



krungsri

Asset
Management

Make Life
Simple

A member of  MUFG
a global financial group

รายงานประจำปีแรก 2560

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 29 พฤษภาคม 2560 - 30 พฤศจิกายน 2560

กองทุนรวม

KF-JPSCAPD

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอีควิตี้ปันผล

Krungsri Japan Small Cap Equity Dividend Fund

Krungsri Asset Management Co., Ltd.

1st-2nd Zone A, 12th, 18th Zone B Floor,
Ploenchit Tower, 898 Ploenchit Road,
Bangkok 10330 Thailand
T +66 (0) 2657 5757 F +66 (0) 2657 5777
www.krungsriasset.com

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

ชั้น 1-2 โซนเอ ชั้น 12 ชั้น 18 โซนบี
อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ 898 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี
เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ +66 (0) 2657 5757 โทรสาร +66 (0) 2657 5777
www.krungsriasset.com

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

รายงานประจำปีครั้งที่ 2560

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิควิตี้ปันผล

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

สารบัญชจัดการ

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัทฯ) ขอนำเสนอรายงานสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน ของกองทุนเปิดกรุงศรี เจแปนสมอลแคปอิคิวตีปันผล (KF-JPSCAPD) ตั้งแต่วันที่ 29 พฤษภาคม 2560 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2560 มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิคิวตีปันผล มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2560 เท่ากับ 488.96 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนเท่ากับ 11.9474 บาท โดยมีผลการดำเนินงานย้อนหลัง 6 เดือน เพิ่มขึ้นร้อยละ 24.95 มากกว่าเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.60

ภาวะการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

ในช่วงครึ่งปีที่ผ่านมา ตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2560 จนถึงพฤศจิกายน 2560 กองทุนหลัก MUFG- Japan Equity Small Cap Fund ปรับตัวเพิ่มขึ้น 29.18% โดยได้รับแรงส่งมาจากภาพเศรษฐกิจญี่ปุ่นที่มีทิศทางฟื้นตัวที่ชัดเจนขึ้น ช่วยเพิ่มความมั่นใจให้นักลงทุน นอกจากนี้การค้าโลกที่กลับมาขยายตัวยังช่วยสนับสนุนรายได้ของบริษัทจดทะเบียนขนาดเล็กในญี่ปุ่น โดยเฉพาะในกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์ ทั้งนี้ ในช่วงเดือนตุลาคม 2560 นายอาเบะได้รับเลือกตั้งให้เป็นนายกรัฐมนตรีอีก 1 สมัย โดยพรรคของนายอาเบะสามารถรักษาพื้นที่ส่วนใหญ่ในสภาเอาไว้ได้ ทำให้นักลงทุนมีความเชื่อมั่นว่านโยบายการกระตุ้นเศรษฐกิจของนายอาเบะจะสามารถดำเนินออกมาอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้มีเงินลงทุนจากต่างชาติเข้ามาในตลาดหุ้นญี่ปุ่นมากและดันให้ดัชนีหุ้น Nikkei 225 ปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่อง ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน 2560 กองทุนหลักมีสัดส่วนการลงทุนในหุ้นกลุ่มภาคบริการ 24.6% กลุ่มเครื่องใช้ไฟฟ้า 14.8% กลุ่มเภสัชภัณฑ์ 4.5% กลุ่มอสังหาริมทรัพย์ 4.3% เป็นต้น

แนวโน้มการลงทุน

สำหรับแนวโน้มการลงทุน MUFG- Japan Equity Small Cap ยังคงมีมุมมองบวกต่อการลงทุนในบริษัทขนาดเล็กของญี่ปุ่น โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจญี่ปุ่นที่ปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่อง การบริโภคภายในประเทศ อีกทั้งรายได้บริษัทจดทะเบียนในญี่ปุ่นที่ยังคงมีแนวโน้มเติบโตต่อการฟื้นตัวของการค้าโลก ประกอบกับนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของนายอาเบะ และการดำเนินนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายของธนาคารกลางญี่ปุ่นจะช่วยสนับสนุนตลาดหุ้นของญี่ปุ่นให้ดีขึ้น อย่างไรก็ตาม ตลาดญี่ปุ่นอาจถูกกดดันจากความไม่แน่นอนด้านการเมืองระหว่างประเทศของสหรัฐฯ และเกาหลีเหนือซึ่งอาจทำให้ตลาดต้องการสินทรัพย์ปลอดภัยอย่างเงินเยนมากขึ้น โดยเงินเยนที่แข็งค่าอาจไปกดดันรายได้บริษัทจดทะเบียนของญี่ปุ่นขนาดเล็กได้

บริษัทฯ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นรายย่อย
กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอควิตีปันผล

ตามที่ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์
กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอควิตีปันผล ("กองทุน") ได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน
ซึ่งบริหารและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่
29 พฤษภาคม 2560 ถึง วันที่ 30 พฤศจิกายน 2560

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

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)



(นางสาวนุชจรินทร์ เพชรปานีวงศ์)
ผู้จัดการ

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
7 ธันวาคม 2560

กรุณาดำเนินการ คุณจิระประภา ชงไชย N
โทรศัพท์ 0-2724-5421

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิกวิดีปันผล

งบดุล

ณ 30 พฤศจิกายน 2560

Unaudited

(บาท)

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 398,275,607.72 บาท)

464,999,054.09

เงินฝากธนาคาร

33,732,075.30

ลูกหนี้สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

8,279,760.01

ลูกหนี้

จากดอกเบี้ย

6,694.81

จากการขายหน่วยลงทุน

387,192.92

รวมสินทรัพย์

507,404,777.13

หนี้สิน

เจ้าหนี้

จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

8,911,965.23

จากการซื้อเงินลงทุน

7,912,393.86

ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

1,274,102.06

ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย

339,614.42

หนี้สินอื่น

7,632.70

หนี้สินรวม

18,445,708.27

สินทรัพย์สุทธิ

488,959,068.86

สินทรัพย์สุทธิ:

หน่วยลงทุนจดทะเบียน 227.36 ล้านหน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน

409,257,964.11

กำไรสะสม

60,165,487.19

บัญชีปรับสมดุล

19,535,617.56

สินทรัพย์สุทธิ

488,959,068.86

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย

11.9474

จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นสุดงวด (หน่วย)

40,925,796.4114

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิควิตี้ปันผล
งบกำไรขาดทุน
สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2560

	Unaudited (บาท)
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	32,307.91
รายได้ทั้งสิ้น	<u>32,307.91</u>
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,118,817.52
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	51,637.72
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	258,188.71
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี	35,380.65
ค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น	<u>1,464,024.60</u>
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	<u>(1,431,716.69)</u>
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	899,878.62
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	75,003,206.38
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นและยังไม่ได้เกิดขึ้น	<u>75,903,085.00</u>
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	<u><u>74,471,368.31</u></u>

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิกวิดีเป็นผล

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ 30 พฤศจิกายน 2560

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

						Unaudited
ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ผู้ออกหลักทรัพย์	หมายเลขตราสาร	อัตรา	เงินต้น (บาท) /	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ	
		ดอกเบี้ย	จำนวนหุ้น	(บาท)	มูลค่า	
		(%)			เงินลงทุน	
หลักทรัพย์ต่างประเทศ						
หน่วยลงทุน						100.00
MUFG Japan Equity Small Cap Fund	LU1163552489		398,275,607.72	464,999,054.09	100.00	
จำนวน 87,859.686300 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 18,216.2083 JPY						
รวมเป็นเงิน 1,600,470,346.81 JPY						
				464,999,054.09	100.00	

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิกวิดีปันผล

รายละเอียดการลงทุน ณ 30 พฤศจิกายน 2560

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	33,738,770.11	6.90
เงินฝากธนาคาร		
FITCH-LONG		
Rate AA+	33,738,770.11	6.90
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	464,999,054.09	95.10
หน่วยลงทุน-จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ	464,999,054.09	95.10
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	8,279,760.01	1.69
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน-สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		
TRIS		
Rate A+	1,735,139.50	0.35
Rate A-	1,069,097.56	0.22
FITCH-LONG		
Rate AAA	124,750.66	0.03
Rate AA+	5,350,772.29	1.09
อื่นๆ	(18,058,515.35)	(3.69)
ลูกหนี้	387,192.92	0.08
เจ้าหนี้	(18,106,093.85)	(3.70)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(339,614.42)	(0.07)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	488,959,068.86	100.00

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิกวิดีปันผล

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ 30 พฤศจิกายน 2560

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน						
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.กรุงศรีอยุธยา	ป้องกันความเสี่ยง	28,219,292.97	0.0255	26 ก.พ. 2561	124,750.66
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	17,409,131.55	0.1448	12 ธ.ค. 2560	707,976.98
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.เกียรตินาคิน	ป้องกันความเสี่ยง	10,272,629.52	0.0755	18 ธ.ค. 2560	369,396.23
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.เกียรตินาคิน	ป้องกันความเสี่ยง	34,353,705.06	0.1431	16 ม.ค. 2561	699,701.33
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	15,568,198.80	0.1640	6 ธ.ค. 2560	802,041.24
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	30,368,085.00	0.2376	12 ธ.ค. 2560	1,161,880.50
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	31,354,993.64	0.1353	9 ม.ค. 2561	661,354.42
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	22,468,752.76	0.0947	22 ม.ค. 2561	462,847.69
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	34,398,866.75	0.1388	29 ม.ค. 2561	678,850.33
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	55,389,607.63	0.0601	5 มี.ค. 2561	293,916.77
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	17,400,826.50	0.0196	12 มี.ค. 2561	95,968.95
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	20,916,555.14	0.0555	19 มี.ค. 2561	271,251.95
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	25,307,876.64	0.0439	26 มี.ค. 2561	214,683.46
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	7,949,186.32	(0.0075)	1 ธ.ค. 2560	(36,792.46)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	35,201,875.01	0.2142	27 ธ.ค. 2560	1,047,146.99
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	14,939,083.20	0.0479	5 ก.พ. 2561	234,338.56
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	28,947,440.49	0.0775	13 ก.พ. 2561	379,129.45
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	19,704,782.56	0.0228	20 ก.พ. 2561	111,316.96

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

• ตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

Moody's	S&P	TRIS	Fitch	คำอธิบาย	
Aaa	AAA	AAA	AAA	ความน่าเชื่อถือสูงที่สุด และมีความเสี่ยงต่ำที่สุด	ระดับการลงทุน (investment grade)
Aa1	AA+	AA+	AA+	ความน่าเชื่อถือสูงมาก และมีความเสี่ยงต่ำมาก	
Aa2	AA	AA	AA		
Aa3	AA-	AA-	AA-		
A1	A+	A+	A+	ความน่าเชื่อถือสูง และมีความเสี่ยงต่ำ	
A2	A	A	A		
A3	A-	A-	A-		
Baa1	BBB+	BBB+	BBB+	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์พอใช้	
Baa2	BBB	BBB	BBB		
Baa3	BBB-	BBB-	BBB-		
Ba1	BB+	BB+	BB+	ความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับปานกลาง	ระดับเก็งกำไร (speculative grade)
Ba2	BB	BB	BB		
Ba3	BB-	BB-	BB-		
B1	B+	B+	B+	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์ต่ำมาก	
B2	B	B	B		
B3	B-	B-	B-		
Caa1	CCC+	C+	CCC	มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด	
Caa2	CCC				
Caa3	CCC-				
Ca	CC	C	CC		
	C	C-	C		
C	SD	RD	RD	อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด	
	D	D	D		

• ตราสารหนี้ระยะสั้น

Moody's	S&P	TRIS	Fitch	คำอธิบาย	
P-1	A-1	T1	F1	ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น	
P-2	A-2	T2	F2	ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ	
P-3	A-3	T3	F3	ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้	
	B	T4	B	มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ ผู้ออกแสดงถึงความไม่แน่นอนอย่างสูงของความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาที่ระบุไว้	
	C		C		
	D	D	D	เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด	

หมายเหตุ

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

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอควิตีบันผล

ตั้งแต่วันที่ 29 พฤษภาคม 2560 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2560

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สิน* (ต่อปี) 1/
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	1,118.82	0.6955
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	51.64	0.0321
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	258.19	0.1605
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี (Auditing Fee)	35.38	0.0220
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Others)	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด 2/	1,464.03	0.9101

หมายเหตุ

1/ ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมข้างต้น เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

2/ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

* มูลค่าทรัพย์สิน ในที่นี้ หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด หักด้วย มูลค่าหนี้สินทั้งหมด

เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน

และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติการกองทุน ณ วันที่คำนวณ

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

ผลการดำเนินงานสิ้นสุด ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2560	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	นับจากวันเริ่มโครงการ (17 มิถุนายน 2559)
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	10.9569	9.9979	10.0000
กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิคิวิตีปันผล	14.01%	24.95%	24.92%
ดัชนีชี้วัด (Benchmark) *	6.99%	11.60%	12.47%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	12.01%	11.04%	10.92%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	10.49%	10.63%	10.60%

หมายเหตุ : * ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ ดัชนี Russell/Nomura Small Cap Total Index ในสกุลเงินเยน ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน
เพื่อเทียบเท่าค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณ

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของ
กองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ

(1) รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา (วันที่ 29 พฤษภาคม 2560 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2560)

ชื่อกองทุน	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิกวิดิปันผล	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

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

(2) รายชื่อผู้จัดการกองทุน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2560

- นายวิพุธ เอื้ออนันท์
- นายชาติ โชคทิพย์พัฒนา
- นายสาธิต บัวชู
- นางสาวสาวินี สุขศรีวงศ์
- นายจาตุรันต์ สอนไว
- นายชูศักดิ์ อวยพรชัยสกุล
- นายพลสิทธิ์ อาหุณย์
- นายพงศ์สัมพันธ์ อนุรัตน์

(3) อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (portfolio turnover ratio) ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมา เท่ากับ 31.89%

(4) ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก และ ข้อมูลการลงทุน (ข้อมูล ณ วันที่ 30/11/2017)

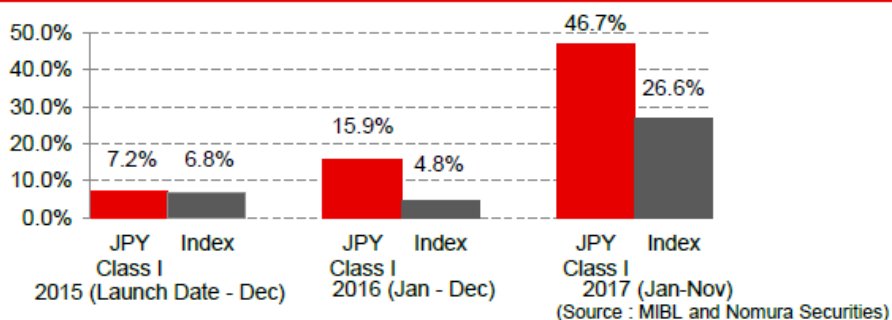
HISTORICAL PERFORMANCE (Net of fees) (At 30 Nov 2017)

(%)	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Since Inception
JPY Class I (JPY)	4.1	15.1	27.0	54.7	-	-	82.2
Index (JPY)	2.0	11.1	18.3	31.9	-	-	41.8
Difference (JPY)	2.1	4.0	8.7	22.8	-	-	40.4

(Source : MIBL and Nomura Securities)

Past performance is not a reliable indicator of future results. Returns may increase or decrease as a result of currency fluctuations. All performance data is calculated NAV to NAV, net of fees, and does not take account of costs incurred by the issue and redemption of units.

YEARLY PERFORMANCE (Net of fees, JPY Performance, %) (At 30 Nov 2017)



LARGEST 10 HOLDINGS (30 Nov 2017)

Name	Sector*	Fund Weight(%)
OUTSOURCING	Services	2.6
EIKEN CHEMICAL	Pharmaceutical	2.1
TOSHO	Services	2.1
PRESTIGE INTERNATIONAL	Services	2.0
TSUKUI	Services	2.0
SANYO DENKI	Electric Appliances	1.9
TOWA	Machinery	1.8
MITSUI HIGH-TEC	Electric Appliances	1.8
SOGO MEDICAL	Retail Trade	1.7
FUNAI SOKEN HOLDINGS	Services	1.7

*Tokyo Stock Exchange sector groupings
(Source : Mitsubishi UFJ Trust and Banking, MIBL)