krungsri
Asset
Management

Make Life
Simple

A member of MUFG
a global financial group

รายงานประจำปี 2566

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2565 – 31 พฤษภาคม 2566

กองทุนรวม

KF-JPSCAPD

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิควิตี้ปันผล

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

สารบัญ

รายงานประจำปี 2566

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิควิตี้ปันผล

- สารบริษัทจัดการ 3
- รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์ 4
- รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงิน 5
- รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพันของกองทุนรวม 30
- ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม 33
- ผลการดำเนินงาน 34
- รายงานสรุปเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น 35
- ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ 37
  - รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา
  - รายชื่อผู้จัดการกองทุน
  - การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
  - อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน
  - ข้อมูลการลงทุน และผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

สารบริษัทจัดการ

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัทฯ) ขอนำส่งรายงานประจำปี ของกองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิควิตี้ปันผล (KF-JPSCAPD) ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2565 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2566 มายังผู้ถือหน่วยลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิควิตี้ปันผล มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566 เท่ากับ 450.86 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนเท่ากับ 8.9026 บาท โดยมีผลการดำเนินงานย้อนหลัง 12 เดือน เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.99 เพิ่มขึ้นใกล้เคียงกับเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.53

ภาวะการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา MUFG Japan Equity Small Cap Fund (กองทุนหลัก) ปรับตัวเพิ่มขึ้นประมาณ 6.7% โดยในช่วงครึ่งหลังของปี 2565 รัฐบาลญี่ปุ่นเริ่มมีการผ่อนคลายมาตรการล็อคดาวน์ โดยเริ่มเปิดรับนักท่องเที่ยวต่างประเทศและมีมาตรการส่งเสริมการท่องเที่ยวเพิ่มขึ้นเพื่อช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจ ส่งผลให้ภาคการบริการของญี่ปุ่นทยอยฟื้นตัว โดยตลาดหุ้นญี่ปุ่นยังได้รับแรงส่งต่อเนื่องในช่วงต้นปี 2566 หลังจากที่ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ได้ปรับนโยบายการเงิน yield curve control โดยขยายกรอบการเคลื่อนไหวของพันธบัตรรัฐบาลญี่ปุ่นอายุ 10 ปี ให้กว้างขึ้นจากเดิมที่ +/-0.25% ไปอยู่ที่ +/-0.5% โดยผู้ว่า BOJ คนใหม่ส่งสัญญาณว่าทาง BOJ จะยังคงใช้นโยบายการเงินที่ผ่อนคลายต่อเนื่องเพื่อให้เศรษฐกิจกลับมาฟื้นตัว อีกทั้ง ต้องการเห็นค่าจ้างแรงงานมีการปรับเพิ่มขึ้นมาอย่างมีนัยสำคัญก่อนที่จะทบทวนการดำเนินนโยบายการเงิน ทั้งนี้ ตลาดญี่ปุ่นเห็นเงินลงทุนจากต่างชาติเข้ามาในตลาดหุ้นอย่างต่อเนื่อง โดยกองทุนหลักเน้นลงทุนในหุ้นขนาดกลางและเล็กของญี่ปุ่นที่มีโอกาสการเติบโตสูง โดยมีทั้งการลงทุนในธีมการลงทุนอย่าง ท่องเที่ยว ชิ้นส่วนประกอบรถยนต์ โดยเฉพาะรถยนต์ไฟฟ้า เป็นต้น

ณ สิ้นเดือนเมษายน 2566 กองทุนหลักมีการลงทุนในหมวด Services 18.8% หมวดเครื่องใช้ไฟฟ้า 15.1% หมวด Information & Communication 10.1% หมวด Machinery 6.6% และหมวดธนาคาร 5.2% เป็นต้น

แนวโน้มการลงทุน

การลงทุนในตลาดญี่ปุ่นมีทิศทางดีขึ้น โดยเห็นเม็ดเงินลงทุนจากนักลงทุนต่างชาติเข้ามาในญี่ปุ่นอย่างต่อเนื่องในปี 2566 โดยญี่ปุ่นเริ่มคลายมาตรการล็อคดาวน์และเปิดรับนักท่องเที่ยวต่างชาติมากขึ้น ทำให้เห็นการฟื้นตัวในฝั่งภาคบริการและการบริโภค ด้านรายได้บริษัทจดทะเบียนที่ญี่ปุ่นยังคงมีแนวโน้มฟื้นตัว ประกอบกับการดำเนินนโยบายการเงินที่ยังผ่อนคลายของ BOJ ซึ่งจะช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตาม ความผันผวนในตลาดญี่ปุ่นจะยังคงอยู่จากความเสี่ยงเรื่องเศรษฐกิจโลกชะลอตัวและอัตราเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้น ซึ่งอาจส่งผลให้ BOJ มีโอกาสปรับนโยบายการเงินให้เข้มงวดขึ้นได้ อีกทั้งตลาดญี่ปุ่นเองได้ปรับตัวขึ้นอย่างรวดเร็วจึงทำให้ valuations ปรับตัวแพงขึ้น เมื่อเทียบกับตลาดเอเชียอื่นๆ

บริษัทฯ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิควิตี้ปันผล

ตามที่ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) (“**ธนาคารฯ**”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิควิตี้ปันผล (“**กองทุน**”) ได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งบริหารและจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด สำหรับระยะเวลา วันที่ 1 มิถุนายน 2565 ถึง วันที่ 31 พฤษภาคม 2566 และรอบระยะเวลา 6 เดือนหลังของปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2565 ถึง วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

ธนาคารฯ เห็นว่าสำหรับรอบระยะเวลาดังกล่าว บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ได้บริหารจัดการกองทุนโดยในสาระสำคัญเป็นไปตามโครงการจัดการกองทุน ซึ่งได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนข้อผูกพันที่ทำไว้กับผู้ถือหน่วยลงทุน ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

(นางสาวนุชจรินทร์ เพชรปาณีวงศ์)
ผู้อำนวยการ

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
9 มิถุนายน 2566

โทรศัพท์ 02-106-1471
กรุณาติดต่อ คุณสุทธานิษฐ์ ภาณุภณ Suttanit

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิควิตี้ปันผล

รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงิน

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม พ.ศ. 2566

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิควิตี้ปันผล

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิควิตี้ปันผล ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม พ.ศ. 2566 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิควิตี้ปันผล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม พ.ศ. 2566 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนฯ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพ) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารของกองทุนฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี (แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น) ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารของกองทุนฯ เพื่อให้ผู้บริหารของกองทุนฯ ดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารของกองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารของกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารของกองทุนฯ รับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่องตามความเหมาะสม และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารของกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนฯ หรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกองทุนฯ
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารของกองทุนฯ ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารของกองทุนฯ
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารของกองทุนฯ และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนฯ ต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควร

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารของกองทุนฯ ในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด

(นางสุวิมล กฤตยาเกียรณ์)
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 2982

วันที่ 11 กรกฎาคม พ.ศ. 2566

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิควิตี้ปันผล

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2566	2565
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม		442,592,454.95	506,663,918.11
เงินฝากธนาคาร		736,263.88	9,444,180.20
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	7	10,184,201.24	14,572,563.12
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		29,011.70	12,844.59
จากการขายหน่วยลงทุน		7,935.95	-
รวมสินทรัพย์		453,549,867.72	530,693,506.02
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	7	684,414.76	1,528,716.20
เจ้าหนี้			
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		1,533,384.34	716,845.35
ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน		4,322.38	790.73
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		452,891.70	497,950.15
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		4,351.76	1,926.69
หนี้สินอื่น		8,791.63	11,082.39
รวมหนี้สิน		2,688,156.57	2,757,311.51
สินทรัพย์สุทธิ		450,861,711.15	527,936,194.51
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		506,436,215.30	595,802,041.59
ขาดทุนสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		158,494,310.76	151,712,605.71
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน		(214,068,814.91)	(219,578,452.79)
สินทรัพย์สุทธิ		450,861,711.15	527,936,194.51
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		8.9026	8.8609
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		50,643,621.5297	59,580,204.1594

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิควิตี้ปันผล

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร	หมายเลข/รุ่นตราสาร	อัตราดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ	เงินต้น (บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์ในประเทศ						
เงินฝากออมทรัพย์						
บมจ.ธ.ยูโอบี		0.6500	เมื่อทวงถาม	13,786,827.41	13,786,827.41	3.12
รวมเงินฝากออมทรัพย์					**13,786,827.41**	**3.12**
หลักทรัพย์ต่างประเทศ						
หน่วยลงทุน						
กองทุน MUFG Japan Equity Small Cap Fund (Class I)						
จำนวน 79,991.5558 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 21,571.1953 เยน						
รวมเป็นเงิน 1,725,513,472.51 เยน	LU1163552489		ไม่มีกำหนดอายุ	417,171,727.94	428,805,627.54	96.88
รวมหน่วยลงทุน					**428,805,627.54**	**96.88**
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 430,958,555.35 บาท)					**442,592,454.95**	**100.00**

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิควิตี้ปันผล

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร	หมายเลข/รุ่นตราสาร	อัตราดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ	เงินต้น (บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์ในประเทศ						
เงินฝากออมทรัพย์						
บมจ.ธ.ยูโอบี		0.2500	เมื่อทวงถาม	3,761,203.32	3,761,203.32	0.74
รวมเงินฝากออมทรัพย์					**3,761,203.32**	**0.74**
หลักทรัพย์ต่างประเทศ						
หน่วยลงทุน						
กองทุน MUFG Japan Equity Small Cap Fund (Class I)						
จำนวน 93,896.2301 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 20,029.0997 เยน						
รวมเป็นเงิน 1,880,656,954.13 เยน	LU1163552489		ไม่มีกำหนดอายุ	528,422,035.07	502,902,714.79	99.26
รวมหน่วยลงทุน					**502,902,714.79**	**99.26**
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 532,183,238.39 บาท)					**506,663,918.11**	**100.00**

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิควิตี้ปันผล

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2566

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2566	2565
รายได้			
รายได้ดอกเบี้ย		48,699.42	32,014.79
รวมรายได้		48,699.42	32,014.79
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	3,399,683.30	3,503,574.13
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		156,908.54	161,703.41
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	5	784,542.40	808,517.03
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		80,000.00	80,000.00
รวมค่าใช้จ่าย		4,421,134.24	4,553,794.57
ขาดทุนสุทธิ		(4,372,434.82)	(4,521,779.78)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		1,240,340.41	8,638,657.40
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		37,153,219.88	(93,222,258.19)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		40,358,158.70	25,957,047.61
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(3,544,060.44)	11,760,064.42
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(35,111,246.64)	(40,894,117.06)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น		40,096,411.91	(87,760,605.82)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		35,723,977.09	(92,282,385.60)
หัก ภาษีเงินได้	3.6	(7,304.90)	(4,802.20)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		35,716,672.19	(92,287,187.80)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิควิตี้ปันผล

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2566

(หน่วย : บาท)

		2566	**2565**
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก			
การดำเนินงาน		35,716,672.19	(92,287,187.80)
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	8	(30,207,034.31)	(23,437,919.96)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนระหว่างปี		58,638,787.14	510,617,688.17
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนระหว่างปี		(141,222,908.38)	(233,671,339.30)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี		(77,074,483.36)	161,221,241.11
สินทรัพย์สุทธิต้นปี		527,936,194.51	366,714,953.40
สินทรัพย์สุทธิสิ้นปี		450,861,711.15	527,936,194.51

	หน่วย	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	59,580,204.1594	34,893,368.7910
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	6,592,431.8216	49,028,428.6152
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(15,529,014.4513)	(24,341,593.2468)
หน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี	50,643,621.5297	59,580,204.1594

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิควิตี้ปันผล

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2566

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิควิตี้ปันผล ("กองทุน") จดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") เมื่อวันที่ 29 พฤษภาคม 2560 โดยมีเงินทุนจดทะเบียน 2,273.60 ล้านบาท (แบ่งเป็น 227.36 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนรวมตราสารทุน (Equity fund) ที่เน้นลงทุนในต่างประเทศ และเป็นกองทุนฟีดเดอร์ (Feeder Fund) สำหรับผู้ลงทุนทั่วไป (retail fund) และประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน

กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศที่มีเป้าหมายให้ผลตอบแทนในการถือครองหน่วยลงทุนในระยะยาว โดยจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ชื่อ MUFG Japan Equity Small Cap Fund (Class I) ("กองทุนหลัก") ซึ่งมีนโยบายลงทุนในหุ้นของบริษัทขนาดเล็กที่เป็นบริษัทชั้นนำและมีศักยภาพในการเติบโตระยะยาว และจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ญี่ปุ่น ทั้งนี้ กองทุนหลักดังกล่าวบริหารจัดการโดยบริษัท Waystone Management Company (Lux) S.A. และเป็นกองทุนรวมที่จัดตั้งตามระเบียบของ UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organizations of Securities Commission (IOSCO) โดยมิได้เป็นกองทุนรวมประเภทเฮ็ดจ์ฟันด์ (hedge fund)

บริษัทจัดการจะทำการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักที่ประเทศลักเซมเบิร์ก และจะลงทุนในสกุลเงินเยนเป็นสกุลเงินหลัก และกองทุนหลักจะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในสกุลเงินเยน อนึ่ง กองทุนหลักข้างต้นมีการเสนอขายในหลาย Class ซึ่งสามารถลงทุนได้ทั้งผู้ลงทุนทั่วไป และ/หรือผู้ลงทุนสถาบัน โดยแต่ละ Class ของหน่วยลงทุนอาจมีความแตกต่างกันในเรื่องของนโยบายการจัดสรรกำไร/ผลตอบแทน ค่าธรรมเนียม หรือคุณสมบัติของผู้ลงทุน เป็นต้น ซึ่งบริษัทจัดการจะพิจารณาเลือกลงทุนใน Class I (เป็น Class ที่เสนอขายให้กับนักลงทุนสถาบัน ซึ่งทำการซื้อขายหน่วยลงทุนในสกุลเงินเยน และไม่มีการจ่ายเงินปันผล)

กองทุนจะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

เงินลงทุนส่วนที่เหลือทั้งในประเทศและต่างประเทศ กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากธนาคาร และอาจจะลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non - investment grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated securities) โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (Unlisted securities) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured note)

บริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินหรือไม่ก็ได้ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการซึ่งจะพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราในสกุลเงินต่างประเทศที่อาจเกิดขึ้นได้จากการลงทุนในต่างประเทศตามความเหมาะสมและสภาวการณ์ในแต่ละขณะ

กองทุนอาจจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (efficient portfolio management) ซึ่งรวมถึงการป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากการลงทุน โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ เช่น การทำสัญญาสวอปและ/หรือสัญญาฟอร์เวิร์ดที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน/ด้านราคาตราสาร/อัตราดอกเบี้ย ซึ่งพิจารณาจากสภาวการณ์ของตลาด กฎระเบียบ หรือข้อบังคับ และปัจจัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("แนวปฏิบัติทางบัญชี") มาตราฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงการตีความ และแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์ ("สภาวิชาชีพบัญชี") กฎระเบียบและประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ทางการเงิน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน สำหรับค่าใช้จ่ายโดยตรงกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ทางการเงิน จะรับรู้เป็นค่าใช้จ่าย ณ วันที่เกิดรายการในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

เงินลงทุนในเงินฝากธนาคารแสดงในราคาตามมูลค่าที่ตราไว้ซึ่งเป็นมูลค่ายุติธรรมของเงินฝากธนาคาร

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนในต่างประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรมโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนจากการวัดค่าเงินลงทุน ถือเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.2 การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลไม่เกินปีละ 12 ครั้ง ในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 10 ของกำไรสุทธิในงวดบัญชีที่จะจ่ายเงินปันผลนั้น และ/หรือจ่ายจากกำไรสะสมในอัตราที่บริษัทจัดการพิจารณาเห็นสมควร ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะต้องไม่ทำให้กองทุนรวมมีผลขาดทุนสะสมเพิ่มขึ้นในรอบระยะเวลาบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผลนั้น และบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะไม่จ่ายเงินปันผล หากกรณีเกณฑ์ที่ใช้พิจารณาดังกล่าวข้างต้นในแต่ละงวดบัญชีที่จะจ่ายเงินปันผลน้อยกว่า 0.25 บาทต่อหน่วยลงทุน

กองทุนบันทึกลดกำไรสะสม ณ วันที่ปิดสมุดทะเบียนเพื่อประกาศจ่ายเงินปันผล

3.3 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ย รับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ค่าใช้จ่าย รับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุน รับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุน ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

3.4 รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

กองทุนได้บันทึกรายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศคงเหลืออยู่ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินโดยใช้ราคาที่ประกาศโดย Bloomberg เป็นเกณฑ์ในการคำนวณกำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.5 สัญญาอนุพันธ์

กองทุนใช้สัญญาอนุพันธ์ เช่น สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งได้แก่ การทำสัญญา Spot และสัญญา Forward

สัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการจะถูกแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินจากอัตราตามสัญญาเป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบแสดงฐานะการเงิน

3.6 ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ

3.7 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนของหน่วยลงทุน ซึ่งเทียบเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการ ถูกบันทึกใน "บัญชีปรับสมดุล"

3.8 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการซึ่งอาจมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงไว้ในงบการเงินและการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงินซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้ อันอาจทำให้ต้องมีการปรับปรุงบัญชีในรอบถัดไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	2566	**2565**
ซื้อเงินลงทุน	111,956,805.75	662,407,839.00
ขายเงินลงทุน	179,310,582.56	388,470,808.68

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและสถาบันการเงินซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการ และมีรายการธุรกิจกับบริษัทจัดการและกองทุนอื่นที่บริหารโดยบริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญดังกล่าว สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2566 และ 2565 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

	2566	**2565**	**นโยบายการกำหนดราคา**
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	3,399,683.30	3,503,574.13	ตามเกณฑ์ที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	784,542.40	808,517.03	ตามเกณฑ์ที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน
Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking (Luxembourg) S.A.			
ในฐานะตัวแทนจากการขายหน่วยลงทุน			
ซื้อเงินลงทุนในหน่วยลงทุน	-	388,597,183.59	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุนในหน่วยลงทุน	-	129,481,123.47	ราคาตลาด

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ในฐานะคู่สัญญาจากการทำสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2566 มีรายการดังนี้

(หน่วย : บาท)

ประเภทของรายการของสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	**จำนวนเงินตามสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ**	**อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา**	**อายุของสัญญา**	**มูลค่าของสัญญา ณ วันครบกำหนดสัญญา**
สัญญา Spot				
รายการซื้อ	463,316,000.00 เยน	0.251910	26 ม.ค. 2566 - 30 ม.ค. 2566	116,713,933.56

(หน่วย : บาท)

ประเภทของรายการของสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	จำนวนเงินตามสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา	อายุของสัญญา	มูลค่าของสัญญา ณ วันครบกำหนดสัญญา
สัญญา Spot (ต่อ)					
รายการซื้อ	381,865,000.00	เยน	0.256340	23 ก.พ. 2566 - 27 ก.พ. 2566	97,887,274.10
รายการซื้อ	417,963,000.00	เยน	0.260720	23 มี.ค. 2566 - 27 มี.ค. 2566	108,971,313.36
รวมรายการซื้อ	**1,263,144,000.00**	**เยน**			**323,572,521.02**
สัญญา Forward					
รายการขาย	522,403,000.00	เยน	0.252410	26 ม.ค. 2566 - 27 มี.ค. 2566	131,859,741.23
รายการขาย	359,974,000.00	เยน	0.256922	23 ก.พ. 2566 - 24 เม.ย. 2566	92,485,240.03
รายการขาย	432,707,000.00	เยน	0.261350	23 มี.ค. 2566 - 22 พ.ค. 2566	113,087,974.45
รวมรายการขาย	**1,315,084,000.00**	**เยน**			**337,432,955.71**

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2565 มีรายการดังนี้

(หน่วย : บาท)

ประเภทของรายการของสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	จำนวนเงินตามสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา	อายุของสัญญา	มูลค่าของสัญญา ณ วันครบกำหนดสัญญา
สัญญา Spot					
รายการซื้อ	127,047,000.00	เยน	0.301300	11 ส.ค. 2564 - 16 ส.ค. 2564	38,279,261.10
รายการซื้อ	43,732,000.00	เยน	0.302960	1 ต.ค. 2564 - 5 ต.ค. 2564	13,249,046.72
รายการซื้อ	44,358,000.00	เยน	0.295420	8 ธ.ค. 2564 - 13 ธ.ค. 2564	13,104,240.36
รายการซื้อ	72,913,000.00	เยน	0.295420	8 ธ.ค. 2564 - 13 ธ.ค. 2564	21,539,958.46

(หน่วย : บาท)

ประเภทของรายการของสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	จำนวนเงินตามสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา	อายุของสัญญา	มูลค่าของสัญญา ณ วันครบกำหนดสัญญา
สัญญา Spot (ต่อ)					
รายการซื้อ	175,125,000.00	เยน	0.289650	27 ม.ค. 2565 - 31 ม.ค. 2565	50,724,956.25
รายการซื้อ	120,191,000.00	เยน	0.289650	27 ม.ค. 2565 - 31 ม.ค. 2565	34,813,323.15
รายการซื้อ	57,894,000.00	เยน	0.289260	3 ก.พ. 2565 - 7 ก.พ. 2565	16,746,418.44
รายการซื้อ	185,112,000.00	เยน	0.289260	3 ก.พ. 2565 - 7 ก.พ. 2565	53,545,497.12
รายการซื้อ	149,343,000.00	เยน	0.289260	3 ก.พ. 2565 - 7 ก.พ. 2565	43,198,956.18
รายการซื้อ	332,339,000.00	เยน	0.282690	10 ก.พ. 2565 - 14 ก.พ. 2565	93,948,911.91
รายการซื้อ	178,335,000.00	เยน	0.282690	10 ก.พ. 2565 - 14 ก.พ. 2565	50,413,521.15
รวมรายการซื้อ	**1,486,389,000.00**	**เยน**			**429,564,090.84**
รายการขาย	44,948,572.00	เยน	0.283030	1 มี.ค. 2565 - 3 มี.ค. 2565	12,721,794.33
สัญญา Forward					
รายการขาย	109,503,000.00	เยน	0.301495	11 ส.ค. 2564 - 4 ต.ค. 2564	33,014,606.99
รายการขาย	178,335,000.00	เยน	0.295552	8 ธ.ค. 2564 - 14 ก.พ. 2565	52,707,265.92
รายการขาย	276,720,000.00	เยน	0.289910	27 ม.ค. 2565 - 11 เม.ย. 2565	80,223,895.20
รายการขาย	460,000,000.00	เยน	0.289445	3 ก.พ. 2565 - 22 มี.ค. 2565	133,144,700.00
รายการขาย	21,275,000.00	เยน	0.289535	3 ก.พ. 2565 - 11 เม.ย. 2565	6,159,857.13
รายการขาย	40,970,000.00	เยน	0.282935	10 ก.พ. 2565 - 11 เม.ย. 2565	11,591,846.95
รายการขาย	460,435,000.00	เยน	0.283285	10 ก.พ. 2565 - 21 มิ.ย. 2565	130,434,328.98
รวมรายการขาย	**1,547,238,000.00**	**เยน**			**447,276,501.17**
รายการซื้อ	61,071,000.00	เยน	0.282450	25 ก.พ. 2565 - 22 มี.ค. 2565	17,249,503.95

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566 และ 2565 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย : บาท)

	2566	**2565**
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	292,023.65	327,310.38
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนค้างจ่าย	67,390.06	75,533.13

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ในฐานะคู่สัญญาจากการทำสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565 มีรายการดังนี้

(หน่วย : บาท)

ประเภทของรายการของสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	**จำนวนเงินตามสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ**	**อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา**	**อายุของสัญญา**	**มูลค่าของสัญญา ณ วันครบกำหนดสัญญา**
สัญญา Forward				
รายการขาย	460,435,000.00 เยน	0.283285	10 ก.พ. 2565 - 21 มิ.ย. 2565	130,434,328.98

6. ข้อมูลของกองทุนหลัก (Master Fund)

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิควิตี้ปันผล ได้เลือกลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักชื่อ MUFG Japan Equity Small Cap Fund (Class I)

ข้อมูลของกองทุนหลักที่สำคัญมีดังต่อไปนี้

ชื่อกองทุน MUFG Japan Equity Small Cap Fund ซึ่งเป็นกองทุนรวมที่จดทะเบียนจัดตั้งภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศลักเซมเบิร์ก และเป็นสมาชิกสามัญของ International Organizations of Securities Commission (IOSCO) โดยมิได้เป็นกองทุนรวมประเภทเฮ็ดจ์ฟันด์ (hedge fund)

ลักษณะเฉพาะของ Class I	(1) เป็น Class ที่เสนอขายให้กับนักลงทุนสถาบัน (2) ทำการซื้อขายหน่วยลงทุนในสกุลเงินเยน และไม่มีการจ่ายเงินปันผล
วันที่เสนอขายกองทุน	20 มีนาคม 2558
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุน
วัตถุประสงค์ และนโยบายการลงทุน	กองทุนจะลงทุนในหุ้นที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศญี่ปุ่น ซึ่งรวมถึงกองทุนรวมอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund) และสัญญาฟิวเจอร์สที่มีดัชนีราคาหุ้นเป็นหลักทรัพย์อ้างอิง (Stock Index Futures) กองทุนจะใช้กลยุทธ์การลงทุนที่จัดทำโดยผู้จัดการการลงทุนภายใต้แนวทางการคัดเลือกหุ้นแบบรายบริษัท (Bottom-up Approach) โดยมีมุมมองในระยะกลางถึงยาวมากกว่า 3 - 5 ปี กองทุนจะเน้นการลงทุนในหุ้นญี่ปุ่นที่เป็นผู้บุกเบิกธุรกิจและมีศักยภาพในการเติบโตระยะยาวตามวัฏจักรเศรษฐกิจ ทั้งนี้ บริษัทที่มีศักยภาพในการเติบโตมักจะเป็นบริษัทที่มีขนาดเล็กในอุตสาหกรรมใหม่หรือมีเทคโนโลยีล้ำหน้าที่อยู่ในตลาดเฉพาะกลุ่ม โดยจะเฟ้นหาบริษัทญี่ปุ่นที่มีขนาดเล็กและทำการวิเคราะห์แบบรายบริษัท (Bottom-up Research) กองทุนอาจลงทุนในเงินสด ตราสารเทียบเท่าเงินสด และตราสารหนี้ระยะสั้นและจะลงทุนในเงินฝากไม่เกินร้อยละ 15 ของมูลค่าทรัพย์สิน กองทุนอาจใช้ตราสารอนุพันธ์ทางการเงินเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน และเพื่อป้องกันความเสี่ยง กองทุนอาจทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินนอกเหนือจากสกุลเงินหลักของกองทุน ซึ่งอาจทำสัญญาแบบ currency spot และ forward contracts, futures, options และ options on futures on currencies เป็นต้น
ตัวชี้วัด (Benchmark)	MSCI Japan Small Cap Gross Return JPY ในสกุลเงินเยน
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
บริษัทจัดการลงทุน	Waystone Management Company (Lux) S.A.*
ผู้เก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุน	Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking (Luxembourg) S.A.

* หมายเหตุ : ตั้งแต่วันที่ 28 มีนาคม 2565 เป็นต้นไป กองทุนหลักได้มีการเปลี่ยนแปลงบริษัทจัดการกองทุนของกองทุนดังต่อไปนี้

เดิม	ใหม่
MUFG Lux Management Company S.A.	Waystone Management Company (Lux) S.A.

7. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566 และ 2565 กองทุนมีสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าโดยมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

	2566			
	จำนวนเงินตามสัญญา		**มูลค่ายุติธรรม**	
	เยน	**บาท**	**สินทรัพย์**	**หนี้สิน**
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	62,458,000.00	16,220,342.60	-	684,414.76
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	1,730,076,000.00	440,826,221.92	10,184,201.24	-
รวมมูลค่ายุติธรรม			10,184,201.24	684,414.76

(หน่วย : บาท)

	2565			
	จำนวนเงินตามสัญญา		**มูลค่ายุติธรรม**	
	เยน	**บาท**	**สินทรัพย์**	**หนี้สิน**
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	151,414,000.00	40,154,203.68	377,613.85	-
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	1,943,120,000.00	532,712,164.04	14,194,949.27	1,528,716.20
รวมมูลค่ายุติธรรม			14,572,563.12	1,528,716.20

8. การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

ในระหว่างปี สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2566 กองทุนได้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงาน ดังนี้

(หน่วย : บาท)

วันที่ปิดสมุดทะเบียน	สำหรับรอบระยะเวลา	อัตราหน่วยละ	จำนวนเงิน
7 ตุลาคม 2565	1 มิถุนายน 2565 - 31 สิงหาคม 2565	0.2500	14,568,946.13
10 มกราคม 2566	1 กันยายน 2565 - 30 พฤศจิกายน 2565	0.3000	15,638,088.18
	รวม	0.5500	30,207,034.31

ในระหว่างปี สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2565 กองทุนได้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงาน ดังนี้

(หน่วย : บาท)

วันที่ปิดสมุดทะเบียน	สำหรับรอบระยะเวลา	อัตราหน่วยละ	จำนวนเงิน
8 กรกฎาคม 2564	26 กุมภาพันธ์ 2564 - 31 พฤษภาคม 2564	0.2500	8,471,194.57
7 ตุลาคม 2564	1 มิถุนายน 2564 - 31 สิงหาคม 2564	0.3900	14,966,725.39
	รวม	0.6400	23,437,919.96

9. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

9.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ข้อมูลระดับ 1 เป็นราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน
- ข้อมูลระดับ 2 เป็นข้อมูลอื่นที่สังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม
- ข้อมูลระดับ 3 เป็นข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่ไม่ได้มาจากข้อมูลที่สังเกตได้

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566 และ 2565 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566			
	ระดับที่ 1	**ระดับที่ 2**	**ระดับที่ 3**	**รวม**
สินทรัพย์				
กองทุน	-	428,805,627.54	-	428,805,627.54
ตราสารหนี้	-	13,786,827.41	-	13,786,827.41
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	10,184,201.24	-	10,184,201.24
หนี้สิน				
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	684,414.76	-	684,414.76

(หน่วย : บาท)

	ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565			
	ระดับที่ 1	**ระดับที่ 2**	**ระดับที่ 3**	**รวม**
สินทรัพย์				
กองทุน	-	502,902,714.79	-	502,902,714.79
ตราสารหนี้	-	3,761,203.32	-	3,761,203.32
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	14,572,563.12	-	14,572,563.12
หนี้สิน				
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	1,528,716.20	-	1,528,716.20

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วย หน่วยลงทุนในต่างประเทศ ตราสารหนี้ภาคเอกชนที่อยู่ในกลุ่มน่าลงทุนและอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างระดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

9.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566 และ 2565 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	**มีอัตราดอกเบี้ยคงที่**	**ไม่มีอัตราดอกเบี้ย**	**รวม**
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินฝากออมทรัพย์	14,523,091.29	-	-	14,523,091.29
หน่วยลงทุน	-	-	428,805,627.54	428,805,627.54
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	10,184,201.24	10,184,201.24
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	29,011.70	29,011.70
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	7,935.95	7,935.95
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	684,414.76	684,414.76
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน				
หน่วยลงทุน	-	-	1,533,384.34	1,533,384.34

(หน่วย : บาท)

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
หนี้สินทางการเงิน (ต่อ)				
เจ้าหนี้ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	-	-	4,322.38	4,322.38
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	452,891.70	452,891.70
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	4,351.76	4,351.76
หนี้สินอื่น	-	-	8,791.63	8,791.63

(หน่วย : บาท)

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินฝากออมทรัพย์	13,205,383.52	-	-	13,205,383.52
หน่วยลงทุน	-	-	502,902,714.79	502,902,714.79
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	14,572,563.12	14,572,563.12
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	12,844.59	12,844.59
หนี้สินทางการเงิน				
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	1,528,716.20	1,528,716.20

(หน่วย : บาท)

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
หนี้สินทางการเงิน (ต่อ)				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	716,845.35	716,845.35
เจ้าหนี้ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	-	-	790.73	790.73
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	497,950.15	497,950.15
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	1,926.69	1,926.69
หนี้สินอื่น	-	-	11,082.39	11,082.39

9.3 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

เนื่องจากกองทุนนำเงินลงทุนซึ่งเป็นเงินบาทไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักในสกุลเงินเยน จึงอาจมีความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินของทั้งสองสกุลเงินได้ บริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินหรือไม่ก็ได้ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราในสกุลเงินต่างประเทศที่อาจเกิดขึ้นได้จากการลงทุนในต่างประเทศตามความเหมาะสมและสภาวการณ์ในแต่ละขณะ ทั้งนี้ การป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินดังกล่าว อาจไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงได้ทั้งหมด และหากคาดการณ์ผิดจะทำให้เสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่มากขึ้น

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566 และ 2565 กองทุนมีสินทรัพย์ที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศ ดังนี้

(หน่วย : เยน)

รายการ	**2566**	**2565**
เงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	1,725,513,472.51	1,880,656,954.13

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566 และ 2565 กองทุนได้แปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังกล่าวข้างต้นโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ประกาศจาก Bloomberg ในอัตรา 1 เยน เท่ากับ 0.248509 บาท และ 0.267408 บาท ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566 และ 2565 กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของสินทรัพย์ที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 7)

10. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกงบการเงินโดยผู้มีอำนาจของบริษัทจัดการ เมื่อวันที่ 11 กรกฎาคม 2566

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิควิตี้ปันผล

รายละเอียดการลงทุน ณ 31 พฤษภาคม 2566

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	**14,552,102.99**	**3.22**
เงินฝากธนาคาร		
FITCH-LONG		
Rate A-	736,984.85	0.16
FITCH_TH-LONG		
Rate AAA	13,815,118.14	3.06
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	**428,805,627.54**	**95.11**
หน่วยลงทุน		
ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์	428,805,627.54	95.11
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	**9,499,786.48**	**2.11**
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน-สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		
TRIS		
Rate A+	(682,529.76)	(0.15)
FITCH-LONG		
Rate AA	10,182,316.24	2.26
อื่นๆ	**(1,995,805.86)**	**(0.44)**
ลูกหนี้	7,935.95	0.00
เจ้าหนี้	(1,550,850.11)	(0.34)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(452,891.70)	(0.10)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	**450,861,711.15**	**100.00**

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิควิตี้ปันผล

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ 31 พฤษภาคม 2566

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน						
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	107,865,691.09	0.7244	20 มิ.ย. 2566	3,266,173.06
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	106,842,200.79	0.8100	3 ก.ค. 2566	3,652,204.14
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	95,882,616.14	0.6335	6 มิ.ย. 2566	2,856,062.00
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	108,894,898.16	0.0905	24 ก.ค. 2566	407,877.04
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทยธนชาต	ป้องกันความเสี่ยง	16,220,342.60	(0.1518)	20 มิ.ย. 2566	(684,414.76)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทยธนชาต	ป้องกันความเสี่ยง	21,340,815.74	0.0004	10 ก.ค. 2566	1,885.00

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 และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ดีกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น
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	เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชาระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชาระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

หมายเหตุ

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

(2) คำเสริมท้าย (tha) จะระบุไว้ต่อจากอันดับเครดิตเพื่อบอกถึงอันดับเครดิตภายในประเทศสำหรับประเทศไทย

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิควิตี้ปันผล

ตั้งแต่วันที่ 1 **มิถุนายน** 2565 **ถึงวันที่** 31 **พฤษภาคม** 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย:พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สิน* (ต่อปี) 1/
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	3,399.68	0.6955
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	156.91	0.0321
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	784.54	0.1605
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี (Auditing Fee)	80.00	0.0164
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Others)	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด 2/	**4,421.13**	**0.9045**

หมายเหตุ

1/ ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมข้างต้น เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

2/ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

* มูลค่าทรัพย์สิน ในที่นี้ หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด หักด้วย มูลค่าหนี้สินทั้งหมด เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติการกองทุน ณ วันที่คำนวณ

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิควิตี้ปันผล

ผลการดำเนินงาน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	นับจากวันเริ่มโครงการ (29 พฤษภาคม 2560)
KF-JPSCAPD	4.65%	-0.04%	-0.47%	6.99%	9.38%	1.10%	N/A	5.93%
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*	3.24%	0.79%	4.39%	6.53%	4.56%	0.48%	N/A	2.81%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	13.93%	15.50%	13.90%	15.02%	18.34%	20.57%	N/A	19.75%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	14.87%	15.04%	14.89%	16.23%	16.53%	18.14%	N/A	17.44%

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

** ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด
รายงาน สรุปเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียง

ชื่อกองทุน กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิควิตี้ปันผล
ระหว่างวันที่ 1 มิถุนายน 2565 - 31 พฤษภาคม 2566

ลำดับที่	ชื่อบริษัท	จำนวนครั้งที่เชิญประชุม (ครั้ง)*	จำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม (ครั้ง)**	จำนวนครั้งที่ลงมติตามวาระการประชุม***		
				เห็นด้วย	คัดค้าน	งดออกเสียง
1	MUFG Japan Equity Small Cap Fund (Class I)	1	1	6	-	1

หมายเหตุ * หมายถึง จำนวนครั้งที่บริษัทที่จัดประชุมเชิญบริษัทจัดการเข้าร่วมประชุมในฐานะผู้ถือหุ้น
** หมายถึง จำนวนครั้งที่บริษัทจัดการเข้าร่วมประชุมในฐานะผู้ถือหุ้น
*** หมายถึง จำนวนครั้งที่ลงมติออกเสียงในฐานะผู้ถือหุ้น การนับจำนวนครั้งเป็นการนับรวมการลงคะแนนเสียงในวาระเดียวกันรวมทุกธุรกิจจัดการลงทุนเป็น 1 ครั้ง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด
รายละเอียดการใช้สิทธิออกเสียงคัดค้านหรืองดออกเสียง

ชื่อกองทุน กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิควิตี้ปันผล
ระหว่างวันที่ 1 มิถุนายน 2565 - 31 พฤษภาคม 2566

ลำดับที่	ชื่อบริษัทและวาระ	คัดค้าน	งดออกเสียง*	เหตุผล
1	MUFG Japan Equity Small Cap Fund (Class I) วาระที่ 7 พิจารณาวาระอื่นๆ (ถ้ามี)		/	ไม่มีวาระแจ้งให้ทราบล่วงหน้าทำให้ไม่สามารถนำเข้าที่ประชุมคณะกรรมการลงทุนเพื่อพิจารณาได้

หมายเหตุ * หมายถึง นอกเหนือจากนี้เป็นการงดออกเสียงใน "วาระอื่นๆ" ซึ่งไม่ได้มีการแจ้งรายละเอียดไว้ล่วงหน้า

ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ

(1) รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา (วันที่ 1 มิถุนายน 2565 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2566)

ชื่อกองทุน	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิควิตี้ปันผล	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 31 พฤษภาคม 2566

1. นายฑลิต โชคทิพย์พัฒนา
2. นายสาธิต บัวชู
3. นางสาวสาวิณี สุขศรีวงศ์
4. นายปีติ ประติพัทธิ์พงษ์
5. นายกวิพ เหรียญเสาวภาคย์
6. นายจาตุรันต์ สอนไว
7. นายชูศักดิ์ อวยพรชัยสกุล
8. นายพงศ์สัณห์ อนุรัตน์
9. นางสาววรดา ตันติสุนทร
10. นายวัชรินทร์ ด้วงสังข์

(3) การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนโดยตรงได้ที่ www.krungsriasset.com

(4) อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (portfolio turnover ratio) ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมา เท่ากับ 4.69%

(5) ผลการดำเนินงานและข้อมูลการลงทุนของกองทุนหลัก (ข้อมูล ณ วันที่ 31/05/2023)

HISTORICAL PERFORMANCE (Net of fees, Dividend reinvested, in JPY)

	Cumulative				Annualized		
(%)	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Since Inception
JPY Class I (JPY)	-1.5	0.1	-0.3	7.7	10.4	2.0	9.8
Index (JPY)	0.9	5.0	6.2	14.2	10.7	3.9	6.5
Difference (JPY)	-2.4	-4.9	-6.5	-6.5	-0.3	-1.9	3.2

(Source : BBH and Bloomberg)

SECTOR WEIGHTS

Sector**	Weight(%)	
Top10	Fund	Index
Services	17.8	5.3
Electric Appliances	15.3	7.0
Information & Communication	10.5	6.3
Machinery	7.1	7.5
Banks	5.5	4.4
Retail Trade	5.1	9.8
Wholesale Trade	4.6	6.0
Glass & Ceramics Products	4.4	1.8
Real Estate	3.8	2.3
Metal Products	3.5	1.5

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

LARGEST 10 HOLDINGS

Name	Sector*	Weight (%)	
		Fund	Index
MITSUI HIGH-TEC	Electric Appliances	2.86	0.17
TOWA	Machinery	2.77	-
SANYO DENKI	Electric Appliances	2.54	0.06
OPEN HOUSE GROUP	Real Estate	2.46	-
CTS	Services	2.33	-
MCJ	Electric Appliances	2.31	0.06
KAGA ELECTRONICS	Wholesale Trade	2.26	0.07
ANEST IWATA	Machinery	2.13	-
MONEX GROUP	Securities & Commodity Futures	2.05	0.08
FUJI KYUKO	Land Transportation	2.01	0.11

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