



krungsri

Asset
Management

Make Life
Simple

A member of  MUFG
a global financial group

รายงานประจำปีแรก 2562

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2562 – 30 พฤศจิกายน 2562

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 2562

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	

สารบัญช้จัดการ

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัท) ขอส่งรายงานสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน ของกองทุนเปิดกรุงศรี เจแปนสมอลแคปอิคิวิตีปันผล (KF-JPSCAPD) ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2562 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2562 มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิคิวิตีปันผล มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2562 เท่ากับ 716.79 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนเท่ากับ 10.3570 บาท โดยมีผลการดำเนินงานย้อนหลัง 6 เดือน เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.17 มากกว่าเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.54

ภาวะการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

ในรอบครึ่งปีที่ผ่านมา กองทุนหลัก MUFG- Japan Equity Small Cap Fund ปรับตัวเพิ่มขึ้น 14.9% โดยตลาดหุ้นญี่ปุ่นค่อยๆ ปรับตัวดีขึ้น ในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี 2562 หลังจากที่เงินเยนกลับมามีทิศทางอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ เนื่องจากมีความคืบหน้าในการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนทำให้ลดความกังวลในตลาดลง อีกทั้งยังเป็นแรงส่งให้กับหุ้นขนาดเล็กของญี่ปุ่นที่เน้นการส่งออก นอกจากนี้ ตลาดหุ้นญี่ปุ่น ยังถือว่าเป็นตลาดที่ laggard ปรับตัวขึ้นช้ากว่าตลาดโลก ทำให้ valuation ยังถือว่าถูกอยู่ กองทุนหลักเน้นลงทุนในหุ้นขนาดเล็กของญี่ปุ่น โดยเป็นหุ้นที่มีรายได้หลักมาจากในประเทศ โดยเน้นด้านภาคบริการและการบริโภคเป็นหลัก ทำให้ช่วยลดแรงผันผวนจากเรื่องสงครามการค้าลงได้ แต่ต้องจับตามูลกระทบของการขึ้นภาษี sales tax ในเดือนตุลาคม 2562 ว่าจะส่งผลให้การบริโภคชะลอลงมากน้อยเพียงใด อย่างไรก็ตามรัฐบาลได้มีนโยบายกระตุ้นการบริโภคเพื่อลดแรงกดดันจากการขึ้นภาษีดังกล่าวด้วย

ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน 2562 กองทุนหลักมีการลงทุนในหุ้นกลุ่มภาคบริการ 22.2% สินค้าเครื่องใช้ไฟฟ้า 14.4% อสังหาริมทรัพย์ 5% และเกษตรกรรม 5% เป็นต้น

แนวโน้มการลงทุน

กองทุนหลักยังคงมีมุมมองบวกต่อการลงทุนในหุ้นญี่ปุ่นขนาดเล็กอยู่ เนื่องจากตลาดหุ้นญี่ปุ่นยังถือว่าเป็นตลาดที่ Laggard และ valuation ยังอยู่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย นอกจากนี้ นโยบายการเงินญี่ปุ่นอยู่ในระดับที่ผ่อนคลายต่อเนื่อง เอื้อต่อการกระตุ้นเศรษฐกิจ ด้านรายได้จากบริษัทจดทะเบียนของญี่ปุ่นยังคงออกมาขยายตัวได้ดี อย่างไรก็ตาม ต้องจับตามูลความผันผวนในตลาดจากความเสี่ยงเรื่องสงครามการค้า และเงินเยนที่จะกลับมาแข็งค่าหากตลาดกลับมา risk off อีกครั้ง ทั้งนี้ กองทุนหลักเน้นลงทุนในหุ้นที่มีรายได้หลักมาจากในประเทศ ผ่านภาคบริการ ซึ่งจะช่วยลดผลกระทบและความผันผวนจากนโยบายกีดกันการค้าได้

บริษัท ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัท เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัท จะพิจารณาดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิควิทีบีปันผล

ตามที่ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิควิทีบีปันผล ("กองทุน") ได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งบริหารและจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่ วันที่ 1 มิถุนายน 2562 ถึง วันที่ 30 พฤศจิกายน 2562

ธนาคารฯ เห็นว่าสำหรับรอบระยะเวลาดังกล่าว บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ได้บริหารจัดการกองทุนโดยในสาระสำคัญเป็นไปตามโครงการจัดการกองทุน ซึ่งได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนข้อผูกพันที่ทำไว้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

P. N. L. :-

(นางสาวนุชจรินทร์ เพชรปานิวงศ์)
ผู้อำนวยการ

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
6 ธันวาคม 2562

โทรศัพท์ 02-724-5421

กรุณาติดต่อ คุณจิระประภา ธงไชย 

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิกวิดีปันผล

งบดุล

ณ 30 พฤศจิกายน 2562

Unaudited

(บาท)

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 722,784,650.08 บาท)

712,156,647.68

เงินฝากธนาคาร

1,534,001.46

ลูกหนี้สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

9,799,037.04

ลูกหนี้

จากดอกเบี้ย

38,560.12

รวมสินทรัพย์

723,528,246.30

หนี้สิน

เจ้าหนี้

จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

6,009,796.17

ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

147,980.77

ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย

558,704.18

หนี้สินอื่น

20,323.64

หนี้สินรวม

6,736,804.76

สินทรัพย์สุทธิ

716,791,441.54

สินทรัพย์สุทธิ:

หน่วยลงทุนจดทะเบียน 227.36 ล้านหน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน

692,083,572.22

กำไรสะสม

(101,283,056.88)

บัญชีปรับสมดุล

125,990,926.20

สินทรัพย์สุทธิ

716,791,441.54

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย

10.3570

จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นสุด (หน่วย)

69,208,357.2222

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิวตีป็นผล
งบกำไรขาดทุน
สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2562

	Unaudited (บาท)
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	72,944.93
รายได้ทั้งสิ้น	<u>72,944.93</u>
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,575,223.36
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	118,856.52
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	594,282.40
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี	39,710.30
ค่าใช้จ่ายอื่น	<u>5,717.06</u>
ค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น	<u>3,333,789.64</u>
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	<u>(3,260,844.71)</u>
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	27,893,258.39
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	<u>71,819,119.41</u>
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นและยังไม่ได้เกิดขึ้น	<u>99,712,377.80</u>
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	<u><u>96,451,533.09</u></u>

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิกวิดีปันผล

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ 30 พฤศจิกายน 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

						Unaudited
ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ผู้ออกหลักทรัพย์	หมายเลขตราสาร	อัตรา	เงินต้น (บาท) /	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ	
		ดอกเบี้ย	จำนวนหุ้น	(บาท)	มูลค่า	
		(%)			เงินลงทุน	
หลักทรัพย์ในประเทศ						
เงินฝากออมทรัพย์						3.11
บมจ.ธ.ยูโอบี		0.850000	เมื่อทวงถาม	22,143,003.27	22,143,003.27	3.11
หลักทรัพย์ต่างประเทศ						
หน่วยลงทุน						96.89
MUFG Japan Equity Small Cap Fund	LU1163552489			700,641,646.81	690,013,644.41	96.89
จำนวน 142,130.656300 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 17,595.2799 JPY						
รวมเป็นเงิน 2,500,828,679.97 JPY						
					712,156,647.68	100.00

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิกวิดีปันผล

รายละเอียดการลงทุน ณ 30 พฤศจิกายน 2562

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	23,715,564.85	3.30
เงินฝากธนาคาร		
FITCH-LONG		
Rate A-	1,535,936.42	0.21
FITCH_TH-LONG		
Rate AAA	22,179,628.43	3.09
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	690,013,644.41	96.26
หน่วยลงทุน		
ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์	690,013,644.41	96.26
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	9,799,037.04	1.37
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน-สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		
TRIS		
Rate A+	2,689,070.52	0.38
FITCH-LONG		
Rate AA	5,397,173.81	0.75
Rate AA-	1,712,792.71	0.24
อื่นๆ	(6,736,804.76)	(0.93)
เจ้าหนี้	(6,178,100.58)	(0.85)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(558,704.18)	(0.08)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	716,791,441.54	100.00

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิกวิตีปันผล

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ 30 พฤศจิกายน 2562

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน						
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.กรุงศรีอยุธยา	ป้องกันความเสี่ยง	81,023,546.20	(0.0117)	2 ธ.ค. 2562	(83,898.39)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.กรุงศรีอยุธยา	ป้องกันความเสี่ยง	60,984,917.14	0.2385	9 ธ.ค. 2562	1,709,656.76
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.กรุงศรีอยุธยา	ป้องกันความเสี่ยง	93,793,888.80	0.0121	27 ม.ค. 2563	87,034.34
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	83,899,852.76	0.4111	2 ธ.ค. 2562	2,947,004.15
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	82,943,169.19	0.1414	16 ธ.ค. 2562	1,013,271.48
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	100,527,290.00	0.2005	30 ธ.ค. 2562	1,436,898.18
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	33,922,160.01	0.0496	24 ธ.ค. 2562	355,342.02
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	77,275,290.99	0.0883	6 ม.ค. 2563	633,081.40
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	117,318,229.42	0.1298	14 ม.ค. 2563	930,349.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	99,527,297.65	0.1075	21 ม.ค. 2563	770,298.10

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)

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอควิตีปันผล

ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2562 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สิน* (ต่อปี) 1/
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	2,575.22	0.6955
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	118.86	0.0321
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	594.28	0.1605
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี (Auditing Fee)	39.71	0.0107
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Others)	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด 2/	3,328.07	0.8988

หมายเหตุ

1/ ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมข้างต้น เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

2/ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

* มูลค่าทรัพย์สิน ในที่นี้ หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด หักด้วย มูลค่าหนี้สินทั้งหมด

เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน

และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติการกองทุน ณ วันที่คำนวณ

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิคิวตีปันผล

ผลการดำเนินงาน สิ้นสุด ณ วันที่ 29 พ.ย. 2562	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	นับจากวันเริ่มโครงการ (17 มิถุนายน 2559)
KF-JPSCAPD	19.68%	14.79%	14.17%	0.42%	N/A	N/A	N/A	7.73%
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*	9.86%	8.95%	8.54%	-1.28%	N/A	N/A	N/A	2.25%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	16.18%	11.44%	14.95%	18.37%	N/A	N/A	N/A	17.66%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	14.89%	9.90%	14.35%	17.54%	N/A	N/A	N/A	15.69%

หมายเหตุ : * ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ ดัชนี MSCI Japan Small Cap Gross Return JPY บริษัทจัดการจะใช้ตัวชี้วัดตามกองทุนหลักในสกุลเงินเยน ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

** ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ

(1) รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา (วันที่ 1 มิถุนายน 2562 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2562)

ชื่อกองทุน	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิกวิดิปันผล	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

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

(2) รายชื่อผู้จัดการกองทุน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2562

1. นายวิพุธ เอื้ออนันท์
2. นายทลิต โชคทิพย์พัฒนา
3. นายสาธิต บัวชู
4. นางสาวสาวิณี สุขศรีวงศ์
5. นายปิติ ประดิพัทธ์พงษ์
6. นายจตุรันต์ สอนไว
7. นายชูศักดิ์ อวยพรชัยสกุล
8. นายพลสิทธิ์ อาหุณย์
9. นายพงศ์ศักดิ์ อนุรัตน์
10. นางสาววรรดา คันดิสุนทร

(3) การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2562

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลโดยตรงได้ที่ www.krungsriasset.com

(4) อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (portfolio turnover ratio) ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมา เท่ากับ 0%

(5) ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก และ ข้อมูลการลงทุน (ข้อมูล ณ วันที่ 29/11/2019)

(Source : Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking (Luxembourg) S.A. ("MIBL") and Bloomberg)

HISTORICAL PERFORMANCE (Net of fees) (At 29 Nov 2019)

(%)	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Since Inception
JPY Class I (JPY)	4.0	15.5	14.9	0.5	49.4	-	76.0
Index (JPY)	2.2	13.8	14.3	3.9	27.8	-	35.8
Difference (JPY)	1.8	1.8	0.6	-3.3	21.6	-	40.2

(Source : MIBL and Bloomberg)

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.

LARGEST 10 HOLDINGS (At 29 Nov 2019)

Name	Sector*	Fund Weight (%)
MCJ	Electric Appliances	2.5
COMPUTER ENGINEERING&CONSULTING	Information & Communication	2.5
YOKOWO	Electric Appliances	2.4
OUTSOURCING	Services	2.4
SHOEI/TAITO	Other Products	2.3
PRESTIGE INTERNATIONAL	Services	2.3
MITSUI HIGH-TEC	Electric Appliances	2.1
EIKEN CHEMICAL	Pharmaceutical	2.0
TOSHO	Services	2.0
FUJI KYUKO	Land Transportation	2.0

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

SECTOR WEIGHTS (Equity Only) (At 29 Nov 2019)

Sector*	Rank	Weight (%)		
		Fund	Index	Dif.
Top				
Services	1	22.2	7.7	14.5
Electric Appliances	2	14.4	7.6	6.8
Real Estate	3	5.0	2.0	3.0
Pharmaceutical	4	5.0	2.6	2.4
Securities & Commodity Futures	5	2.7	0.7	2.0
Bottom				
Others	1	0.0	10.4	-10.4
Construction	2	0.7	5.8	-5.1
Chemicals	3	2.3	7.0	-4.8
Wholesale Trade	4	1.9	5.7	-3.7
Foods	5	2.9	4.6	-1.7

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