



krungsri

Asset
Management

Make Life
Simple

A member of  MUGF
a global financial group

รายงานประจำครึ่งปีแรก 2563

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 – 30 พฤศจิกายน 2563

กองทุนรวม

KF-JPSCAP

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอวิควิตี

Krungsri Japan Small Cap Equity 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

รายงานประจำปีครั้งแรก 2563

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิควิตี้

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

สารบริษัทจัดการ

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัทฯ) ขอจัดส่งรายงานสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน ของกองทุนเปิดกรุงศรี เจแปนสมอลแคปอิคิวตี (KF-JPSCAP) ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิคิวตี มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 เท่ากับ 316.56 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนเท่ากับ 12.9792 บาท โดยมีผลการดำเนินงานย้อนหลัง 6 เดือน เพิ่มขึ้นร้อยละ 19.49 มากกว่าเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.85

ภาวะการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

ในรอบครึ่งปีที่ผ่านมา กองทุนหลัก MUFG- Japan Equity Small Cap Fund ปรับตัวเพิ่มขึ้นราว 19% โดยช่วงครึ่งหลังของปีตลาดญี่ปุ่นค่อยๆ ฟื้นตัว หลังจากได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 ที่ทำให้รัฐบาลต้องออกมาตรการ lockdown ในช่วงต้นปี 2563 ส่งผลกระทบต่อภาคการท่องเที่ยวและภาคบริการ อย่างไรก็ตามในช่วงครึ่งหลังของปีสภาพคล่องในตลาดเพิ่มมากขึ้นทั่วโลก หลังจากธนาคารกลางหลายแห่งผ่อนคลายนโยบายการเงินเพิ่มเติม โดยธนาคารกลางญี่ปุ่นได้ออกมาตรการช่วยเหลือเศรษฐกิจผ่านการเข้าซื้อพันธบัตรรัฐบาลและหุ้นกู้เอกชน อีกทั้งยังเข้าซื้อในตลาด ETF ด้านรัฐบาลญี่ปุ่นได้มีนายกรัฐมนตรีคนใหม่ หลังจากนายอาเบะประกาศลาออก โดยนายซูเกะ ซึ่งเป็นผู้ใกล้ชิดกับนายอาเบะ ได้รับเลือกให้เป็นนายกรัฐมนตรีคนใหม่ ทำให้คาดว่าการนโยบายต่างๆ 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 ยังต้องจับตาดูผลกระทบจากการที่ COVID-19 กลับมาระบาดอีกครั้ง โดยปัจจุบันตลาดได้แรงสนับสนุนหลักจากวัคซีนที่คาดว่าจะได้เห็นมีการใช้อย่างแพร่หลายในปีหน้าและสภาพคล่องในตลาดที่เพิ่มขึ้นจากการผ่อนคลายนโยบายการเงิน ทั้งนี้ กองทุนหลักเลือกลงทุนในหุ้นขนาดเล็กของญี่ปุ่นที่อาจมีความผันผวนจากความเสี่ยงเรื่อง COVID-19 และเศรษฐกิจที่ชะลอตัว

บริษัทฯ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอควิตี

ตามที่ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์
กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอควิตี (“กองทุน”) ได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่ง
บริหารและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่
1 มิถุนายน 2563 ถึง วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

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

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)



(นางสาวนุชจรินทร์ เพชรปภาณังค์)
ผู้อำนวยการ

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
8 ธันวาคม 2563

กรุณาติดต่อ คุณจิระประภา ชงไชย 
โทรศัพท์ 02-724-5421

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิกวิดี

งบดุล

ณ 30 พฤศจิกายน 2563

	Unaudited (บาท)
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 267,730,147.45 บาท)	305,769,134.60
เงินฝากธนาคาร	7,198,685.62
ลูกหนี้สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	3,328,307.79
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ย	7,034.52
จากการขายเงินลงทุน	15,779,994.42
จากการขายหน่วยลงทุน	1,036,948.73
รวมสินทรัพย์	333,120,105.68
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	16,262,331.37
ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	7,537.23
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	286,070.97
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	1,055.18
หนี้สินอื่น	7,354.70
หนี้สินรวม	16,564,349.45
สินทรัพย์สุทธิ	316,555,756.23
สินทรัพย์สุทธิ:	
หน่วยลงทุนจดทะเบียน 227.8376 ล้านหน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	243,893,262.54
กำไรสะสม	123,577,875.44
บัญชีปรับสมดุล	(50,915,381.75)
สินทรัพย์สุทธิ	316,555,756.23
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	12.9792
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นสุด (หน่วย)	24,389,326.2643

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิกวิดี
งบกำไรขาดทุน
สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

	Unaudited (บาท)
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	10,822.02
รายได้ทั้งสิ้น	10,822.02
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,359,259.42
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	62,735.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	313,675.25
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี	40,109.68
ภาษีเงินได้	1,623.28
ค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น	1,777,402.66
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	(1,766,580.64)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	14,348,722.54
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	58,165,689.55
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น	72,514,412.09
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	70,747,831.45

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิกวิดี

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ 30 พฤศจิกายน 2563

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ผู้ออกหลักทรัพย์	หมายเลขตราสาร	อัตรา		เงินต้น (บาท) / จำนวนหุ้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	Unaudited
		ดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ			ร้อยละของ มูลค่า เงินลงทุน
หลักทรัพย์ในประเทศ						
เงินฝากออมทรัพย์						
						0.72
บมจ.ธ.ทิสโก้		0.200000	เมื่อทวงถาม	3,770.28	3,770.28	0.00
บมจ.ธ.ยูโอบี		0.300000	เมื่อทวงถาม	2,198,249.20	2,198,249.20	0.72
หลักทรัพย์ต่างประเทศ						
หน่วยลงทุน						
MUFG Japan Equity Small Cap Fund	LU1163552489			265,528,127.97	303,567,115.12	99.28
จำนวน 53,864.906000 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 19,393.9005 JPY						
รวมเป็นเงิน 1,044,650,627.41 JPY						
					305,769,134.60	100.00

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิกวิดี

รายละเอียดการลงทุน ณ 30 พฤศจิกายน 2563

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	9,407,739.62	2.97
เงินฝากธนาคาร		
TRIS		
Rate A	3,773.46	0.00
FITCH-LONG		
Rate A-	7,199,623.58	2.27
FITCH_TH-LONG		
Rate AAA	2,204,342.58	0.70
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	303,567,115.12	95.90
หน่วยลงทุน		
ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์	303,567,115.12	95.90
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	3,328,307.79	1.05
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน-สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		
TRIS		
Rate A+	1,265,813.64	0.40
FITCH-LONG		
Rate AA	2,062,494.15	0.65
อื่นๆ	252,593.70	0.08
ลูกหนี้	16,816,943.15	5.31
เจ้าหนี้	(16,278,278.48)	(5.14)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(286,070.97)	(0.09)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	316,555,756.23	100.00

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิคิวตี้

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ 30 พฤศจิกายน 2563

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน						
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	12,510,701.39	(0.0069)	8 ธ.ค. 2563	(21,784.27)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	29,955,783.42	0.2767	14 ธ.ค. 2563	875,871.44
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	54,366,684.65	0.3951	21 ธ.ค. 2563	1,250,789.42
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	48,507,870.60	(0.0134)	19 ม.ค. 2564	(42,382.44)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	75,419,837.29	0.4580	8 ธ.ค. 2563	1,449,706.05
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	47,246,749.38	(0.1275)	4 ม.ค. 2564	(403,483.73)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	47,262,260.56	0.0694	12 ม.ค. 2564	219,591.32

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

• ตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

Moody's	S&P	TRIS	Fitch	คำอธิบาย	
Aaa	AAA	AAA	AAA	ความน่าเชื่อถือสูงสุด 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	ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
P-3	A-3	T3	F3	ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
	B	T4	B	มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ ผู้ออกแสดงถึงความไม่แน่นอนอย่างสูงของความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาที่ระบุไว้
	C		C	
	D	D	D	เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

หมายเหตุ

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

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอควิตี้

ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย:พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สิน* (ต่อปี) 1/
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	1,359.26	0.6955
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	62.74	0.0321
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	313.68	0.1605
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี (Auditing Fee)	40.11	0.0205
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Others)	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด 2/	1,775.79	0.9086

หมายเหตุ

1/ ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมข้างต้น เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

2/ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

* มูลค่าทรัพย์สิน ในที่นี้ หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด หักด้วย มูลค่าหนี้สินทั้งหมด

เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน

และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติการกองทุน ณ วันที่คำนวณ

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิคิวตี

ผลการดำเนินงาน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 พ.ย. 2563	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				นับจากวันเริ่ม โครงการ (26 พฤษภาคม 2560)
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	
KF-JPSCAP	6.37%	13.99%	19.49%	7.23%	1.01%	N/A	N/A	7.69%
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*	3.74%	5.19%	6.85%	4.35%	-0.63%	N/A	N/A	2.62%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	28.84%	17.38%	20.38%	27.76%	22.26%	N/A	N/A	20.97%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	24.30%	15.01%	17.92%	23.51%	19.25%	N/A	N/A	18.21%

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

** ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของ
กองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ

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

ชื่อกองทุน	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอควิตี้	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุ: ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ web site ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน 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 โขภทพิพัฒน์
3. นายสาธิต บัวชู
4. นางสาวสาวิณี สุขศรีวงศ์
5. นายปีติ ประดิพัทธ์พงษ์
6. นายจตุรันต์ สอนไฉ
7. นายชูศักดิ์ อวยพรชัยสกุล
8. นายพลสิทธิ์ อาหุณย์
9. นายพงศ์ศักดิ์ อนุรัตน์
10. นางสาววรรดา ตันติสุนทร

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

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลโดยตรงได้ที่ www.krungsriasset.com

(4) อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (portfolio turnover ratio) ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมา เท่ากับ 1.12%

(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)