



**krungsri**  
Asset  
Management

A member of MUFG

# รายงานประจำปี 2569

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568 – 31 พฤษภาคม 2569

กองทุนรวม

**KFJPSCAP**

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอีควิตี้

**Krungsri Japan Small Cap Equity Fund**

กองทุนนี้มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่

1. หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า :

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอีควิตี้-สะสมมูลค่า (KFJPSCAP-A)

2. หน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนสถาบัน :

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอีควิตี้-ผู้ลงทุนสถาบัน (KFJPSCAP-I)

**Krungsri Asset Management Co., Ltd.**

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

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

## รายงานประจำปี 2569

### กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิควิตี้

|                                                                     |    |
|---------------------------------------------------------------------|----|
| ● สารบัญจัดการ                                                      | 3  |
| ● รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์                                           | 4  |
| ● รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงิน                                  | 5  |
| ● รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพันของกองทุนรวม | 32 |
| ● ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม                                | 35 |
| ● ผลการดำเนินงาน                                                    | 36 |
| ● รายงานสรุปเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น       | 38 |
| ● ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ                            | 40 |
| - รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา       |    |
| - การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการให้บริการบุคคลอื่นๆ             |    |
| - รายชื่อผู้จัดการกองทุน                                            |    |
| - การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3                       |    |
| - อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน                               |    |
| - ข้อมูลการลงทุน และผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก                     |    |

## สารบริษัทจัดการ

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัทฯ) ขอส่งรายงานประจำปี ของกองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิคิวตี้ (KFJPSCAP) ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569 มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

### ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิคิวตี้ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569 ซึ่งแบ่งตามชนิดหน่วยลงทุน ดังนี้

- KFJPSCAP-A จำนวน 232.42 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน 23.8616 บาท

- KFJPSCAP-I จำนวน 1.58 แสนบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน 25.1951 บาท

และมีผลการดำเนินงานย้อนหลัง 12 เดือน โดยแบ่งตามชนิดหน่วยลงทุน ได้แก่

- KFJPSCAP-A เพิ่มขึ้นร้อยละ 40.44 มากกว่าเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 30.07

- KFJPSCAP-I เพิ่มขึ้นร้อยละ 40.60 มากกว่าเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 30.07

### ภาวะการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา MUFG Japan Equity Small Cap Fund (กองทุนหลัก) ปรับตัวเพิ่มขึ้นประมาณ 30.07% โดยตลาดหุ้นญี่ปุ่นปรับตัวได้ดีต่อเนื่องในปี 2568 จากรายได้บริษัทจดทะเบียนที่ยังคงแข็งแกร่ง และอัตราค่าจ้างแรงงานที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ซึ่งสนับสนุนการบริโภคในประเทศ นอกจากนี้ ในปี 2569 ตลาดญี่ปุ่นรวมถึงหุ้นขนาดเล็กของญี่ปุ่นยังได้รับแรงส่งจากหุ้นในกลุ่มเทคโนโลยีที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นตามความต้องการใช้ AI โดยหุ้นในตลาดญี่ปุ่นจะเน้นการผลิตสินค้าที่อยู่ในห่วงโซ่อุปทานของ AI อย่างเช่นหุ้นในกลุ่มการผลิตและออกแบบ Chip และกลุ่มการผลิตในฝั่ง Automation อย่างไรก็ดี ตลาดญี่ปุ่นยังคงมีความเสี่ยง จากความไม่แน่นอนในนโยบายการค้าของทรัมป์ อีกทั้ง สงครามระหว่างสหรัฐฯ อิสราเอลและอิหร่านที่ยืดเยื้อออกไปกดดันให้ราคาน้ำมันโลกปรับตัวสูงขึ้น ขณะเดียวกันก็กดดันอัตราเงินเฟ้อของญี่ปุ่นส่งผลให้ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ได้มีการใช้นโยบายการเงินที่เข้มงวดมากขึ้น โดยมีการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอีก 25bps ไปอยู่ที่ 1.0% ทั้งนี้ กองทุนหลักเน้นลงทุนในหุ้นขนาดเล็กของญี่ปุ่น ซึ่งที่ผ่านมาได้รับแรงส่งจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและการบริโภคในประเทศ อีกทั้ง จากการผลิตในห่วงโซ่อุปทานของ AI ซึ่งยังคงมีแนวโน้มเติบโตได้ดีต่อเนื่อง

ณ สิ้นเดือนเมษายน 2569 กองทุนหลักมีการลงทุนในหมวดอุตสาหกรรม 28.8% หมวด Information Technology 20.3% หมวดการเงิน 13.9% และหมวด Consumer Discretionary 10.7% เป็นต้น

### แนวโน้มการลงทุน

การลงทุนในตลาดญี่ปุ่นปรับตัวดีขึ้น จากการฟื้นตัวของค่าจ้างแรงงานและการบริโภคที่ขยายตัวต่อเนื่อง ส่งผลให้เศรษฐกิจญี่ปุ่นสามารถหลุดจากภาวะเงินฝืดได้ ด้านรายได้บริษัทจดทะเบียนที่ญี่ปุ่นยังคงมีแนวโน้มขยายตัว โดยเฉพาะในกลุ่มหุ้นเทคโนโลยีที่ได้ประโยชน์จากการใช้ AI มากขึ้น อย่างไรก็ตาม ความผันผวนในตลาดญี่ปุ่นจะยังคงอยู่จากการที่ BOJ ปรับอัตราดอกเบี้ยให้เข้มงวดขึ้นต่อเนื่องและความผันผวนจากนโยบายกีดกันการค้าจากทรัมป์ อีกทั้ง ความเสี่ยงการเมืองระหว่างประเทศที่ยังคงอยู่

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด



## รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นลงทุน  
กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิคิวตี

ตามที่ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิคิวตี (“กองทุน”) ได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งบริหารจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด สำหรับระยะเวลา วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึง วันที่ 31 พฤษภาคม 2569 และรอบระยะเวลา 6 เดือนหลังของปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2568 ถึง วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

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

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

(นางสาวจินณพัทธ์ ตั้งจิตนบ)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการบริการกองทุน

ฝ่ายปฏิบัติการบริการหลักทรัพย์สายงานพัฒนาและปฏิรูป เทคโนโลยี และปฏิบัติการ

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

10 มิถุนายน 2569

โทรศัพท์ 02-106-1475

กรุณาติดต่อ คุณจิระประภา ธงไชย N.

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

140 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

ทะเบียนเลขที่ 0107536000498

sc.com/th

Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited

140 Wireless Road, Lumpini, Patumwan, Bangkok 10330

Registration No. 0107536000498

sc.com/th

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิกวิตี  
รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงิน  
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม พ.ศ. 2569



## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิกวิตี

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิกวิตี ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม พ.ศ. 2569 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิกวิตี ณ วันที่ 31 พฤษภาคม พ.ศ. 2569 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนฯ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารของกองทุนฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี (แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น) ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารของกองทุนฯ เพื่อให้ผู้บริหารของกองทุนฯ ดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

#### ความรับผิดชอบของผู้บริหารต้องงบการเงิน

ผู้บริหารของกองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารของกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารของกองทุนฯ รับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องตามความเหมาะสม และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารของกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนฯ หรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

#### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อการดำเนินการได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุนฯ
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารของกองทุนฯ ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารของกองทุนฯ
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารของกองทุนฯ และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้องหรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนฯ ต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควร

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารของกองทุนฯ ในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด

กตญน กตญก

(นางสาวชลกาญจน์ กฤตยาเกียรติ)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 10925

วันที่ 21 กรกฎาคม พ.ศ. 2569

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิกวิตี

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

|                                  |          | (หน่วย : บาท)         |                       |
|----------------------------------|----------|-----------------------|-----------------------|
|                                  | หมายเหตุ | 2569                  | 2568                  |
| <b>สินทรัพย์</b>                 |          |                       |                       |
| เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม  |          | 235,163,426.58        | 124,399,608.77        |
| เงินฝากธนาคาร                    |          | 1,982,635.71          | 2,603,297.79          |
| ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์          | 8        | 491,046.96            | 1,179,540.13          |
| ลูกหนี้                          |          |                       |                       |
| จากดอกเบี้ย                      |          | 12,733.54             | 3,609.74              |
| จากการขายหน่วยลงทุน              |          | 2,960,593.84          | -                     |
| <b>รวมสินทรัพย์</b>              |          | <u>240,610,436.63</u> | <u>128,186,056.43</u> |
| <b>หนี้สิน</b>                   |          |                       |                       |
| เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์         | 8        | 376,586.10            | 55,033.12             |
| เจ้าหนี้                         |          |                       |                       |
| จากการซื้อเงินลงทุน              |          | 3,165,533.28          | -                     |
| จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน       |          | 4,046,817.57          | 382,231.06            |
| ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน |          | 56,709.83             | 704.10                |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย               |          | 377,960.39            | 216,396.95            |
| ภาษีเงินได้ค้างจ่าย              |          | 1,910.03              | 541.46                |
| หนี้สินอื่น                      |          | 6,382.58              | 3,568.84              |
| <b>รวมหนี้สิน</b>                |          | <u>8,031,899.78</u>   | <u>658,475.53</u>     |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>            |          | <u>232,578,536.85</u> | <u>127,527,580.90</u> |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ :</b>          |          |                       |                       |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน  |          | 97,466,043.11         | 74,981,686.38         |
| กำไรสะสม                         |          |                       |                       |
| บัญชีปรับสมดุล                   |          | (65,231,690.86)       | (95,453,922.42)       |
| กำไรสะสมจากการดำเนินงาน          |          | 200,344,184.60        | 147,999,816.94        |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>            |          | <u>232,578,536.85</u> | <u>127,527,580.90</u> |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีजेแปนสมอลแคปอิควิดี

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนที่ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

| ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/<br>ผู้ออกหลักทรัพย์ | หมายเลขตราสาร | อัตรา    |                | เงินต้น (บาท)  | มูลค่ายุติธรรม (บาท)  | ร้อยละ<br>ของมูลค่า<br>เงินลงทุน |
|---------------------------------------------------|---------------|----------|----------------|----------------|-----------------------|----------------------------------|
|                                                   |               | ดอกเบี้ย | วันครบอายุ     |                |                       |                                  |
|                                                   |               | (%)      |                |                |                       |                                  |
| <b>หลักทรัพย์ในประเทศ</b>                         |               |          |                |                |                       |                                  |
| <b>เงินฝากออมทรัพย์</b>                           |               |          |                |                |                       |                                  |
| บมจ.บ.ทีสโก้                                      |               | 0.3000   | เมื่อทวงถาม    | 5,179.74       | 5,179.74              | -                                |
| บมจ.ช.ยูโอบี                                      |               | 0.5000   | เมื่อทวงถาม    | 5,095,977.26   | 5,095,977.26          | 2.17                             |
| <b>รวมเงินฝากออมทรัพย์</b>                        |               |          |                |                | <b>5,101,157.00</b>   | <b>2.17</b>                      |
| <b>หลักทรัพย์ต่างประเทศ</b>                       |               |          |                |                |                       |                                  |
| <b>เงินฝากออมทรัพย์</b>                           |               |          |                |                |                       |                                  |
| บมจ.บ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย)                   |               |          |                |                |                       |                                  |
| จำนวนเงิน 15,470,101.00 เยน                       |               |          | เมื่อทวงถาม    | 3,165,553.95   | 3,165,553.95          | 1.35                             |
| <b>รวมเงินฝากออมทรัพย์</b>                        |               |          |                |                | <b>3,165,553.95</b>   | <b>1.35</b>                      |
| <b>หน่วยลงทุน</b>                                 |               |          |                |                |                       |                                  |
| กองทุน MUFG Japan Equity Small Cap Fund (Class I) |               |          |                |                |                       |                                  |
| จำนวน 28,839.0430 หน่วย                           |               |          |                |                |                       |                                  |
| มูลค่าหน่วยละ 38,449.5087 เยน                     |               |          |                |                |                       |                                  |
| รวมเป็นเงิน 1,108,847,034.73 เยน                  | LU1163552489  |          | ไม่มีกำหนดอายุ | 185,484,077.12 | 226,896,715.63        | 96.48                            |
| <b>รวมหน่วยลงทุน</b>                              |               |          |                |                | <b>226,896,715.63</b> | <b>96.48</b>                     |
| <b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 193,750,788.07 บาท)</b>  |               |          |                |                | <b>235,163,426.58</b> | <b>100.00</b>                    |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิกวิดี  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568  
การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

| ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/<br>ผู้ออกหลักทรัพย์ | หมายเลขตราสาร | อัตรา    |                | เงินต้น (บาท)  | มูลค่ายุติธรรม (บาท)  | ร้อยละ<br>ของมูลค่า<br>เงินลงทุน |
|---------------------------------------------------|---------------|----------|----------------|----------------|-----------------------|----------------------------------|
|                                                   |               | ดอกเบี้ย | วันครบอายุ     |                |                       |                                  |
|                                                   |               | (%)      |                |                |                       |                                  |
| <b>หลักทรัพย์ในประเทศ</b>                         |               |          |                |                |                       |                                  |
| <b>เงินฝากออมทรัพย์</b>                           |               |          |                |                |                       |                                  |
| บมจ.บ.ทีสโก้                                      |               | 0.4500   | เมื่อทวงถาม    | 5,159.85       | 5,159.85              | 0.01                             |
| บมจ.บ.ยูโอบี                                      |               | 0.9000   | เมื่อทวงถาม    | 92,212.69      | 92,212.69             | 0.07                             |
| <b>รวมเงินฝากออมทรัพย์</b>                        |               |          |                |                | <b>97,372.54</b>      | <b>0.08</b>                      |
| <b>หลักทรัพย์ต่างประเทศ</b>                       |               |          |                |                |                       |                                  |
| <b>เงินฝากออมทรัพย์</b>                           |               |          |                |                |                       |                                  |
| บมจ.บ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย)                   |               |          |                |                |                       |                                  |
| จำนวนเงิน 101.00 เยน                              |               |          | เมื่อทวงถาม    | 22.99          | 22.99                 | -                                |
| <b>รวมเงินฝากออมทรัพย์</b>                        |               |          |                |                | <b>22.99</b>          | <b>-</b>                         |
| <b>หน่วยลงทุน</b>                                 |               |          |                |                |                       |                                  |
| กองทุน MUFG Japan Equity Small Cap Fund (Class I) |               |          |                |                |                       |                                  |
| จำนวน 20,534.8202 หน่วย                           |               |          |                |                |                       |                                  |
| มูลค่าหน่วยละ 26,590.0035 เยน                     |               |          |                |                |                       |                                  |
| รวมเป็นเงิน 546,020,940.99 เยน                    | LU1163552489  |          | ไม่มีกำหนดอายุ | 112,276,476.24 | 124,302,213.24        | 99.92                            |
| <b>รวมหน่วยลงทุน</b>                              |               |          |                |                | <b>124,302,213.24</b> | <b>99.92</b>                     |
| <b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 112,373,871.77 บาท)</b>  |               |          |                |                | <b>124,399,608.77</b> | <b>100.00</b>                    |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิกวิดี

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

(หน่วย : บาท)

|                                                                             | หมายเหตุ | 2569            | 2568            |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------|-----------------|-----------------|
| <b>รายได้</b>                                                               |          |                 |                 |
| รายได้ดอกเบี้ย                                                              |          | 14,950.49       | 28,718.35       |
| <b>รวมรายได้</b>                                                            |          | 14,950.49       | 28,718.35       |
| <b>ค่าใช้จ่าย</b>                                                           |          |                 |                 |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                                                       | 5        | 1,953,274.74    | 1,304,728.44    |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์                                               |          | 48,612.87       | 53,881.77       |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน                                            | 5        | 243,063.78      | 269,409.00      |
| ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ                                                         |          | 80,000.00       | 80,000.00       |
| <b>รวมค่าใช้จ่าย</b>                                                        |          | 2,324,951.39    | 1,708,019.21    |
| <b>ขาดทุนสุทธิ</b>                                                          |          | (2,310,000.90)  | (1,679,300.86)  |
| <b>รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน</b>                                  |          |                 |                 |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                              |          | 24,176,265.13   | 17,192,491.07   |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                        |          | 29,386,901.51   | (15,315,064.02) |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์                          |          | 12,263,091.49   | 9,707,338.99    |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์                    |          | (1,010,046.15)  | (2,448,949.95)  |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ                  |          | (10,159,600.86) | (5,826,575.89)  |
| <b>รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น</b> |          | 54,656,611.12   | 3,309,240.20    |
| การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้                  |          | 52,346,610.22   | 1,629,939.34    |
| <b>หัก ภาษีเงินได้</b>                                                      | 3.5      | (2,242.56)      | (4,307.74)      |
| <b>การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้</b>        |          | 52,344,367.66   | 1,625,631.60    |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิกวิดี  
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ  
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

|                                                             |          | (หน่วย : บาท)         |                        |
|-------------------------------------------------------------|----------|-----------------------|------------------------|
|                                                             | หมายเหตุ | 2569                  | 2568                   |
| <b>การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก</b>          |          |                       |                        |
| การดำเนินงาน                                                | 6        | 52,344,367.66         | 1,625,631.60           |
| การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนระหว่างปี |          | 214,715,156.26        | 144,472,298.48         |
| การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนระหว่างปี      |          | (162,008,567.97)      | (237,806,784.28)       |
| <b>การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี</b>       |          | <b>105,050,955.95</b> | <b>(91,708,854.20)</b> |
| <b>สินทรัพย์สุทธิต้นปี</b>                                  |          | <b>127,527,580.90</b> | <b>219,236,435.10</b>  |
| <b>สินทรัพย์สุทธิสิ้นปี</b>                                 |          | <b>232,578,536.85</b> | <b>127,527,580.90</b>  |
| <hr/>                                                       |          |                       |                        |
| <b>หน่วย</b>                                                |          |                       |                        |
| <hr/>                                                       |          |                       |                        |
| <b>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</b>                     |          |                       |                        |
| (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)                                      |          |                       |                        |
| หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี                                       |          | 7,498,168.6380        | 12,869,638.2716        |
| <b>บวก :</b> หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี                    |          | 9,859,392.5953        | 8,877,605.2360         |
| <b>หัก :</b> หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี             |          | (7,610,956.9227)      | (14,249,074.8696)      |
| <b>หน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี</b>                               |          | <b>9,746,604.3106</b> | <b>7,498,168.6380</b>  |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอควิตี้  
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ (ต่อ)  
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

|                                                                     |          | (หน่วย : บาท)         |                        |
|---------------------------------------------------------------------|----------|-----------------------|------------------------|
|                                                                     | หมายเหตุ | 2569                  | 2568                   |
| <b>การเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์สุทธิแยกตามชนิดหน่วยลงทุน มีดังนี้</b> |          |                       |                        |
| <b>ชนิดสะสมมูลค่า</b>                                               |          |                       |                        |
| การดำเนินงาน                                                        | 6        | 52,337,466.13         | 1,962,741.46           |
| การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนระหว่างปี             |          | 214,565,156.26        | 144,472,298.48         |
| การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนระหว่างปี                  |          | (162,008,567.97)      | (235,168,595.17)       |
| <b>การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี</b>               |          | <b>104,894,054.42</b> | <b>(88,733,555.23)</b> |
| <b>สินทรัพย์สุทธิต้นปี</b>                                          |          | <b>127,526,960.13</b> | <b>216,260,515.36</b>  |
| <b>สินทรัพย์สุทธิสิ้นปี</b>                                         |          | <b>232,421,014.55</b> | <b>127,526,960.13</b>  |
| <b>ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน</b>                                           |          |                       |                        |
| การดำเนินงาน                                                        | 6        | 6,901.53              | (337,109.86)           |
| การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนระหว่างปี             |          | 150,000.00            | -                      |
| การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนระหว่างปี                  |          | -                     | (2,638,189.11)         |
| <b>การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี</b>               |          | <b>156,901.53</b>     | <b>(2,975,298.97)</b>  |
| <b>สินทรัพย์สุทธิต้นปี</b>                                          |          | <b>620.77</b>         | <b>2,975,919.74</b>    |
| <b>สินทรัพย์สุทธิสิ้นปี</b>                                         |          | <b>157,522.30</b>     | <b>620.77</b>          |
| <b>หน่วย</b>                                                        |          |                       |                        |
| <b>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)</b>      |          |                       |                        |
| <b>ชนิดสะสมมูลค่า</b>                                               |          |                       |                        |
| หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี                                               |          | 7,498,134.0293        | 12,695,144.4864        |
| บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี                                   |          | 9,853,175.1050        | 8,877,605.2360         |
| หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี                            |          | (7,610,956.9227)      | (14,074,615.6931)      |
| หน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี                                              |          | 9,740,352.2116        | 7,498,134.0293         |
| <b>ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน</b>                                           |          |                       |                        |
| หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี                                               |          | 34.6087               | 174,493.7852           |
| บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี                                   |          | 6,217.4903            | -                      |
| หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี                            |          | -                     | (174,459.1765)         |
| หน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี                                              |          | 6,252.0990            | 34.6087                |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิกวิดี

### หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

#### 1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิกวิดี ("กองทุน") จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") เมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม 2560 โดยมีเงินทุนจดทะเบียน 2,278.38 ล้านบาท (แบ่งเป็น 227.84 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนรวมตราสารทุนที่เน้นลงทุนในต่างประเทศ และเป็นกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) สำหรับผู้ลงทุนทั่วไป (retail fund) ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน ที่มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด

กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศที่มีเป้าหมายให้ผลตอบแทนในการถือครองหน่วยลงทุนในระยะยาว โดยจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ชื่อ MUFG Japan Equity Small Cap Fund (Class I) ("กองทุนหลัก") ซึ่งมีนโยบายลงทุนในหุ้นของบริษัทขนาดเล็กที่เป็นบริษัทชั้นนำและมีศักยภาพในการเติบโตในระยะยาว 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) โดยมีได้เป็นกองทุนรวมประเภทเฮดจ์ฟันด์ (hedge fund)

บริษัทจัดการจะทำการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักที่ประเทศลักเซมเบิร์ก และจะลงทุนในสกุลเงินเยนเป็นสกุลเงินหลัก และกองทุนหลักจะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในสกุลเงินเยน อนึ่ง กองทุนหลักข้างต้นมีการเสนอขายในหลาย Class ซึ่งสามารถลงทุนได้ทั้งผู้ลงทุนทั่วไป และ/หรือผู้ลงทุนสถาบัน โดยแต่ละ Class ของหน่วยลงทุนอาจมีความแตกต่างกันในเรื่องของนโยบายการจัดสรรกำไร/ผลตอบแทนค่าธรรมเนียม 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) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปง (Structured note)

กองทุนอาจจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (efficient portfolio management) ซึ่งรวมถึงการป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากการลงทุน โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ เช่น การทำสัญญาสวอปและ/หรือสัญญาฟอว์เวิร์ดที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน/ด้านราคาตราสาร/อัตราดอกเบี้ย ซึ่งพิจารณาจากสภาพการณ์ของตลาด ภาวะเบี่ยง หรือข้อบังคับ และปัจจัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

กองทุนมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่

- (1) หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า : กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิกวิดี - สะสมมูลค่า  
(ชื่อย่อ : KFJPSCAP-A)
- (2) หน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนสถาบัน : กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิกวิดี - ผู้ลงทุนสถาบัน  
(ชื่อย่อ : KFJPSCAP-I)

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

## 2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("แนวปฏิบัติทางบัญชี") มาตรฐานการรายงานทางการเงิน 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 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุน รับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุน ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

### 3.3 รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

กองทุนได้บันทึกรายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศคงเหลืออยู่ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน โดยใช้ราคาที่ประกาศโดย Bloomberg เป็นเกณฑ์ในการคำนวณกำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

### 3.4 สัญญาอนุพันธ์

กองทุนใช้สัญญาอนุพันธ์ เช่น สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งได้แก่ การทำสัญญา Spot และสัญญา Forward

สัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการจะถูกแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินจากอัตราตามสัญญาเป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบแสดงฐานะการเงิน

### 3.5 ภาษีเงินได้

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

### 3.6 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนของหน่วยลงทุน ซึ่งเทียบเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการ ถูกบันทึกใน "บัญชีปรับสมดุล"

### 3.7 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการซึ่งอาจมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงไว้ในงบการเงินและการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงินซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้ อันอาจทำให้ต้องมีการปรับปรุงบัญชีในรอบถัดไป

## 4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

|               | (หน่วย : บาท)  |                |
|---------------|----------------|----------------|
|               | 2569           | 2568           |
| ซื้อเงินลงทุน | 244,247,612.52 | 190,163,470.08 |
| ขายเงินลงทุน  | 176,881,358.13 | 264,347,257.86 |

## 5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและสถาบันการเงินซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการ และมีรายการธุรกิจกับบริษัทจัดการและกองทุนอื่นที่บริหารโดยบริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญดังกล่าว สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569 และ 2568 มีดังต่อไปนี้

|                                            | 2569         | 2568         | นโยบายการกำหนดราคา                |
|--------------------------------------------|--------------|--------------|-----------------------------------|
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด |              |              |                                   |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                      | 1,953,274.74 | 1,304,728.44 | ตามเกณฑ์ที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน           | 243,063.78   | 269,409.00   | ตามเกณฑ์ที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน |

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ในฐานะคู่สัญญาจากการทำสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569 มีรายการดังนี้

(หน่วย : บาท)

| ประเภทของรายการ      | จำนวนเงินตาม              |                 | มูลค่าของสัญญา                |                       |
|----------------------|---------------------------|-----------------|-------------------------------|-----------------------|
| ของสัญญาแลกเปลี่ยน   | สัญญาแลกเปลี่ยน           | อัตราแลกเปลี่ยน | ณ วันครบกำหนด                 |                       |
| เงินตราต่างประเทศ    | เงินตราต่างประเทศ         | ตามสัญญา        | อายุของสัญญา                  | สัญญา                 |
| <b>สัญญา Spot</b>    |                           |                 |                               |                       |
| รายการซื้อ           | 92,424,000.00 เยน         | 0.221090        | 21 ต.ค. 2568 - 25 ต.ค. 2568   | 20,434,022.16         |
| รายการซื้อ           | 34,481,000.00 เยน         | 0.221090        | 21 ต.ค. 2568 - 25 ต.ค. 2568   | 7,623,404.29          |
| รายการซื้อ           | 30,330,000.00 เยน         | 0.220420        | 2 ต.ค. 2568 - 6 ต.ค. 2568     | 6,685,338.60          |
| รายการซื้อ           | 53,352,000.00 เยน         | 0.220420        | 2 ต.ค. 2568 - 6 ต.ค. 2568     | 11,759,847.84         |
| รายการซื้อ           | 115,984,000.00 เยน        | 0.215580        | 16 ต.ค. 2568 - 20 ต.ค. 2568   | 25,003,830.72         |
| รายการซื้อ           | 12,341,000.00 เยน         | 0.209910        | 10 พ.ย. 2568 - 12 พ.ย. 2568   | 2,590,499.31          |
| รายการซื้อ           | 111,781,000.00 เยน        | 0.205000        | 3 ธ.ค. 2568 - 8 ธ.ค. 2568     | 22,915,105.00         |
| รายการซื้อ           | 38,934,000.00 เยน         | 0.199700        | 23 ธ.ค. 2568 - 26 ธ.ค. 2568   | 7,775,119.80          |
| รายการซื้อ           | 27,801,000.00 เยน         | 0.201480        | 26 ม.ค. 2569 - 28 ม.ค. 2569   | 5,601,345.48          |
| รายการซื้อ           | 46,352,000.00 เยน         | 0.202440        | 5 ก.พ. 2569 - 9 ก.พ. 2569     | 9,383,498.88          |
| รายการซื้อ           | 22,153,000.00 เยน         | 0.203060        | 23 เม.ย. 2569 - 27 เม.ย. 2569 | 4,498,388.18          |
| รายการซื้อ           | 42,946,000.00 เยน         | 0.203060        | 23 เม.ย. 2569 - 27 เม.ย. 2569 | 8,720,614.76          |
| รายการซื้อ           | 41,514,000.00 เยน         | 0.203060        | 23 เม.ย. 2569 - 27 เม.ย. 2569 | 8,429,832.84          |
| รายการซื้อ           | 61,857,000.00 เยน         | 0.203060        | 23 เม.ย. 2569 - 27 เม.ย. 2569 | 12,560,682.42         |
| รายการซื้อ           | 22,052,000.00 เยน         | 0.203050        | 27 เม.ย. 2569 - 30 เม.ย. 2569 | 4,477,658.60          |
| รายการซื้อ           | 218,427,000.00 เยน        | 0.204840        | 14 พ.ค. 2569 - 18 พ.ค. 2569   | 44,742,586.68         |
| <b>รวมรายการซื้อ</b> | <b>972,729,000.00 เยน</b> |                 |                               | <b>203,201,775.56</b> |

| (หน่วย : บาท)           |                             |                 |                              |                       |
|-------------------------|-----------------------------|-----------------|------------------------------|-----------------------|
| ประเภทของรายการ         | จำนวนเงินตาม                |                 |                              |                       |
| ของสัญญาแลกเปลี่ยน      | สัญญาแลกเปลี่ยน             | อัตราแลกเปลี่ยน | มูลค่าของสัญญา               |                       |
| เงินตราต่างประเทศ       | เงินตราต่างประเทศ           | ตามสัญญา        | อายุของสัญญา                 | ณ วันครบกำหนด         |
|                         |                             |                 |                              | สัญญา                 |
| <b>สัญญา Spot (ต่อ)</b> |                             |                 |                              |                       |
| รายการขาย               | 20,884,384.00 เยน           | 0.220250        | 19 ต.ค. 2568 - 21 ต.ค. 2568  | 4,599,785.58          |
| รายการขาย               | 48,770,731.00 เยน           | 0.215580        | 16 ต.ค. 2568 - 20 ต.ค. 2568  | 10,513,994.19         |
| รายการขาย               | 78,976,125.00 เยน           | 0.202440        | 5 ก.พ. 2569 - 9 ก.พ. 2569    | 15,987,926.75         |
| <b>รวมรายการขาย</b>     | <b>148,631,240.00 เยน</b>   |                 |                              | <b>31,101,706.52</b>  |
| <b>สัญญา Forward</b>    |                             |                 |                              |                       |
| รายการขาย               | 115,984,000.00 เยน          | 0.221435        | 21 ต.ค. 2568 - 20 ต.ค. 2568  | 25,682,917.04         |
| รายการขาย               | 69,747,000.00 เยน           | 0.220616        | 2 ต.ค. 2568 - 17 พ.ย. 2568   | 15,387,304.15         |
| รายการขาย               | 114,809,000.00 เยน          | 0.215785        | 16 ต.ค. 2568 - 25 พ.ย. 2568  | 24,774,060.07         |
| รายการขาย               | 118,512,000.00 เยน          | 0.205205        | 3 ธ.ค. 2568 - 26 ม.ค. 2569   | 24,319,254.96         |
| รายการขาย               | 46,352,000.00 เยน           | 0.199800        | 23 ธ.ค. 2568 - 9 ก.พ. 2569   | 9,261,129.60          |
| รายการขาย               | 31,254,000.00 เยน           | 0.201560        | 26 ม.ค. 2569 - 24 ก.พ. 2569  | 6,299,556.24          |
| รายการขาย               | 69,005,000.00 เยน           | 0.202505        | 5 ก.พ. 2569 - 9 มี.ค. 2569   | 13,973,857.53         |
| รายการขาย               | 248,046,260.00 เยน          | 0.200720        | 19 ก.พ. 2569 - 25 ก.พ. 2569  | 49,787,845.31         |
| รายการขาย               | 158,727,000.00 เยน          | 0.203135        | 23 เม.ย. 2569 - 8 มิ.ย. 2569 | 32,243,009.15         |
| รายการขาย               | 105,660,000.00 เยน          | 0.203930        | 30 เม.ย. 2569 - 8 มิ.ย. 2569 | 21,547,243.80         |
| รายการขาย               | 252,237,000.00 เยน          | 0.204875        | 14 พ.ค. 2569 - 29 มิ.ย. 2569 | 51,677,055.38         |
| <b>รวมรายการขาย</b>     | <b>1,330,333,260.00 เยน</b> |                 |                              | <b>274,953,233.23</b> |
| รายการซื้อ              | 90,254,000.00 เยน           | 0.203900        | 30 เม.ย. 2569 - 7 พ.ค. 2569  | 18,402,790.60         |

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568 มีรายการดังนี้

(หน่วย : บาท)

| ประเภทของรายการ      | จำนวนเงินตาม              |                 |                               | มูลค่าของสัญญา       |
|----------------------|---------------------------|-----------------|-------------------------------|----------------------|
| ของสัญญาแลกเปลี่ยน   | สัญญาแลกเปลี่ยน           | อัตราแลกเปลี่ยน |                               | ณ วันครบกำหนด        |
| เงินตราต่างประเทศ    | เงินตราต่างประเทศ         | ตามสัญญา        | อายุของสัญญา                  | สัญญา                |
| <b>สัญญา Spot</b>    |                           |                 |                               |                      |
| รายการซื้อ           | 34,976,000.00 เยน         | 0.226830        | 8 ก.ค. 2567 - 10 ก.ค. 2567    | 7,933,606.08         |
| รายการซื้อ           | 13,359,000.00 เยน         | 0.231780        | 23 ก.ค. 2567 - 25 ก.ค. 2567   | 3,096,349.02         |
| รายการซื้อ           | 20,948,000.00 เยน         | 0.233940        | 2 ก.ย. 2567 - 4 ก.ย. 2567     | 4,900,575.12         |
| รายการซื้อ           | 15,282,000.00 เยน         | 0.227700        | 24 ก.ย. 2567 - 26 ก.ย. 2567   | 3,479,711.40         |
| รายการซื้อ           | 7,779,000.00 เยน          | 0.224500        | 18 มี.ค. 2568 - 21 มี.ค. 2568 | 1,746,385.50         |
| รายการซื้อ           | 81,689,000.00 เยน         | 0.232930        | 3 เม.ย. 2568 - 8 เม.ย. 2568   | 19,027,818.77        |
| รายการซื้อ           | 170,100,000.00 เยน        | 0.227480        | 8 พ.ค. 2568 - 13 พ.ค. 2568    | 38,694,348.00        |
| <b>รวมรายการซื้อ</b> | <b>344,133,000.00 เยน</b> |                 |                               | <b>78,878,793.89</b> |
| รายการขาย            | 45,707,849.00 เยน         | 0.227830        | 2 ก.ค. 2567 - 5 ก.ค. 2567     | 10,413,619.24        |
| รายการขาย            | 105,997,999.00 เยน        | 0.224500        | 18 มี.ค. 2568 - 21 มี.ค. 2568 | 23,796,550.78        |
| <b>รวมรายการขาย</b>  | <b>151,705,848.00 เยน</b> |                 |                               | <b>34,210,170.02</b> |
| <b>สัญญา Forward</b> |                           |                 |                               |                      |
| รายการขาย            | 25,239,000.00 เยน         | 0.235046        | 2 ก.ย. 2567 - 18 พ.ย. 2567    | 5,932,325.99         |
| รายการขาย            | 61,411,000.00 เยน         | 0.233360        | 3 เม.ย. 2568 - 19 พ.ค. 2568   | 14,330,870.96        |
| รายการขาย            | 184,795,000.00 เยน        | 0.227760        | 8 พ.ค. 2568 - 16 มิ.ย. 2568   | 42,088,909.20        |
| <b>รวมรายการขาย</b>  | <b>271,445,000.00 เยน</b> |                 |                               | <b>62,352,106.15</b> |

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569 และ 2568 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย : บาท)

|                                            | 2569       | 2568       |
|--------------------------------------------|------------|------------|
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด |            |            |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย               | 260,454.85 | 115,590.66 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนค้ำจ่าย    | 31,254.56  | 17,338.57  |

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ในฐานะคู่สัญญาจากการทำสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569 มีรายการดังนี้

(หน่วย : บาท)

| ประเภทของรายการ      | จำนวนเงินตาม       |                 | มูลค่าของสัญญา               |                |
|----------------------|--------------------|-----------------|------------------------------|----------------|
| ของสัญญาแลกเปลี่ยน   | สัญญาแลกเปลี่ยน    | อัตราแลกเปลี่ยน | ณ วันครบกำหนด                |                |
| เงินตราต่างประเทศ    | เงินตราต่างประเทศ  | ตามสัญญา        | อายุของสัญญา                 | สัญญา          |
| <b>สัญญา Forward</b> |                    |                 |                              |                |
| รายการขาย            | 158,727,000.00 เยน | 0.203135        | 23 เม.ย. 2569 - 8 มิ.ย. 2569 | 32,243,009.15  |
| รายการขาย            | 105,660,000.00 เยน | 0.203930        | 30 เม.ย. 2569 - 8 มิ.ย. 2569 | 21,547,243.80  |
| รายการขาย            | 252,237,000.00 เยน | 0.204875        | 14 พ.ค. 2569 - 29 มิ.ย. 2569 | 51,677,055.38  |
| รวมรายการขาย         | 516,624,000.00 เยน |                 |                              | 105,467,308.33 |

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568 มีรายการดังนี้

(หน่วย : บาท)

| ประเภทของรายการ      | จำนวนเงินตาม       |                 | มูลค่าของสัญญา              |               |
|----------------------|--------------------|-----------------|-----------------------------|---------------|
| ของสัญญาแลกเปลี่ยน   | สัญญาแลกเปลี่ยน    | อัตราแลกเปลี่ยน | ณ วันครบกำหนด               |               |
| เงินตราต่างประเทศ    | เงินตราต่างประเทศ  | ตามสัญญา        | อายุของสัญญา                | สัญญา         |
| <b>สัญญา Forward</b> |                    |                 |                             |               |
| รายการขาย            | 184,795,000.00 เยน | 0.227760        | 8 พ.ค. 2568 - 16 มิ.ย. 2568 | 42,088,909.20 |

## 6. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569 และ 2568 กองทุนมีหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายดังต่อไปนี้

|                                    | 2569           |                    |
|------------------------------------|----------------|--------------------|
|                                    | ชนิดสะสมมูลค่า | ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน |
| หน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี (หน่วย)     | 9,740,352.2116 | 6,252.0990         |
| สินทรัพย์สุทธิ (บาท)               | 232,421,014.55 | 157,522.30         |
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท) | 23.8616        | 25.1951            |
|                                    | 2568           |                    |
|                                    | ชนิดสะสมมูลค่า | ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน |
| หน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี (หน่วย)     | 7,498,134.0293 | 34.6087            |
| สินทรัพย์สุทธิ (บาท)               | 127,526,960.13 | 620.77             |
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท) | 17.0078        | 17.9368            |

ปัจจุบันกองทุนมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่

- (1) หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า : กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิกวิดี - สะสมมูลค่า  
(ชื่อย่อ : KFJPSCAP-A) เหมาะสำหรับผู้ลงทุนทั่วไป ที่ต้องการรับรายได้จากส่วนต่างจากการลงทุน (Capital gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total return)
- (2) หน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนสถาบัน : กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิกวิดี - ผู้ลงทุนสถาบัน  
(ชื่อย่อ : KFJPSCAP-I) เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่เป็นนิติบุคคล กลุ่มผู้ลงทุนที่ซื้อกรรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุน และ/หรือผู้ลงทุนสถาบันที่บริษัทจัดการกำหนด ที่ต้องการรับรายได้จากส่วนต่างจากการลงทุน (Capital gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total return)

ผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับจากเงินลงทุน

- กรณีลงทุนในหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า และหน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนสถาบัน

โอกาสที่จะได้รับจากผลกำไรส่วนเกิน (Capital Gain) อันเนื่องมาจากมูลค่าที่เพิ่มขึ้นของหลักทรัพย์ที่ลงทุน โดยจะได้รับเมื่อผู้ถือหน่วยลงทุนมีการส่งขายคืนหน่วยลงทุน ทั้งนี้ กรณีลูกค้าที่เป็นบุคคลธรรมดาไม่ต้องเสียภาษีจากกำไรส่วนเกินดังกล่าว

การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปีแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุนมีดังนี้

(หน่วย : บาท)

|                              | 2569          | 2568         |
|------------------------------|---------------|--------------|
| หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า     | 52,337,466.13 | 1,962,741.46 |
| หน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนสถาบัน | 6,901.53      | (337,109.86) |
| รวม                          | 52,344,367.66 | 1,625,631.60 |

## 7. ข้อมูลของกองทุนหลัก (Master Fund)

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิกวิดี 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) โดยมีได้เป็นกองทุนรวมประเภทเฮดจ์ฟันด์ (hedge fund)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| ลักษณะเฉพาะของ Class I         | (1) เป็น Class ที่เสนอขายให้กับนักลงทุนสถาบัน<br>(2) ทำการซื้อขายหน่วยลงทุนในสกุลเงินเยน และไม่มีการจ่ายเงินปันผล                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| วันที่เสนอขายกองทุน            | 20 มีนาคม 2558                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| วันทำการซื้อขาย                | ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุน                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| วัตถุประสงค์ และนโยบายการลงทุน | กองทุนจะลงทุนในหุ้นที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศญี่ปุ่น ซึ่งรวมถึงกองทุนรวมอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund) และสัญญาฟิวเจอร์สที่มีดัชนีราคาหุ้นเป็นหลักทรัพย์อ้างอิง (Stock Index Futures)<br>กองทุนจะใช้กลยุทธ์การลงทุนที่จัดทำโดยผู้จัดการการลงทุนภายใต้แนวทางการคัดเลือกหุ้นแบบรายบริษัท (Bottom-up Approach) โดยมีมุมมองในระยะกลางถึงยาวมากกว่า 3 - 5 ปี<br>กองทุนจะเน้นการลงทุนในหุ้นญี่ปุ่นที่เป็นผู้นำธุรกิจและมีศักยภาพในการเติบโตระยะยาวตามวัฏจักรเศรษฐกิจ ทั้งนี้ บริษัทที่มีศักยภาพในการเติบโตมักจะเป็นบริษัทที่มีขนาดเล็กในอุตสาหกรรมใหม่หรือมีเทคโนโลยีล้ำหน้าที่อยู่ในตลาดเฉพาะกลุ่ม โดยจะเฟ้นหาบริษัทญี่ปุ่นที่มีขนาดเล็กและทำการวิเคราะห์แบบรายบริษัท (Bottom-up Research) |

|                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| วัตถุประสงค์ และ<br>นโยบายการลงทุน (ต่อ) | กองทุนอาจลงทุนในเงินสด ตราสารเทียบเท่าเงินสด และตราสารหนี้ระยะสั้น และจะลงทุนในเงินฝากไม่เกินร้อยละ 15 ของมูลค่าทรัพย์สิน<br>กองทุนอาจใช้ตราสารอนุพันธ์ทางการเงินเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน และเพื่อป้องกันความเสี่ยง<br>กองทุนอาจทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินนอกเหนือจากสกุลเงินหลักของกองทุน ซึ่งอาจทำสัญญาแบบ currency spot และ forward contracts, futures, options และ options on futures on currencies เป็นต้น |
| อายุโครงการ                              | ไม่กำหนด                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| บริษัทจัดการลงทุน                        | Waystone Management Company (Lux) S.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| ผู้เก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุน           | Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking (Luxembourg) S.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

#### 8. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569 และ 2568 กองทุนมีสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าโดยมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมดังต่อไปนี้

| (หน่วย : บาท)                     |                   |                |                |            |
|-----------------------------------|-------------------|----------------|----------------|------------|
| 2569                              |                   |                |                |            |
|                                   | จำนวนเงินตามสัญญา |                | มูลค่ายุติธรรม |            |
|                                   | เยน               | บาท            | สินทรัพย์      | หนี้สิน    |
| สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | 1,053,168,000.00  | 215,643,051.13 | 491,046.96     | 376,586.10 |
| รวมมูลค่ายุติธรรม                 |                   |                | 491,046.96     | 376,586.10 |
| (หน่วย : บาท)                     |                   |                |                |            |
| 2568                              |                   |                |                |            |
|                                   | จำนวนเงินตามสัญญา |                | มูลค่ายุติธรรม |            |
|                                   | เยน               | บาท            | สินทรัพย์      | หนี้สิน    |
| สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | 506,137,000.00    | 116,402,157.72 | 1,179,540.13   | 55,033.12  |
| รวมมูลค่ายุติธรรม                 |                   |                | 1,179,540.13   | 55,033.12  |

## 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 2569 และ 2568 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย : บาท)

| ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569 |            |                |            |                |
|--------------------------|------------|----------------|------------|----------------|
|                          | ระดับที่ 1 | ระดับที่ 2     | ระดับที่ 3 | รวม            |
| <b>สินทรัพย์</b>         |            |                |            |                |
| กองทุน                   | -          | 226,896,715.63 | -          | 226,896,715.63 |
| ตราสารหนี้               | -          | 8,266,710.95   | -          | 8,266,710.95   |
| ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์  | -          | 491,046.96     | -          | 491,046.96     |
| <b>หนี้สิน</b>           |            |                |            |                |
| เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ | -          | 376,586.10     | -          | 376,586.10     |

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

|                          | ระดับที่ 1 | ระดับที่ 2     | ระดับที่ 3 | รวม            |
|--------------------------|------------|----------------|------------|----------------|
| <b>สินทรัพย์</b>         |            |                |            |                |
| กองทุน                   | -          | 124,302,213.24 | -          | 124,302,213.24 |
| ตราสารหนี้               | -          | 97,395.53      | -          | 97,395.53      |
| ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์  | -          | 1,179,540.13   | -          | 1,179,540.13   |
| <b>หนี้สิน</b>           |            |                |            |                |
| เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ | -          | 55,033.12      | -          | 55,033.12      |

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่เกิดขึ้นได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วย หน่วยลงทุนในต่างประเทศ ตราสารหนี้ภาคเอกชนที่อยู่ในกลุ่มนำลงทุนและอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างระดับชั้นของมูลค่าสุทธิธรรม

## 9.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569 และ 2568 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินตามมูลค่าสุทธิธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

|                            | มีอัตราดอกเบี้ย |               |            |              |
|----------------------------|-----------------|---------------|------------|--------------|
|                            | ปรับขึ้นลงตาม   | มีอัตรา       | ไม่มีอัตรา |              |
|                            | อัตราตลาด       | ดอกเบี้ยคงที่ | ดอกเบี้ย   | รวม          |
| <b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b> |                 |               |            |              |
| เงินฝากออมทรัพย์ในประเทศ   | 7,083,792.71    | -             | -          | 7,083,792.71 |

(หน่วย : บาท)

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

|                             | มีอัตราดอกเบี้ย |               |                |                |
|-----------------------------|-----------------|---------------|----------------|----------------|
|                             | ปรับขึ้นลงตาม   | มีอัตรา       | ไม่มีอัตรา     | รวม            |
|                             | อัตราตลาด       | ดอกเบี้ยคงที่ | ดอกเบี้ย       |                |
| สินทรัพย์ทางการเงิน (ต่อ)   |                 |               |                |                |
| เงินฝากออมทรัพย์ต่างประเทศ  | -               | -             | 3,165,553.95   | 3,165,553.95   |
| หน่วยลงทุน                  | -               | -             | 226,896,715.63 | 226,896,715.63 |
| ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์     | -               | -             | 491,046.96     | 491,046.96     |
| ลูกหนี้จากดอกเบี้ย          | -               | -             | 12,733.54      | 12,733.54      |
| ลูกหนี้จากขายหน่วยลงทุน     | -               | -             | 2,960,593.84   | 2,960,593.84   |
| หนี้สินทางการเงิน           |                 |               |                |                |
| เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์    | -               | -             | 376,586.10     | 376,586.10     |
| เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน | -               | -             | 3,165,533.28   | 3,165,533.28   |
| เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน    |                 |               |                |                |
| หน่วยลงทุน                  | -               | -             | 4,046,817.57   | 4,046,817.57   |
| เจ้าหนี้ค่าธรรมเนียม        |                 |               |                |                |
| สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน        | -               | -             | 56,709.83      | 56,709.83      |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย          | -               | -             | 377,960.39     | 377,960.39     |
| ภาษีเงินได้ค้างจ่าย         | -               | -             | 1,910.03       | 1,910.03       |
| หนี้สินอื่น                 | -               | -             | 6,382.58       | 6,382.58       |

(หน่วย : บาท)

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

|                            | มีอัตราดอกเบี้ย |               |                |                |
|----------------------------|-----------------|---------------|----------------|----------------|
|                            | ปรับขึ้นลงตาม   | มีอัตรา       | ไม่มีอัตรา     |                |
|                            | อัตราตลาด       | ดอกเบี้ยคงที่ | ดอกเบี้ย       | รวม            |
| สินทรัพย์ทางการเงิน        |                 |               |                |                |
| เงินฝากออมทรัพย์ในประเทศ   | 2,700,670.33    | -             | -              | 2,700,670.33   |
| เงินฝากออมทรัพย์ต่างประเทศ | -               | -             | 22.99          | 22.99          |
| หน่วยลงทุน                 | -               | -             | 124,302,213.24 | 124,302,213.24 |
| ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์    | -               | -             | 1,179,540.13   | 1,179,540.13   |
| ลูกหนี้จากดอกเบี้ย         | -               | -             | 3,609.74       | 3,609.74       |
| หนี้สินทางการเงิน          |                 |               |                |                |
| เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์   | -               | -             | 55,033.12      | 55,033.12      |
| เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน   |                 |               |                |                |
| หน่วยลงทุน                 | -               | -             | 382,231.06     | 382,231.06     |
| เจ้าหนี้ค่าธรรมเนียม       |                 |               |                |                |
| สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน       | -               | -             | 704.10         | 704.10         |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย         | -               | -             | 216,396.95     | 216,396.95     |
| ภาษีเงินได้ค้างจ่าย        | -               | -             | 541.46         | 541.46         |
| หนี้สินอื่น                | -               | -             | 3,568.84       | 3,568.84       |

### 9.3 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

เนื่องจากกองทุนนำเงินลงทุนซึ่งเป็นเงินบาทไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักในสกุลเงินเยน จึงอาจมีความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินของทั้งสองสกุลเงินได้ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน (Dynamic hedging) ตามความเหมาะสมและสภาพการณ์ในแต่ละขณะ ซึ่งมีสัดส่วนไม่เกิน 105% ของมูลค่าความเสี่ยงที่มีอยู่ เช่น การทำสัญญา FX Forward หรือสัญญาออปชัน หรือ Currency Swap เป็นต้น โดยในการทำธุรกรรมดังกล่าวอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรม โดยอาจทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้นได้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการและผู้จัดการกองทุนจะติดตามความเคลื่อนไหวของอัตราแลกเปลี่ยน และปัจจัยเศรษฐกิจโลก เพื่อประเมินสัดส่วนเงินลงทุนที่มีความเสี่ยงของค่าเงินอย่างสม่ำเสมอ รวมถึงติดตามผลการทำ Hedging เทียบกับต้นทุน เพื่อควบคุมความเสี่ยงและสัดส่วนในการทำธุรกรรมดังกล่าวให้เป็นไปตามนโยบายการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนที่กำหนดไว้ อย่างไรก็ตาม แม้ว่ากองทุนมีการทำธุรกรรมการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินนั้น อาจทำให้ความเสี่ยงลดลง แต่ก็ไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงได้ทั้งหมด และหากมีการคาดการณ์ผิดก็จะทำให้เสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่มากขึ้น

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569 และ 2568 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศ ดังนี้

|                                        | (หน่วย : เยน)    |                |
|----------------------------------------|------------------|----------------|
| รายการ                                 | 2569             | 2568           |
| <b><u>สินทรัพย์</u></b>                |                  |                |
| เงินฝากออมทรัพย์                       | 15,470,101.00    | 101.00         |
| เงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม) | 1,108,847,034.73 | 546,020,940.99 |
| <b><u>หนี้สิน</u></b>                  |                  |                |
| เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน            | 15,470,000.00    | -              |

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569 และ 2568 กองทุนได้แปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังกล่าวข้างต้นโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ประกาศจาก Bloomberg ในอัตรา 1 เยน เท่ากับ 0.204624 บาท และ 0.227651 บาท ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569 และ 2568 กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของสินทรัพย์ที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 8)

#### **10. การอนุมัติงบการเงิน**

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกงบการเงินโดยผู้มีอำนาจของบริษัทจัดการ เมื่อวันที่ 21 กรกฎาคม 2569

# กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิกวิที

รายละเอียดการลงทุน ณ 31 พฤษภาคม 2569

|                                                                    | มูลค่าตามราคาตลาด     | % NAV         |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------|
| <b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</b>                             | <b>7,096,526.25</b>   | <b>3.05</b>   |
| เงินฝากธนาคาร                                                      |                       |               |
| TRIS                                                               |                       |               |
| Rate A+                                                            | 7,024.63              | 0.00          |
| FITCH_TH-LONG                                                      |                       |               |
| Rate AAA                                                           | 5,106,738.36          | 2.20          |
| Rate A-                                                            | 1,982,763.26          | 0.85          |
| <b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ</b>                           | <b>230,062,269.58</b> | <b>98.92</b>  |
| หน่วยลงทุน                                                         |                       |               |
| ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์                                       | 226,896,715.63        | 97.56         |
| เงินฝากธนาคาร                                                      |                       |               |
| FITCH_TH-LONG                                                      |                       |               |
| Rate A-                                                            | 3,165,553.95          | 1.36          |
| <b>สัญญาซื้อขายล่วงหน้า</b>                                        | <b>114,460.86</b>     | <b>0.05</b>   |
| สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน-สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ |                       |               |
| TRIS                                                               |                       |               |
| Rate A+                                                            | 370,597.63            | 0.16          |
| FITCH-LONG                                                         |                       |               |
| Rate AA-                                                           | (256,136.77)          | (0.11)        |
| <b>อื่นๆ</b>                                                       | <b>(4,694,719.84)</b> | <b>(2.02)</b> |
| ลูกหนี้                                                            | 2,960,593.84          | 1.27          |
| เจ้าหนี้                                                           | (7,277,353.29)        | (3.13)        |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                                                 | (377,960.39)          | (0.16)        |
| <b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>                                        | <b>232,578,536.85</b> | <b>100.00</b> |

# กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิกวิดี

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ 31 พฤษภาคม 2569

| ประเภทสัญญา                       | คู่สัญญา            | วัตถุประสงค์      | มูลค่าสัญญา<br>(Notional Amount) | % NAV    | วันครบกำหนด   | กำไร/ขาดทุน<br>(net gain/loss) |
|-----------------------------------|---------------------|-------------------|----------------------------------|----------|---------------|--------------------------------|
| สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน |                     |                   |                                  |          |               |                                |
| สัญญาฟอร์เวิร์ด                   | บมจ.ท.กรุงศรีอยุธยา | ป้องกันความเสี่ยง | 32,243,009.15                    | (0.1021) | 8 มิ.ย. 2569  | (237,455.59)                   |
| สัญญาฟอร์เวิร์ด                   | บมจ.ท.กรุงศรีอยุธยา | ป้องกันความเสี่ยง | 21,547,243.80                    | (0.0319) | 8 มิ.ย. 2569  | (74,173.32)                    |
| สัญญาฟอร์เวิร์ด                   | บมจ.ท.กรุงศรีอยุธยา | ป้องกันความเสี่ยง | 51,677,055.38                    | 0.0239   | 29 มิ.ย. 2569 | 55,492.14                      |
| สัญญาฟอร์เวิร์ด                   | บมจ.ท.ทหารไทยธนชาติ | ป้องกันความเสี่ยง | 20,935,098.18                    | (0.0279) | 15 มิ.ย. 2569 | (64,957.19)                    |
| สัญญาฟอร์เวิร์ด                   | บมจ.ท.ทหารไทยธนชาติ | ป้องกันความเสี่ยง | 52,102,935.18                    | 0.1347   | 22 มิ.ย. 2569 | 313,290.76                     |
| สัญญาฟอร์เวิร์ด                   | บมจ.ท.ทหารไทยธนชาติ | ป้องกันความเสี่ยง | 37,137,709.44                    | 0.0526   | 6 ก.ค. 2569   | 122,264.06                     |

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)

กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอควิตี

ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม<br>(Fund's Direct Expenses) | จำนวนเงิน<br>(หน่วย: พันบาท) | ร้อยละของมูลค่า<br>ทรัพย์สิน* (ต่อปี) 1/ |
|----------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) 2/                      | 1,953.27                     | 1.2899                                   |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)                    | 48.61                        | 0.0321                                   |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)                         | 243.06                       | 0.1605                                   |
| ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)                            | -                            | -                                        |
| ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี (Auditing Fee)                            | 80.00                        | 0.0529                                   |
| ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Others)                                      | -                            | -                                        |
| <b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด 3/</b>                                 | <b>2,324.94</b>              | <b>1.5354</b>                            |

หมายเหตุ

1/ ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมข้างต้น เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

2/ ปัจจุบันเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการในอัตราร้อยละ 1.3375 โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 19 สิงหาคม 2568 เป็นต้นไป

3/ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

\* มูลค่าทรัพย์สิน ในที่นี้ หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด หักด้วย มูลค่าหนี้สินทั้งหมด

เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน

และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติการกองทุน ณ วันที่คำนวณ

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิคิวตี-สะสมมูลค่า

| ผลการดำเนินงาน<br>สิ้นสุด ณ วันที่<br>29 พฤษภาคม 2569 | % ตามช่วงเวลา   |                     |                     | % ต่อปี          |                  |                  |                   |                                                   |
|-------------------------------------------------------|-----------------|---------------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|---------------------------------------------------|
|                                                       | Year to<br>Date | ย้อนหลัง<br>3 เดือน | ย้อนหลัง<br>6 เดือน | ย้อนหลัง<br>1 ปี | ย้อนหลัง<br>3 ปี | ย้อนหลัง<br>5 ปี | ย้อนหลัง<br>10 ปี | นับจากวันเริ่ม<br>โครงการ<br>(26 พฤษภาคม<br>2560) |
| KFJPSCAP-A                                            | +15.68%         | -0.70%              | +17.11%             | +40.44%          | +19.26%          | +10.05%          | N/A               | +10.13%                                           |
| ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*                              | +18.21%         | +2.26%              | +18.07%             | +30.07%          | +13.66%          | +4.38%           | N/A               | +6.83%                                            |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน                           | +24.47%         | +29.01%             | +22.94%             | +18.30%          | +19.07%          | +18.80%          | N/A               | +19.55%                                           |
| ความผันผวนของดัชนีชี้วัด                              | +25.23%         | +29.03%             | +24.46%             | +19.74%          | +20.71%          | +20.74%          | N/A               | +20.99%                                           |

หมายเหตุ : \* ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก สัดส่วน 100.00% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่ากับสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

\*\* ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลดำเนินงานของ  
กองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอควิตี้-ผู้ลงทุนสถาบัน

| ผลการดำเนินงาน<br>สิ้นสุด ณ วันที่<br>29 พฤษภาคม 2569 | % ตามช่วงเวลา   |                     |                     | % ต่อปี          |                  |                  |                   |                                                    |
|-------------------------------------------------------|-----------------|---------------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------------------------------------------|
|                                                       | Year to<br>Date | ย้อนหลัง<br>3 เดือน | ย้อนหลัง<br>6 เดือน | ย้อนหลัง<br>1 ปี | ย้อนหลัง<br>3 ปี | ย้อนหลัง<br>5 ปี | ย้อนหลัง<br>10 ปี | นับจากวันเริ่ม<br>โครงการ<br>(2 พฤศจิกายน<br>2564) |
| KFJPSCAP-I                                            | +15.69%         | -0.69%              | +17.12%             | +40.60%          | +21.43%          | N/A              | N/A               | +17.17%                                            |
| ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*                              | +18.21%         | +2.26%              | +18.07%             | +30.07%          | +13.66%          | N/A              | N/A               | +9.76%                                             |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน                           | +24.47%         | +29.00%             | +22.93%             | +18.30%          | +19.84%          | N/A              | N/A               | +19.09%                                            |
| ความผันผวนของดัชนีชี้วัด                              | +25.23%         | +29.03%             | +24.46%             | +19.74%          | +20.71%          | N/A              | N/A               | +20.38%                                            |

หมายเหตุ : \* ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก สัดส่วน 100.00% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่ากับสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

\*\* ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลดำเนินงานของ  
กองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด**  
**รายงาน สรุปเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียง**

ชื่อกองทุน กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอีควิตี้  
ระหว่างวันที่ 1 มิถุนายน 2568 - 31 พฤษภาคม 2569

| ลำดับที่ | ชื่อบริษัท                                    | จำนวนครั้งที่เชิญ<br>ประชุม (ครั้ง)* | จำนวนครั้งที่เข้า<br>ร่วมประชุม (ครั้ง)** | จำนวนครั้งที่ลงมติตามวาระการประชุม*** |         |            |
|----------|-----------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------|---------|------------|
|          |                                               |                                      |                                           | เห็นด้วย                              | คัดค้าน | งดออกเสียง |
| 1        | MUFG Japan Equity Small Cap Fund<br>(Class I) | 1                                    | 1                                         | 7                                     | 1       | -          |

หมายเหตุ \* หมายถึง จำนวนครั้งที่บริษัทที่จัดประชุมเชิญบริษัทจัดการเข้าร่วมประชุมในฐานะผู้ถือหุ้น

\*\* หมายถึง จำนวนครั้งที่บริษัทจัดการเข้าร่วมประชุมในฐานะผู้ถือหุ้น

\*\*\* หมายถึง จำนวนครั้งที่ลงमत้ออกเสียงในฐานะผู้ถือหุ้น การนับจำนวนครั้งเป็นการนับรวมการลงคะแนนเสียง  
ในวาระเดียวกันรวมทุกธุรกิจจัดการลงทุนเป็น 1 ครั้ง

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด**  
**รายละเอียดการใช้สิทธิออกเสียงคัดค้านหรืองดออกเสียง**

ชื่อกองทุน กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิควิตี้  
 ระหว่างวันที่ 1 มิถุนายน 2568 - 31 พฤษภาคม 2569

| ลำดับที่ | ชื่อบริษัทและวาระ                                                                | คัดค้าน | งดออกเสียง* | เหตุผล                                                                                         |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1        | MUFG Japan Equity Small Cap Fund (Class I)<br>วาระที่ 8 พิจารณาวาระอื่นๆ (ถ้ามี) | /       |             | ไม่มีวาระแจ้งให้ทราบล่วงหน้าทำให้ไม่สามารถนำเข้าสู่ประชุมคณะกรรมการ<br>การลงทุนเพื่อพิจารณาได้ |

หมายเหตุ \* หมายถึง นอกเหนือจากนี้เป็นการงดออกเสียงใน "วาระอื่นๆ" ซึ่งไม่ได้มีการแจ้งรายละเอียดไว้ล่วงหน้า

## ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ

(1) รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา (วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569)

| ชื่อกองทุน                           | รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง                                                             |
|--------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิกวิดี | 1. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)<br>2. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด |

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

(2) การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนเปิดกรุงศรีเจแปนสมอลแคปอิกวิดีใช้บริการบุคคลอื่นๆ (soft commission)

บทวิเคราะห์ บทวิจัย รายงานสรุปสถานะตลาดการลงทุนและกลยุทธ์กองทุน เอกสารและสื่อต่างๆ ของกองทุน การจัดสัมมนา อบรม หรือ การจัดกิจกรรมเพื่อให้ความรู้จากบริษัทผู้จัดการกองทุนหลัก หรือกิจกรรมอื่นใด เพื่อประโยชน์ของกองทุนหรือผู้ลงทุน

(3) รายชื่อผู้จัดการกองทุน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

- |                  |                 |
|------------------|-----------------|
| 1. นายชลิต       | โชคทิพย์พัฒนา   |
| 2. นายสาธิต      | บัวชู           |
| 3. นางสาวสาวินี  | สุขศรีวงศ์      |
| 4. นายปิติ       | ประติพัทธ์พงษ์  |
| 5. นายกวิฬ       | เหรียญเสาวภาคย์ |
| 6. นายเอกชัย     | บุญยะพงศ์ไชย    |
| 7. นายจาตุรนต์   | สอนไว           |
| 8. นายชูศักดิ์   | อวยพรชัยสกุล    |
| 9. นายพงศ์สันต์  | อนรัตน์         |
| 10. นางสาววรดา   | คันดิสุนทร      |
| 11. นายวัชรินทร์ | ด้วงสังข์       |

(4) การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนโดยตรงได้ที่ [www.krungsriasset.com](http://www.krungsriasset.com)

(5) อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (portfolio turnover ratio) ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมา

- KFJPSCAP-A (portfolio turnover ratio) 0.76 เท่า
- KFJPSCAP-I (portfolio turnover ratio) 0.76 เท่า

(6) ผลการดำเนินงานและข้อมูลการลงทุนของกองทุนหลัก (ข้อมูล ณ วันที่ 31/05/2026)

| PERFORMANCE (Net of fees, Dividend reinvested, in JPY) |            |      |      |      |            |      |                 |
|--------------------------------------------------------|------------|------|------|------|------------|------|-----------------|
| (%)                                                    | Cumulative |      |      |      | Annualized |      | Since Inception |
|                                                        | 1M         | 3M   | 6M   | 1Y   | 3Y         | 5Y   |                 |
| JPY Class I                                            | 3.6        | -0.5 | 18.8 | 44.6 | 21.2       | 11.5 | 12.7            |
| Index                                                  | 6.5        | 1.5  | 19.8 | 47.6 | 25.8       | 17.2 | 11.4            |
| Difference                                             | -2.9       | -2.0 | -1.0 | -3.0 | -4.5       | -5.7 | 1.3             |

Source: MSCI Inc. at 29 May 2026

- The figures shown above are calculated by referring the NAV as of every full bank of business day in Luxembourg, Japan and the UK as defined in the Prospectus.
- Returns may increase or decrease as a result of currency fluctuations.

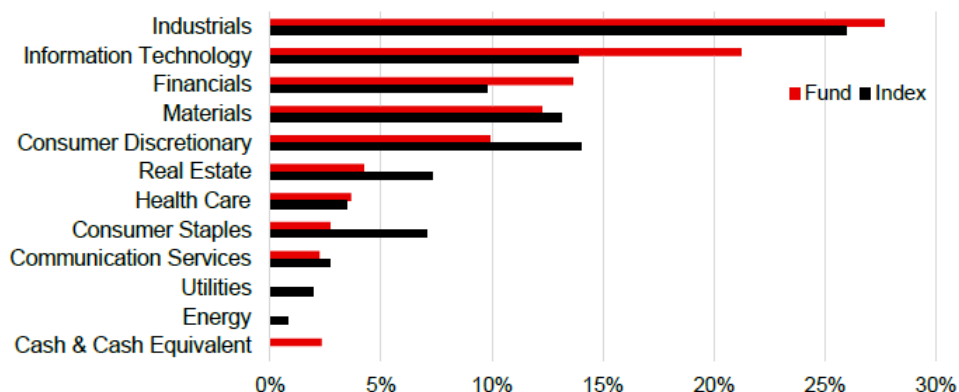
#### LARGEST 10 HOLDINGS

| Name                  | GICS Sector            | Weight (%) |       |
|-----------------------|------------------------|------------|-------|
|                       |                        | Fund       | Index |
| KANTO DENKA KOGYO     | Materials              | 2.90       | -     |
| TOCALO                | Industrials            | 2.80       | 0.08  |
| YOKOWO                | Information Technology | 2.78       | -     |
| FUJIBO HOLDINGS       | Consumer Discretionary | 2.68       | -     |
| SANYO DENKI           | Industrials            | 2.38       | 0.08  |
| KAGA ELECTRONICS      | Information Technology | 2.34       | 0.07  |
| HIRAKAWA HEWTECH      | Industrials            | 2.29       | -     |
| HACHIJUNI NAGANO BANK | Financials             | 2.15       | 0.40  |
| 77 BANK               | Financials             | 1.97       | 0.27  |
| HAKUDO                | Materials              | 1.74       | -     |

Source: MSCI Inc. at 29 May 2026

#### SECTOR WEIGHTS (TOP10)

| GICS Sector            | Weight(%) |       |
|------------------------|-----------|-------|
|                        | Fund      | Index |
| Industrials            | 27.7      | 26.0  |
| Information Technology | 21.2      | 13.9  |
| Financials             | 13.7      | 9.8   |
| Materials              | 12.3      | 13.1  |
| Consumer Discretionary | 9.9       | 14.0  |
| Real Estate            | 4.2       | 7.3   |
| Health Care            | 3.7       | 3.4   |
| Consumer Staples       | 2.7       | 7.1   |
| Communication Services | 2.2       | 2.7   |
| Utilities              | -         | 1.9   |
| Energy                 | -         | 0.8   |
| Cash & Cash Equivalent | 2.3       | -     |



Source: MSCI Inc. at 29 May 2026