

รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดชนชาติเจแปน อีควิตี้

(T-JapanEQ)

รหัสกองทุน 4410

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 11 กันยายน 2564 ถึง วันที่ 10 มีนาคม 2565

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ชนชาติ จำกัด

สาส์นจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด (บลจ.ธนชาติ) ใ้ร่ขอรายงานการดำเนินงานของกองทุนเปิดธนชาติเจแปน อีควิตี้ สำหรับรอบระยะเวลาระหว่างวันที่ 11 กันยายน 2564 ถึงวันที่ 10 มีนาคม 2565 ให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนได้ทราบดังนี้

นับจากวันที่ 11 กันยายน พ.ศ. 2564 จนถึงวันที่ 10 มีนาคม พ.ศ. 2565 Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (TR) มีผลตอบแทนประมาณ -11.62% โดยมีภาพรวมและเหตุการณ์สำคัญดังนี้

เศรษฐกิจประเทศญี่ปุ่นชะลอตัวต่อเนื่องจากการระบาดของโควิด 19 สายพันธุ์โอมิครอน และรัฐบาลประกาศใช้พ.ร.ก.กึ่งฉุกเฉิน ส่งผลให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจซบเซา และกระทบห่วงโซ่อุปทาน โดยเฉพาะในภาคบริการ แต่คาดว่าเศรษฐกิจจะมีแนวโน้มฟื้นตัวดีขึ้นจาก หลังจากสถานการณ์ระบาดคลี่คลายลง และแนวโน้มการส่งออกและภาคการผลิตยังได้รับผลดีจากการเปิดเมืองและการฟื้นตัวของประเทศในฝั่งตะวันตก ในขณะที่รัฐบาลมีมาตรการกระตุ้นการท่องเที่ยว

เงินเฟ้อของประเทศญี่ปุ่นมีแนวโน้มสูงขึ้นแต่ยังอยู่ในระดับต่ำ เปิดทางให้ธนาคารกลางญี่ปุ่นยังคงใช้นโยบายผ่อนคลายการเงินต่อไป และญี่ปุ่นยังได้รับผลกระทบจากการขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯอย่างจำกัด นอกจากนี้ญี่ปุ่นยังได้รับความกดดันจากสถานการณ์ความรุนแรงระหว่างรัสเซียกับยูเครน เนื่องจากสินค้าบางประเภทในห่วงโซ่อุปทานที่ต้องพึ่งพารัสเซีย เช่น พลังงาน ไม้ และอะลูมิเนียม โดยอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องเนื่องกับสินค้ากลุ่ม ก่อสร้าง ยานยนต์และร้านอาหาร ซึ่งเป็นอีกหนึ่งปัจจัยลบซึ่งอาจส่งผลให้เกิดความผันผวนมากยิ่งขึ้นในตลาดหุ้นในระยะถัดไป

กองทุน T-JapanEQ มีนโยบายลงทุนในกองทุนเพียงกองเดียว คือ กองทุน Schroder International Selection Fund-Japanese Opportunities (C Class) (กองทุนหลัก) ซึ่งกองทุนหลักดังกล่าวมีนโยบายเน้นลงทุนในหุ้นของบริษัท ยุโรป สำหรับการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนจะเป็นตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยมีการปรับสัดส่วนการปกป้องค่าเงินตามสถานการณ์ตลาด

ท้ายที่สุดนี้ บลจ.ธนชาติ ขอให้เชื่อมั่นว่าบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

	ย้อนหลัง 3 เดือน 9 ธ.ค. 64 ถึง 10 มี.ค. 65	ย้อนหลัง 6 เดือน 10 ก.ย. 64 ถึง 10 มี.ค. 65	ย้อนหลัง 1 ปี ¹ 10 มี.ค. 64 ถึง 10 มี.ค. 65	ย้อนหลัง 3 ปี ¹ 10 มี.ค. 62 ถึง 10 มี.ค. 65	ย้อนหลัง 5 ปี ¹ 10 มี.ค. 60 ถึง 10 มี.ค. 65	ย้อนหลัง 10 ปี ¹ - ถึง 10 มี.ค. 65	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน ¹ 11 ก.ย. 58 ถึง 10 มี.ค. 65
T-JapanEQ	-6.24	-10.95	-5.50	3.58	1.36	-	2.33
Benchmark	-10.85	-16.38	-4.10	5.10	1.54	-	2.63
Information Ratio ²	0.34	0.44	-0.12	-0.09	-0.01	-	-0.01
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	16.14	15.72	15.01	19.67	17.54	-	17.43

ผลการดำเนินงาน 3 เดือน และ 6 เดือน ไม่ได้คำนวณเป็น % ต่อปี

1 ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปีขึ้นไป คิดเป็น % ต่อปี

2 Information Ratio แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุน ในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง Benchmark คำนวณจาก ตัวชี้วัดของกองทุนรวมนี้ใช้ ดัชนี Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (TR) ซึ่งเป็นดัชนีชี้วัดเดียวกับกองทุนหลัก และในการแสดงดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงานดังกล่าว บริษัทจัดการ จะแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่สอดคล้องกับการวัดผลการดำเนินงานของกองทุน ณ วันทำการที่คำนวณ

การเปิดเผยอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : "PTR") เท่ากับ 0.10 รอบของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชี

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทจัดการ

ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถยื่นหารายละเอียดการเข้าร่วมประชุมสามัญประจำปีและประชุมวิสามัญของบริษัทจัดการที่กองทุนถือลงทุนได้ผ่านทางเว็บไซต์ของ บลจ. ธนชาติ <https://www.thanachartfundeastspring.com> ในเมนูหัวข้อ "รู้จักบลจ."

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลกองทุนรวม เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 11 กันยายน 2564 ถึงวันที่ 10 มีนาคม 2565

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	379.26	0.532%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	47.41	0.067%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	11.38	0.016%
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าสอบบัญชี	17.90	0.025%
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	9.69	0.013%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	465.64	0.653%

* รวมอยู่ในค่าธรรมเนียมการจัดการ

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

- ค่าใช้จ่ายทั้งหมดไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

- ค่าใช้จ่ายดังกล่าวไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ของรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 11 กันยายน 2564 ถึงวันที่ 10 มีนาคม 2565

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม

กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ลำดับ	ชื่อ - นามสกุล	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
1	ดร.ธีรนุช ธรรมภิมุขวัฒนา	3 พฤศจิกายน 2563
2	นางสาวนันท์นัช กิติเฉลิมเกียรติ	16 สิงหาคม 2564

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องและรายชื่อผู้จัดการกองทุนได้ที่ บลจ.ธนชาต โดยตรง หรือที่เว็บไซต์ของบลจ.ธนชาต (<https://www.thanachartfundeastspring.com>) และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.

(<http://www.sec.or.th>)

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดธนาชาตเจแปน อีควิตี้

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดธนาชาตเจแปน อีควิตี้ ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนธนาชาต จำกัด สำหรับ ระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 11 กันยายน พ.ศ. 2564 ถึงวันที่ 10 มีนาคม พ.ศ. 2565 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนธนาชาต จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการ จัดการ กองทุนเปิดธนาชาตเจแปน อีควิตี้ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ใน โครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

ศิริรัฐ

(นายศิริรัฐ เจียมบุรเศรษฐ์)
ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

สุภาว

(นางสาวสุภาว โพธิ์โกศลสัมพันธ์)
หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 18 มีนาคม พ.ศ. 2565

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทผู้ค้าตราสารหนี้	รายการผลประโยชน์ตอบแทน ของกองทุน
Bank of America The Bank of Nova Scotia ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ธนาคารเครดิต อะกริกอล คอร์ปอเรท แอนด์อินเวสเมนต์แบงก์ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารเจพีมอร์แกน เชส ธนาคารซีทีแบงก์ ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารดอยซ์แบงก์ ธนาคารเดอเอชแอลแบงก์ออฟสกอตแลนด์ เอ็น.วี. ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ธนาคารธนาชาต จำกัด (มหาชน) ธนาคารบีเอ็มพี พารีบาส์ ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	<p>ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูล ในการตัดสินใจลงทุน</p>

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก

ณ วันที่ 10 มีนาคม 2565

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	4,767.47	6.92%
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	23.91	0.03%

สัดส่วนสูงสุด (Upper Limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง) 15.00% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น

ชื่อหลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย (%)	อันดับความน่าเชื่อถือ				วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)/ มูลค่าหน่วยตัว (พันบาท)	มูลค่าตามราคาตลาดไม่รวมเงินลงทุน (บาท)	ร้อยละของมูลค่ารวมคอกเบี้ยรับ (บาท)	มูลค่าตามราคาตลาดรวมคอกเบี้ยรับ (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's						
การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ							63,757.31	100.00	63,757.31	92.60	
หน่วยลงทุน							63,757.31	100.00	63,757.31	92.60	
ประเภทกองทุนรวมตราสารทั้งหมด							63,757.31	100.00	63,757.31	92.60	
SCJLCCA	Schroder International Selection Fund-Japanese Opportunities					102.99	63,757.31	100.00	63,757.31	92.60	
เงินฝากธนาคาร									4,791.39	6.95	
ประเภทออมทรัพย์									4,791.39	6.95	
KBANK - S/A	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		F1+(tha)*	BBB+*	Baa1*	4,766.24			4,767.47	6.92	
BANK DEPOSIT FCD-JPY						23.59			23.91	0.03	
การป้องกันความเสี่ยงของรายการในอนาคตโดยใช้สัญญาล่วงหน้า									477.16	0.70	
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า									(18.68)	(0.03)	
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า									495.83	0.73	
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น									(173.44)	(0.25)	
หนี้สินอื่น									(173.44)	(0.25)	
รวมทั้งสิ้น							63,757.31	100.00	68,852.42	100.00	

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	อันดับความน่าเชื่อถือ				วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	% NAV	กำไร/ขาดทุน (บาท)
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's				
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)		AA-			ป้องกันความเสี่ยง	(18,675.00)	(0.03%)	(18,675.00)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์		AA+*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	750.00	0.00%	750.00
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์		AA+*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	84,775.00	0.12%	84,775.00
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์		AA+*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	94,028.68	0.14%	94,028.68
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงไทย		AA*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	472,915.84	0.69%	472,915.84
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)		AA-			ป้องกันความเสี่ยง	(65,168.53)	(0.09%)	(65,168.53)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์		AA+*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	(91,467.11)	(0.13%)	(91,467.11)

* อันดับความน่าเชื่อถือ (Rating) ของผู้ออกตราสาร

อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

บ.ทริส เรตติ้ง	บ.ฟิทช์ เรตติ้ง (ประเทศไทย)	ความหมายของเรตติ้ง	
		ความหมายของเรตติ้ง	
AAA	AAA (tha)	ความน่าเชื่อถือสูงสุด และมีความเสี่ยงต่ำสุด	กลุ่มตราสารหนี้ ระดับนำลงทุน (Investment Grade Bonds)
AA	AA (tha)	ความน่าเชื่อถือสูงมาก และมีความเสี่ยงต่ำมาก	
A	A (tha)	ความน่าเชื่อถือสูง และมีความเสี่ยงต่ำ	
BBB	BBB (tha)	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์พอใช้	
BB	BB (tha)	ความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับปานกลาง	กลุ่มตราสารหนี้ ระดับเก็งกำไร (Speculative Grade Bonds)
B	B (tha)	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์ต่ำมาก	
C	CCC, CC, C (tha)	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์ต่ำมากที่สุด และเริ่มมี ความเสี่ยงต่อการผิดนัดชำระหนี้	
D	DDD, DD, D (tha)	อยู่ในภาวะที่ผิดนัดชำระหนี้	

หมายเหตุ : บ.ทริสเรตติ้ง และ บ.ฟิทช์ เรตติ้ง ได้ใช้สัญลักษณ์ บวก (+) และ ลบ (-) ต่อท้ายอันดับเครดิตข้างต้น เพื่อชี้ขยายขอบเขตของคุณภาพเครดิตที่นิยามเอาไว้มากกว่าเล็กน้อย (+) และ น้อยกว่าเล็กน้อย (-) ตามลำดับ สำหรับ ฟิทช์ เรตติ้ง เป็นสถาบันจัดอันดับเครดิตนานาชาติ จึงมีคำว่า (tha) ต่อท้ายเพื่อแสดงถึงการให้อันดับเครดิตตามมาตรฐานวัดภายในประเทศไทย

Description	Standard and Poor's		Moody's		FITCH Ratings	
	Long-term	Short-term	Long-term	Short-term	Long-term	Short-term
	Investment Grade					
Highest Credit Quality - exceptionally strong capacity for payment of financial commitments	AAA		Aaa		AAA	
Very strong capacity for payment of financial commitments - a minimal difference compared With AAA	AA+	A1+	Aa1	P1	AA+	F1+
	AA		Aa2		AA	
	AA-		Aa3		AA-	
Strong capacity for payment of financial commitments - it may, nevertheless, be vulnerable to changes in economic cycle or circumstances	A+	A1	A1	P2	A+	F1
	A	A2	A2	P3	A	F2
	A-	A3	A3		A-	F3
Adequate capacity for payment of financial commitments - economic cycle and circumstances are, nevertheless, more likely to impair this capacity	BBB+		Baa1		BBB+	
	BBB		Baa2		BBB	
	BBB-		Baa3		BBB-	
	Speculative Grade					
This group involves speculative elements – capacity for continued payment of commitments is contingent upon a sustained business and economic environment	BB+	B	Ba1	NP	BB+	B
	BB		Ba2		BB	
	BB-		Ba3		BB-	
	B+		B1		B+	
	B		B2		B	
High default risk - debtor's capacity for meeting commitments may be troublesome	CCC+	C	Caa1	NP	CCC+	C
	CCC	D	Caa2		CCC	
	CCC-		Caa3		CCC-	
Highly speculative obligations	CC		CC		CC	
Very low probability of timely and full payment of obligations	C		C		C	
	Default in payment of obligations - D					

กองทุนเปิดธนชาตเจแปน อีควิตี้
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 10 มีนาคม 2565 และวันที่ 10 กันยายน 2564
(หน่วย:บาท)

	10 มีนาคม 2565 (ยังไม่ได้สอบทาน)	10 กันยายน 2564 (ตรวจสอบแล้ว)
สินทรัพย์		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	63,757,314.00	57,765,262.39
เงินฝากธนาคาร	4,790,150.52	4,284,477.42
ลูกหนี้		
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	1,236.00	1,297.29
จากการขายเงินลงทุน	-	1,782,180.00
จากการขายสัญญาอนุพันธ์	652,469.52	400,147.26
รวมสินทรัพย์	69,201,170.04	64,233,364.36
หนี้สิน		
เจ้าหนี้		
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	62,523.57	3,000,812.78
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	175,310.64	11,538.43
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	110,729.69	71,530.26
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	185.40	194.59
หนี้สินอื่น	0.60	2,780.88
รวมหนี้สิน	348,749.90	3,086,856.94
สินทรัพย์สุทธิ	68,852,420.14	61,146,507.42
สินทรัพย์สุทธิ		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	59,268,491.85	46,871,321.05
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
บัญชีปรับสมดุล	(919,859.91)	(4,075,984.14)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	10,503,788.20	18,351,170.51
รวมสินทรัพย์สุทธิ	68,852,420.14	61,146,507.42
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	11.6170	13.0456
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ สิ้นงวด (หน่วย)	5,926,849.1852	4,687,132.1047

กองทุนเปิดธนชาติเจแปน อีควิตี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 10 มีนาคม 2565 และ 2564

(หน่วย:บาท)

	10 มีนาคม 2565	10 มีนาคม 2564
	ยังไม่ได้สอบทาน	ยังไม่ได้สอบทาน
รายได้		
รายได้ดอกเบี้ย	3,043.66	1,365.78
รวม รายได้	<u>3,043.66</u>	<u>1,365.78</u>
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	379,262.07	631,722.52
ค่าธรรมเนียมดูแลผลประโยชน์	11,377.83	18,951.74
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	47,407.71	78,965.36
ค่าใช้จ่ายในการเก็บรักษาทรัพย์สินในต่างประเทศและอื่นๆ	0.36	19,642.51
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	17,906.24	17,656.24
ค่าใช้จ่ายในการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	735.00	1,275.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	8,960.17	16,114.39
รวม ค่าใช้จ่าย	<u>465,649.38</u>	<u>784,327.76</u>
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ	<u>(462,605.72)</u>	<u>(782,961.98)</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	767,008.87	1,447,300.60
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(10,461,464.76)	15,868,345.52
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	2,307,826.50	611,186.33
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	88,550.05	3,906,224.48
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(86,240.70)	(186,531.60)
รวม รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	<u>(7,384,320.04)</u>	<u>21,646,525.33</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	<u>(7,846,925.76)</u>	20,863,563.35
หัก ภาษีเงินได้	<u>(456.55)</u>	<u>(204.87)</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	<u>(7,847,382.31)</u>	<u>20,863,358.48</u>



ข้อมูลการลงทุนในหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศ เกินกว่าร้อยละยี่สิบของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ของ
กองทุนเปิดชนชาติเจแปน อีควิตี้

Schroder ISF Japanese Opportunities Class C Acc [JPY]

Benchmark

Benchmark	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (TR)
Benchmark Category	-
IA Sector	Unclassified

Identification Codes

Sedol Code	B1FSNG2
Mex Code	-
Isin Code	LU0270819245
Citi Code	EIT0

Fund Overview

NAV (14/04/2022)	2268.85¥
Historic yield	0.00%
Fund size	£40283.28m
Number of holdings	106
Initial charge**	1.01%
Annual management charge**	1.00%
Ongoing Charges	1.29%
Nexus Fund Type*	-

Concentration Coefficient

67

Concentrated

Diverse

Charges

Initial charge**	1.01%
Annual management charge**	1.00%
Exit Charge	None
Performance Charge	None
Ongoing Charges	1.29%
Initial Commission*	-
Trailer Fee (wrapped)*	-
Trailer Fee (unwrapped)*	-

Fund Background

Valuation frequency	Daily
Valuation point	13:00
Fund type	SICAV
Launch date	01/12/2006
Launch price	1350.01¥
Fund currency	Yen
Fund domicile	Luxembourg
Nisa allowable	Yes
Sipp allowable	Yes

Dealing

Minimum Investment	N/A
Minimum Top Up	£250000
Minimum Regular Saving	-
Settlement Period: Buy	3 days
Settlement Period: Sell	3 days
Pricing Basis	Forward
Dealing Decimals	2
Dealing Cut Off Time*	-

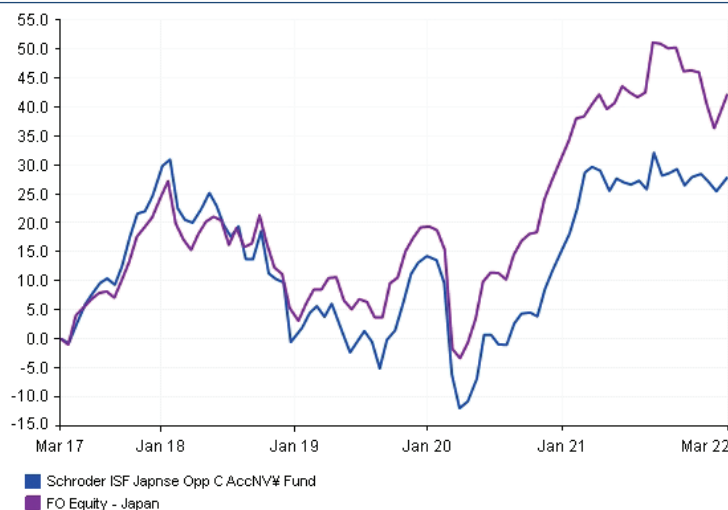
Distribution Dates

Ex dividend date(s)	Income payment date(s)
15 December	13 January

Aims

To provide capital growth primarily through investment in equity securities of Japanese companies. The Fund seeks to identify and invest in significantly undervalued stocks by estimating fair value of a stock based on mid to long term earnings outlook and qualitative factors.

Performance



Powered by data from FE

Cumulative Performance

	3m	6m	1Yr	3Yr	5Yr
Fund	-3.57%	-3.63%	-3.38%	16.47%	31.04%
Sector	-6.66%	-10.06%	-6.97%	19.43%	34.22%
Rank	38/114	38/114	82/111	84/94	79/83
Quartile	2	2	3	4	4

Discrete Performance - to last month end

	03/21 to 03/22	03/20 to 03/21	03/19 to 03/20	03/18 to 03/19	03/17 to 03/18
Fund	-1.47%	47.73%	-15.56%	-13.90%	20.89%
Sector	-2.79%	41.69%	-8.83%	-6.59%	15.52%
Rank	82/111	54/100	82/94	83/87	27/83
Quartile	3	3	4	4	2

Please remember that the past performance of a fund is not a reliable guide to its future performance. The value of investments is not guaranteed and depends on how the fund performs and on the charges associated with the investment, including the cost of any advice or other service paid for from it. It can fall as well as rise, so you may not get back the amount you invested. Performance figures show total return, bid to bid with no initial charge and net income reinvested, except for offshore funds which show gross income reinvested. Cumulative performance figures are calculated from the previous working day. Discrete performance figures are calculated from the previous month end. Source of all performance data: FE

Fund Managers



Name: Ken Maeda
 Manager for: 15 years and 4 months

Group Details

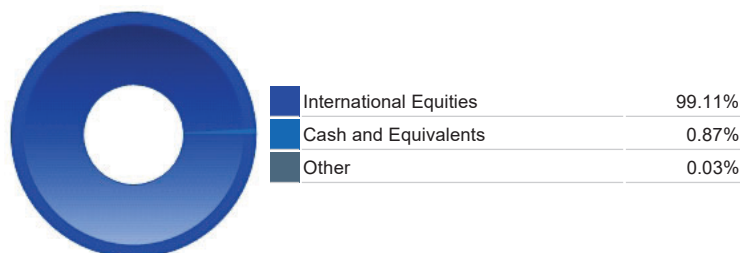
Group name	Schroder International Selection Fund
Group address	1 London Wall Place, London, EC2Y 5AU United Kingdom
Group telephone	0800 718 777
Dealing telephone	-
Email	-
Homepage	www.schroders.co.uk
Fax number	-

Schroder ISF Japanese Opportunities Class C Acc [JPY]

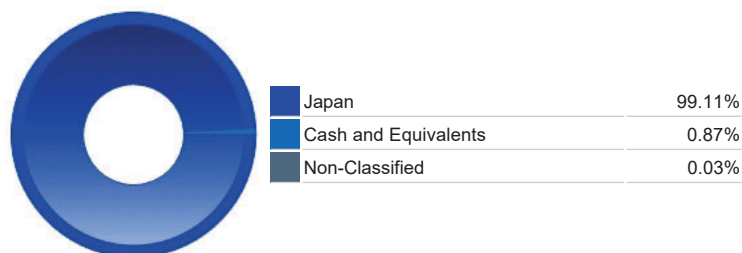
Top 10 Holdings

	Name	% Weight	Sector	Country
1	ITOCHU CORP	3.36%	General Industrials	Japan
2	UYEMURA(C)& CO	3.35%	Chemicals	Japan
3	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	2.79%	Banks	Japan
4	ORIX CORP	2.78%	Finance & Credit Services	Japan
5	TOYOTA INDUSTRIES CORP	2.44%	Automobiles & Parts	Japan
6	OKINAWA CELLULAR	2.26%	Telecommunications Service Providers	Japan
7	TOKIO MARINE HLDGS INC	2.20%	Non-life Insurance	Japan
8	SMC CORP	2.18%	Industrial Engineering	Japan
9	TDK CORP	2.18%	Technology Hardware & Equipment	Japan
10	TOYOTA MOTOR CORP	2.10%	Automobiles & Parts	Japan

Asset Allocation



Regional Allocation



Equity Sector Breakdown

Basic Materials	11.66%
Consumer Discretionary	15.61%
Financials	12.89%
Health Care	6.00%
Industrials	26.38%
Technology	12.39%
Telecommunications	3.93%
Other	11.13%

Top Country Breakdown

Japan	99.11%
Cash and Equivalents	0.87%
Non-Classified	0.03%

Breakdown By Market Cap (%)

Mega	21.51%
Large	18.27%
Medium	24.47%
Small	31.93%
Micro	2.93%
Non-Classified	0.03%
Bonds	0.00%
Cash	0.87%

Source of all data: Broadridge, except where otherwise specified. Portfolio data accurate as at: 28/02/22 * Source: Pershing, ** Source: Pershing or (where fund data not available to Pershing) Broadridge. Performance figures show total return, bid to bid with no initial charge and net income reinvested, except for offshore funds which show gross income reinvested. Cumulative performance figures are calculated from the previous working day. Discrete performance figures are calculated from the previous month end. This fact sheet is intended only to provide a summary of information. It is not a substitute for the detailed fund information provided by the fund manager (such as the prospectus or simplified prospectus) which you should always read carefully before investing. In particular, consider each fund's investment objectives, risks, tax position and the effect of charges and expenses on investment return. We present the information provided to us from other sources and cannot advise you whether any particular investment is suitable for you. If you are in any doubt about the suitability of an investment, or are unclear about any of the information or terms used, we strongly recommend that you consult your adviser. Please remember that the past performance of a fund is not a reliable guide to its future performance. The value of investments is not guaranteed and depends on how the fund performs and on the charges associated with the investment. It can fall as well as rise, so you may not get back the amount you invested. If you exercise a right to cancel, you may not get back the full amount invested. If your investment grows by less than the rate of inflation, it will have less buying power in the future. If you make regular withdrawals from your investment, take income or sell units to pay for your adviser's remuneration, this may reduce your capital over time. Investments should generally be held for the long term. External factors (for example, in the market or economy) may cause substantial volatility in the value of investments and potential losses. The tax treatment applicable to certain investments (for example, ISAs) and to your own circumstances may change. If you are unsure about your tax position you should seek professional advice. If you are investing overseas, your investment will be influenced by foreign exchange movements, as well as market volatility. www.nexuscomplete.com is a site operated by Pershing Limited, Pershing Securities Limited and Pershing Securities International Limited. Pershing Limited is registered in England and Wales under company number 2072264 and has its registered office at Capstan House, 1 Clove Crescent, East India Dock, London E14 2BH. It is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority, no. 124415. Pershing Securities Limited is registered in England and Wales under company number 2474912 and has its registered office at Capstan House, 1 Clove Crescent, East India Dock, London E14 2BH. It is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority, no. 146576. Pershing Securities International Limited is registered in Ireland under company number 367098 and has its registered office at 2nd Floor, Hanover Building, Windmill Lane, Dublin 2. It is authorised and regulated by the Central Bank of Ireland.