



krungsri

Asset
Management

Make Life
Simple

A member of  MUFG
a global financial group

รายงานประจำปีแรก 2563

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 – 30 พฤศจิกายน 2563

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 1 ประจำปี 2563

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิควิตี้ปันผล

● สารบัญ	3
● รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	4
● งบดุล งบกำไรขาดทุน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน	5
● รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อหนี้ผูกพันของกองทุนรวม	8
● ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	11
● ผลการดำเนินงาน	12
● ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ	13
- รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา	
- รายชื่อผู้จัดการกองทุน	
- การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	
- อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	
- ข้อมูลการลงทุน และผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก	

สารบัญช้จัดการ

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัทฯ) ขอส่งรายงานสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน ของกองทุนเปิดกรุงศรี เจแปนสมอลแคปอิคิวิตีปันผล (KF-JPSCAPD) ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิคิวิตีปันผล มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 เท่ากับ 547.97 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนเท่ากับ 10.3129 บาท โดยมีผลการดำเนินงานย้อนหลัง 6 เดือน เพิ่มขึ้นร้อยละ 19.89 มากกว่าเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.85

ภาวะการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

ในรอบครึ่งปีที่ผ่านมา กองทุนหลัก MUFG- Japan Equity Small Cap Fund ปรับตัวเพิ่มขึ้นราว 19% โดยช่วงครึ่งหลังของปีตลาดญี่ปุ่นค่อยๆฟื้นตัว หลังจากได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 ที่ทำให้รัฐบาลต้องออกมาตรการ lockdown ในช่วงต้นปี 2563 ส่งผลกระทบต่อภาคการท่องเที่ยวและภาคบริการ อย่างไรก็ตามในช่วงครึ่งหลังของปีสภาพคล่องในตลาดเพิ่มมากขึ้นทั่วโลก หลังจากธนาคารกลางหลายแห่งผ่อนคลายนโยบายการเงินเพิ่มเติม โดยธนาคารกลางญี่ปุ่นได้ออกมาตรการช่วยเหลือเศรษฐกิจผ่านการเข้าซื้อพันธบัตรรัฐบาลและหุ้นกู้เอกชน อีกทั้งยังเข้าซื้อในตลาด ETF ด้านรัฐบาลญี่ปุ่นได้มีนายกรัฐมนตรีคนใหม่ หลังจากนายอาเบะประกาศลาออก โดยนายซูกะ ซึ่งเป็นผู้ใกล้ชิดกับนายอาเบะ ได้รับเลือกให้เป็นนายกรัฐมนตรีคนใหม่ ทำให้คาดว่านโยบายต่างๆ ของอาเบะจะยังคงดำเนินต่อไปได้ ทั้งนี้ ตลาดหุ้นขนาดเล็กของญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้นค่อนข้างแรงในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปีจากความหวังเรื่องวัคซีน COVID-19 ที่เริ่มออกมา ทำให้ตลาดลดความกังวลจากผลกระทบของ COVID-19 ลง

ณ สิ้นเดือนตุลาคม 2563 กองทุนหลักมีการลงทุนในหุ้นหมวดภาคบริการราว 23.3% ตามด้วยหมวดเครื่องใช้ไฟฟ้า 14.6% หมวด Information & Communication 11.5% และหมวด Retail Trade 7.4% เป็นต้น

แนวโน้มการลงทุน

การลงทุนในตลาดหุ้นญี่ปุ่นอาจมีความผันผวนจากผลกระทบของ COVID-19 ที่ทำให้เศรษฐกิจญี่ปุ่นชะลอตัว กระทบต่อรายได้ของบริษัทจดทะเบียน นอกจากนี้ ยังต้องจับตามองผลกระทบจากการที่ COVID-19 กลับมาระบาดอีกครั้ง โดยปัจจุบันตลาดได้แรงสนับสนุนหลักจากวัคซีนที่คาดว่าจะได้เห็นมีการใช้อย่างแพร่หลายในปีหน้าและสภาพคล่องในตลาดที่เพิ่มขึ้นจากการผ่อนคลายนโยบายการเงิน ทั้งนี้ กองทุนหลักเลือกลงทุนในหุ้นขนาดเล็กของญี่ปุ่นที่อาจมีความผันผวนจากความเสี่ยงเรื่อง COVID-19 และเศรษฐกิจที่ชะลอตัว

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นรายย่อย
กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอควิตีดีปันผล

ตามที่ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์
กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอควิตีดีปันผล ("กองทุน") ได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน
ซึ่งบริหารและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่ วันที่
1 มิถุนายน 2563 ถึง วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

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

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)



(นางสาวนุชจรินทร์ เพชรปานีวงศ์)
ผู้อำนวยการ

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
8 ธันวาคม 2563

กรุณาติดต่อ คุณจิระประภา ธงไชย 
โทรศัพท์ 02-724-5421

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิลวิดีปันผล

งบดุล

ณ 30 พฤศจิกายน 2563

	Unaudited (บาท)
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 494,784,045.49 บาท)	536,729,429.65
เงินฝากธนาคาร	6,561,151.45
ลูกหนี้สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	5,339,486.62
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ย	14,183.72
จากการขายหน่วยลงทุน	159,617.32
รวมสินทรัพย์	548,803,868.76
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	377,845.13
ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	2,411.86
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	440,191.74
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	2,127.56
หนี้สินอื่น	10,879.18
หนี้สินรวม	833,455.47
สินทรัพย์สุทธิ	547,970,413.29
สินทรัพย์สุทธิ:	
หน่วยลงทุนจดทะเบียน 227.3600 ล้านหน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	531,344,242.01
กำไรสะสม	(123,096,608.77)
บัญชีปรับสมดุล	139,722,780.05
สินทรัพย์สุทธิ	547,970,413.29
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	10.3129
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นสุด (หน่วย)	53,134,424.2015

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอควิต์ปันผล
งบกำไรขาดทุน
สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

	Unaudited (บาท)
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	19,129.28
รายได้ทั้งสิ้น	19,129.28
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,864,093.78
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	86,035.08
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	430,175.44
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี	40,109.68
ภาษีเงินได้	2,869.38
ค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น	2,423,283.36
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	(2,404,154.08)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	944,646.66
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	98,352,517.97
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นและยังไม่ได้เกิดขึ้น	99,297,164.63
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	96,893,010.55

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิกวิดีปันผล

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ 30 พฤศจิกายน 2563

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

						Unaudited
ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ผู้ออกหลักทรัพย์	หมายเลขตราสาร	อัตรา	เงินต้น (บาท) /	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ	
		ดอกเบี้ย วันครบอายุ (%)	จำนวนหุ้น (บาท)	มูลค่า เงินลงทุน		
หลักทรัพย์ในประเทศ						
เงินฝากออมทรัพย์						
บมจ.ธ.ยูโอบี		0.300000	เมื่อทวงถาม	7,224,101.98	7,224,101.98	
หลักทรัพย์ต่างประเทศ						
หน่วยลงทุน						
MUFG Japan Equity Small Cap Fund	LU1163552489			487,559,943.51	529,505,327.67	
จำนวน 93,955.350500 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 19,393.9005 JPY						
รวมเป็นเงิน 1,822,160,719.04 JPY						
				536,729,429.65	100.00	

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิควิดีปันผล

รายละเอียดการลงทุน ณ 30 พฤศจิกายน 2563

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	13,799,437.15	2.52
เงินฝากธนาคาร		
FITCH-LONG		
Rate A-	6,561,582.00	1.20
FITCH_TH-LONG		
Rate AAA	7,237,855.15	1.32
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	529,505,327.67	96.63
หน่วยลงทุน		
ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์	529,505,327.67	96.63
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5,339,486.62	0.98
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน-สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		
TRIS		
Rate A+	1,137,286.98	0.21
FITCH-LONG		
Rate AA	4,202,199.64	0.77
อื่นๆ	(673,838.15)	(0.13)
ลูกหนี้	159,617.32	0.03
เจ้าหนี้	(393,263.73)	(0.08)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(440,191.74)	(0.08)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	547,970,413.29	100.00

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิคิวตีปันผล

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ 30 พฤศจิกายน 2563

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน						
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	64,178,986.26	0.3407	4 ม.ค. 2564	1,867,071.79
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	38,269,340.53	0.1599	12 ม.ค. 2564	876,046.85
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	68,522,969.13	0.2772	21 ธ.ค. 2563	1,518,737.99
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	81,074,969.93	(0.0109)	8 ก.พ. 2564	(59,656.99)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	39,435,743.60	0.0790	8 ธ.ค. 2563	432,660.80
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	73,827,601.05	0.2578	14 ธ.ค. 2563	1,412,776.53
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	101,715,514.96	(0.1594)	25 ม.ค. 2564	(873,283.69)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	34,887,401.82	0.0301	1 ก.พ. 2564	165,133.34

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)

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอควิตีบ้านผล

ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สิน* (ต่อปี) 1/
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	1,864.09	0.6955
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	86.04	0.0321
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	430.18	0.1605
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี (Auditing Fee)	40.11	0.0150
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Others)	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด 2/	2,420.42	0.9031

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 30 พ.ย. 2563	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	นับจากวันเริ่ม โครงการ (29 พฤษภาคม 2560)
KF-JPSCAPD	6.56%	14.25%	19.89%	7.42%	1.20%	N/A	N/A	7.64%
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*	3.74%	5.19%	6.85%	4.35%	-0.63%	N/A	N/A	2.85%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	28.68%	17.13%	20.18%	27.60%	22.21%	N/A	N/A	20.93%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	24.30%	15.01%	17.92%	23.51%	19.25%	N/A	N/A	18.22%

หมายเหตุ : * ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ ดัชนี MSCI Japan Small Cap Gross Return JPY สัดส่วน 100% บริษัทจัดการจะใช้ตัวชี้วัดตามกองทุนหลัก
ในสกุลเงินเยน ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

** ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของ
กองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนควรทราบ

(1) รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา (วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563)

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 2563

- | | |
|------------------|----------------|
| 1. นายวิพุธ | เอื้ออนันท์ |
| 2. นายทลิต | โชคทิพย์พัฒนา |
| 3. นายสาธิต | บัวชู |
| 4. นางสาวสาวินี | สุขศรีวงศ์ |
| 5. นายปิติ | ประดิพัทธ์พงษ์ |
| 6. นายจตุรันต์ | สอนไว |
| 7. นายชูศักดิ์ | อวยพรชัยสกุล |
| 8. นายพลสิทธิ์ | อาหุไน |
| 9. นายพงศ์ศักดิ์ | อนูรัตน์ |
| 10. นางสาววรรดา | ตันติสุนทร |

(3) การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลโดยตรงได้ที่ www.krungsriasset.com

(4) อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (portfolio turnover ratio) ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมา เท่ากับ 0.45%

(5) ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก และ ข้อมูลการลงทุน (ข้อมูล ณ วันที่ 30/11/2020)

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

HISTORICAL PERFORMANCE (Net of fees) (At 30 Nov 2020)

(%)	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Since Inception
JPY Class I (JPY)	9.3	15.0	21.0	10.2	6.5	80.9	93.9
Index (JPY)	6.0	7.6	8.6	-0.8	-2.2	25.3	34.8
Difference (JPY)	3.4	7.4	12.4	11.0	8.6	55.6	59.2

(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.

SECTOR WEIGHTS (Equity Only) (At 30 Nov 2020)

Sector*	Rank	Weight (%)		
		Fund	Index	Dif.
Top				
Services	1	24.0	7.8	16.2
Electric Appliances	2	14.5	8.9	5.7
Pharmaceutical	3	4.9	2.6	2.3
Glass & Ceramics Products	4	3.4	1.4	2.0
Information & Communication	5	11.0	9.2	1.8
Bottom				
Others	1	0.0	8.5	-8.5
Chemicals	2	1.0	7.5	-6.5
Construction	3	0.6	5.5	-5.0
Wholesale Trade	4	1.6	5.5	-3.9
Retail Trade	5	6.5	9.3	-2.8

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

LARGEST 10 HOLDINGS (At 30 Nov 2020)

Name	Sector*	Fund Weight (%)
MITSUI HIGH-TEC	Electric Appliances	3.2
SHOEI/TAITO	Other Products	2.9
CYBERAGENT	Services	2.7
PRESTIGE INTERNATIONAL	Services	2.6
MCJ	Electric Appliances	2.6
TOWA	Machinery	2.5
RACCOON HOLDINGS	Information & Communication	2.4
M&A CAPITAL PARTNERS	Services	2.3
CTS	Services	2.3
FUJI KYUKO	Land Transportation	2.3

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