 | 5.73 | 3.43 | 6.77 | 20.29 | 18.98 | 17.96 | 18.13 | 16.50 | 19.18 |
| 95th Percentile | -18.62 | -13.06 | -14.98 | 1.55 | 0.98 | 6.77 | 22.63 | 20.98 | 19.13 | 20.09 | 17.94 | 19.18 |

* คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.aimc.or.th

| ชื่อกองทุน | มูลค่าหน่วยลงทุน | มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|------------|------------------|----------------------|
| LHJAPE-E | 10,2501 | 6,191,702.04 |

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2565

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

รายงานสถานะการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2565

| รายละเอียดการลงทุน | มูลค่าตามราคาตลาด | %NAV |
|--|-----------------------|------------|
| หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ | 8,633,928.87 | 4.17 |
| เงินฝากธนาคาร | 8,633,928.87 | 4.17 |
| หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ | 197,988,007.00 | 95.64 |
| หน่วยลงทุน | 197,988,007.00 | 95.64 |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า | 1,128,545.00 | 0.55 |
| สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน | 1,128,545.00 | 0.55 |
| ประเภทรายการค้างรับค้างจ่ายหรือ หนี้สินอื่น ๆ | -734,686.51 | -0.35 |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ | 207,015,794.36 | 100 |

รายละเอียดการลงทุนในหลักทรัพย์
มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2565

| รายละเอียด | อัตราส่วน (%) | จำนวนเงินต้น หรือ จำนวนหุ้น/ หน่วย | มูลค่ายุติธรรม (บาท) |
|-----------------------------------|---------------|------------------------------------|-----------------------|
| เงินฝากธนาคาร | | | |
| ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) | 4.17 | 10,672,120.61 | 8,633,928.87 |
| รวมเงินฝากธนาคาร | 4.17 | | 8,633,928.87 |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า | | | |
| สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน | 0.55 | 187,904,237.00 | 1,128,545.00 |
| รวมสัญญาซื้อขายล่วงหน้า | 0.55 | | 1,128,545.00 |
| หน่วยลงทุน | | | |
| หมวดธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์ | | | |
| INVESCO Management SA | 85.32 | 96,186.33 | 176,616,985.86 |
| หมวดธุรกิจหน่วยลงทุน | | | |
| Comgest Asset Management | 10.32 | 47,373.56 | 21,371,021.14 |
| รวมหน่วยลงทุน | 95.64 | | 197,988,007.00 |
| รวมเงินลงทุน | 100.35 | | 207,750,480.87 |
| รายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ | -0.35 | | -734,686.51 |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ | 100 | | 207,015,794.36 |

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2565

| ประเภทสัญญา | คู่สัญญา | วัตถุประสงค์ | มูลค่าสัญญา (Notional Amount) | % NAV | วันครบกำหนด | กำไร/ขาดทุน (Net Gain/Loss) |
|---|---|-------------------|----------------------------------|----------|-------------|--------------------------------|
| สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน USD/THB | | | | | | |
| สัญญาฟอร์เวิร์ด | BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED | ป้องกันความเสี่ยง | 581,994.00 | (0.0141) | 25 Mar 2022 | (17,347.82) |
| สัญญาฟอร์เวิร์ด | BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED | ป้องกันความเสี่ยง | 2,988,945.00 | (0.0060) | 29 Apr 2022 | (7,382.52) |
| สัญญาฟอร์เวิร์ด | BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED | ป้องกันความเสี่ยง | 56,368,091.00 | 0.0961 | 27 May 2022 | 118,124.24 |
| สัญญาฟอร์เวิร์ด | BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED | ป้องกันความเสี่ยง | 2,656,960.00 | (0.0042) | 24 Jun 2022 | (5,187.20) |
| สัญญาฟอร์เวิร์ด | KASIKORNBANK PUBLIC COMPANY LIMITED | ป้องกันความเสี่ยง | 3,343,000.00 | 0.0120 | 27 May 2022 | 14,790.70 |
| สัญญาฟอร์เวิร์ด | KASIKORNBANK PUBLIC COMPANY LIMITED | ป้องกันความเสี่ยง | 19,966,800.00 | (0.0095) | 25 Mar 2022 | (11,665.80) |
| สัญญาฟอร์เวิร์ด | THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED | ป้องกันความเสี่ยง | 9,718,480.00 | 0.0522 | 29 Apr 2022 | 64,132.05 |
| สัญญาฟอร์เวิร์ด | THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED | ป้องกันความเสี่ยง | 16,728,750.00 | 0.0678 | 29 Apr 2022 | 83,322.50 |
| สัญญาฟอร์เวิร์ด | TMBThanachart Bank Public Company Limited | ป้องกันความเสี่ยง | 4,605,958.00 | (0.0453) | 25 Feb 2022 | (55,733.72) |

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2565

| ประเภท | ผู้ออก | อันดับ ความน่าเชื่อถือ | มูลค่าตาม ราคาตลาด |
|---------------|--------------------------------|---------------------------|-----------------------|
| เงินฝากธนาคาร | ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) | AA+(FITCH) | |
| เงินฝากธนาคาร | ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) | AA+(FITCH) | 8,633,928.87 |

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 และอาจจะมีหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- C มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- D เป็นระดับที่อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด
อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้ายเพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี

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

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย ภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกันและโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มิระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจ เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย อย่างไรก็ตามก็ดี ระดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า

- F3 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาในระดับปานกลาง เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- B (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินของตราสารตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D (tha) แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่ได้เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

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

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1 (tha)”

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

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2565

| กลุ่มของตราสารการลงทุน | มูลค่าตามราคาตลาด | %NAV |
|--|-------------------|------|
| (ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ | - | - |
| (ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ส่งจ่าย/รับอวัล/ค้ำประกัน | 8,633,928.87 | 4.17 |
| (ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) | - | - |
| (ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) หรือไม่มี Rating | - | - |

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15% NAV

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (PTR)

| ชื่อกองทุน | PTR |
|------------------------------|-----|
| กองทุนเปิด แอล เอช เจแปน - E | N/A |

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
รอบ 6 เดือนระหว่างวันที่ 1 สิงหาคม 2564 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2565

| วันที่ | รายละเอียด | การดำเนินการแก้ไข |
|--------|--|-------------------|
| | การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน | |

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจดูแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ website ของบริษัท
จัดการ www.lhfund.co.th

รายงานรายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนเปิด แอล เอช เจแปน - E มีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2564 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2565 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 2564 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2565

| รายการที่เรียกเก็บ | ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ | | |
|---|-------------------------------|------------------|----------------|
| | ตามโครงการ | (หน่วย : พันบาท) | เรียกเก็บจริง |
| 1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้ | | | |
| ● ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) | ไม่เกินร้อยละ 2.68 | 1,626.35 | 0.80911 |
| ● ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee) | ไม่เกินร้อยละ 0.11 | 32.53 | 0.01618 |
| ● ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee) | ไม่เกินร้อยละ 0.27 | 272.14 | 0.13539 |
| ● ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee) | ไม่มี | ไม่มี | ไม่มี |
| ● ค่าใช้จ่ายอื่นๆ :- | ไม่เกินร้อยละ 2.30 | 62.33 | 0.10689 |
| - ค่าสอบบัญชี (Audit Fee) | จ่ายตามจริง | 27.73 | 0.01379 |
| - ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Setup and Registered Fund) | จ่ายตามจริง | 0.00 | 0.00000 |
| - ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์รายงานถึงผู้ถือหุ้น | จ่ายตามจริง | 0.00 | 0.00000 |
| - ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ (Others Operating Expense) | จ่ายตามจริง | 34.60 | 0.09310 |
| 2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการไม่ได้ | | | |
| รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด | ไม่เกินร้อยละ 5.35 | 1,993.35 | 1.06757 |
| 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

กองทุนเปิด แอล เอช เจแปน - E
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 มกราคม 2565

| | (หน่วย : บาท) |
|---|------------------------|
| | ยังไม่ได้ตรวจสอบ |
| สินทรัพย์ | |
| เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม | 197,988,007.00 |
| เงินฝากธนาคาร | 8,633,608.62 |
| ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย | 320.25 |
| ลูกหนี้สัญญาซื้อขายเงินตราสารต่างประเทศล่วงหน้าสุทธิ | 1,128,545.00 |
| รวมสินทรัพย์ | 207,750,480.87 |
| หนี้สิน | |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย | 402,708.95 |
| เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน | 322,279.92 |
| หนี้สินอื่น | 9,697.64 |
| รวมหนี้สิน | 734,686.51 |
| สินทรัพย์สุทธิ | 207,015,794.36 |
| สินทรัพย์สุทธิ : | |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน | 204,335,137.52 |
| กำไร(ขาดทุน)สะสม | |
| บัญชีปรับสมดุล | 38,653,336.36 |
| กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน | (35,972,679.52) |
| สินทรัพย์สุทธิ | 207,015,794.36 |
| ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน | |
| สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้ | |
| ชนิดสะสมมูลค่า | 10.2570 |
| ชนิดจ่ายเงินปันผล | 10.0762 |
| ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ | 10.2501 |
| จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้ | |
| ชนิดสะสมมูลค่า | 5,624,746.4081 |
| ชนิดจ่ายเงินปันผล | 14,204,707.8909 |
| ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ | 604,059.4437 |
| | 20,433,513.7427 |

กองทุนเปิด แอล เอช เจแปน - E
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 มกราคม 2565

(หน่วย : บาท)

| รายละเอียดหลักทรัพย์ | ชื่อย่อหลักทรัพย์ | จำนวนหน่วย / มูลค่าที่ตราไว้ | มูลค่ายุติธรรม (บาท) | อัตราส่วนของ มูลค่ายุติธรรม(%) | อัตรา ดอกเบี้ย | วันครบกำหนด |
|--|-------------------|---------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|-------------------|-------------|
| หลักทรัพย์จดทะเบียน | | | | | | |
| หน่วยลงทุน | | | | | | |
| เงินทุนและหลักทรัพย์ | | | | | | |
| INVESCO Japanese Equity Advantage Fund | IJEACAJ LX | 96,186.3310 | 176,616,985.86 | 89.21 | - | - |
| COMGEST GROWTH JAPAN YEN ACC | COMGRJA ID | 47,373.5630 | 21,371,021.14 | 10.79 | - | - |
| รวม หลักทรัพย์จดทะเบียน | | | 197,988,007.00 | 100.00 | | |
| รวมเงินลงทุน | | | 197,988,007.00 | 100.00 | | |

กองทุนเปิด แอล เอช เจแปน - E
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2564 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2565

| | (หน่วย : บาท) |
|--|------------------------|
| | ยังไม่ได้ตรวจสอบ |
| รายได้จากการลงทุน | |
| รายได้จากดอกเบี้ย | 3,379.01 |
| รายได้อื่น | 391,404.52 |
| รวมรายได้ | 394,783.53 |
| ค่าใช้จ่าย | |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ | 1,626,348.41 |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ | 32,527.03 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน | 272,142.24 |
| ค่าสอบบัญชี | 27,725.12 |
| ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินโครงการ | 35,102.98 |
| รวมค่าใช้จ่าย | 1,993,845.78 |
| รายได้จากการลงทุนสุทธิ | (1,599,062.25) |
| รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น | |
| กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน | (8,776,161.26) |
| กำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาป้องกันความเสี่ยง | 8,766,979.00 |
| รวมรายได้(ค่าใช้จ่าย)อื่น | (9,182.26) |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน | |
| กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น | 4,425,277.69 |
| กำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น | (14,655,067.72) |
| รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น | (10,229,790.03) |
| รวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุน | (10,238,972.29) |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน | (11,838,034.54) |
| การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหุ้นลงทุน มีดังนี้ | |
| ชนิดสะสมมูลค่า | (4,534,465.83) |
| ชนิดจ่ายเงินปันผล | (6,722,850.73) |
| ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ | (580,717.98) |
| | (11,838,034.54) |