

รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดชนชาติเจแปน อีควิตี้  
(T-JapanEQ)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 11 กันยายน 2565 ถึง วันที่ 10 มีนาคม 2566

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

## สาส์นจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด (บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย)) ใ้ขอรายงานการดำเนินงานของกองทุนเปิดธนาชาติเจแปน อีควิตี้ สำหรับรอบระยะเวลาระหว่างวันที่ 11 กันยายน 2565 ถึง วันที่ 10 มีนาคม 2566 ให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนได้ทราบดังนี้

ในช่วงเดือนธันวาคม 2565 ตลาดหุ้นญี่ปุ่นปรับตัวลงเกือบตลอดทั้งเดือน แต่ยังคงเห็นความมีศักยภาพของ GDP จะยังคงเติบโตเหนืออัตราแนวโน้มระยะยาวในปี 2566 สิ่งนี้แสดงถึงการเปลี่ยนแปลงในเชิงบวกและการฟื้นตัวของเศรษฐกิจภายในประเทศญี่ปุ่น

ในภาพรวมปี 2566 ตลาดญี่ปุ่นมีสัญญาณค่อนข้างสดใสมากกว่าภูมิภาคอื่นๆ โดยมีปัจจัยสนับสนุนทั้งในแง่ของแนวโน้มการเติบโตทางเศรษฐกิจ นโยบายการเงิน และอัตราเงินเฟ้อ เมื่อเศรษฐกิจในประเทศญี่ปุ่นฟื้นตัว เราคาดการณ์ได้ว่าหลายบริษัทจะมีสถานการณ์ทางการเงินที่ดีขึ้นที่และเติบโตอย่างต่อเนื่องในปี 2566 นี้

กองทุนเปิดธนาชาติเจแปน อีควิตี้ มีนโยบายเน้นลงทุนในกองทุนหลัก Schroder International Selection Fund Japanese Opportunities ซึ่งเน้นเลือกหุ้นลงทุนในตลาดญี่ปุ่นในระดับราคาที่น่าสนใจทำให้มูลค่าหุ้นมีโอกาสเติบโต โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนระยะยาว กองทุนมีนโยบายปกป้องความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจผู้จัดการกองทุน ซึ่งได้รักษาสัดส่วนการปกป้องค่าเงินให้เหมาะสมกับสภาวะตลาด

ท้ายที่สุดนี้ บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย) ขอให้เชื่อมั่นว่าบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน								
	ตั้งแต่ ต้นปี 30 ธ.ค. 65 ถึง 10 มี.ค. 66	ย้อนหลัง 3 เดือน 9 ธ.ค. 65 ถึง 10 มี.ค. 66	ย้อนหลัง 6 เดือน 10 ก.ย. 65 ถึง 10 มี.ค. 66	ย้อนหลัง 1 ปี <sup>1</sup> 10 มี.ค. 65 ถึง 10 มี.ค. 66	ย้อนหลัง 3 ปี <sup>1</sup> 10 มี.ค. 63 ถึง 10 มี.ค. 66	ย้อนหลัง 5 ปี <sup>1</sup> 10 มี.ค. 61 ถึง 10 มี.ค. 66	ย้อนหลัง 10 ปี <sup>1</sup> -	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน <sup>1</sup> 11 ก.ย. 58 ถึง 10 มี.ค. 66
T-JapanEQ	7.49	5.66	6.72	15.80	13.86	1.21	-	4.03
Benchmark	5.10	4.00	3.70	-1.35	6.44	0.42	-	2.09
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	8.78	9.34	10.38	12.93	18.06	17.55	-	16.87
ความผันผวนของ Benchmark	14.43	14.26	16.06	16.44	18.28	24.73	-	22.47

ผลการดำเนินงาน 3 เดือน และ 6 เดือน ไม่ได้คำนวณเป็น % ต่อปี

<sup>1</sup> ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปีขึ้นไป คิดเป็น % ต่อปี

2 Information Ratio แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุน ในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง Benchmark คำนวณจาก

1. ดัชนี TOPIX (Total Return Net) สัดส่วน 100%

หมายเหตุ: ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อ เทียบเท่ากับสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

สำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลม ผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี คำนวณตามระยะเวลาจริง

### การเปิดเผยอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : “PTR”) เท่ากับ 0.39 รอบของ  
กองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชี

### การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทจัดการ

ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถยื่นหารายละเอียดการเข้าร่วมประชุมสามัญประจำปีและประชุมวิสามัญของบริษัท  
จัดการที่กองทุนถือลงทุนได้ผ่านทางเว็บไซต์ของ บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย) [www.eastspring.co.th](http://www.eastspring.co.th)  
ในเมนูหัวข้อ “เกี่ยวกับเรา/การกำกับดูแลกิจการ/นโยบายการใช้สิทธิออกเสียง”

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต  
ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลกองทุนรวม เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน  
เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอ  
ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

กองทุนเปิดธนชาตเจแปน อีควิตี้

รายงานค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 11 กันยายน 2565 ถึงวันที่ 10 มีนาคม 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expense)	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของ มูลค่า
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	372,682.40	0.531%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	46,585.20	0.066%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	11,180.54	0.016%
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าสอบบัญชี	17,656.24	0.025%
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	110.41	0.001%
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด</b>	<b>448,214.79</b>	<b>0.639%</b>

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมด ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- ค่าใช้จ่ายดังกล่าว ไม่รวมค่าใช้จ่าภาษีศรารหนี้

**รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง**

ของรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 11 กันยายน 2565 ถึงวันที่ 10 มีนาคม 2566

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม

กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องและรายชื่อผู้จัดการกองทุนได้ที่ บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย) โดยตรง หรือที่เว็บไซต์ของ บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย) ([www.eastspring.co.th](http://www.eastspring.co.th)) และ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (<http://www.sec.or.th>)



## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดธนชาตเจแปน อีควิตี้

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดธนชาตเจแปน อีควิตี้ ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนอีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 11 กันยายน พ.ศ. 2565 ถึงวันที่ 10 มีนาคม พ.ศ. 2566 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนอีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด ได้ ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดธนชาตเจแปน อีควิตี้ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้ กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ  
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นายวิโรจน์ ลิ้มทะทองธรรม)  
รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นายวุฒิชัย รอดภัย)  
หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 10 เมษายน พ.ศ. 2566

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทคู่ค้าตราสารหนี้	รายการผลประโยชน์ตอบแทนของกองทุน
<p>Bank of America</p> <p>The Bank of Nova Scotia</p> <p>ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารเจพีมอร์แกน เซส</p> <p>ธนาคารซีทีแบงก์</p> <p>ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารคอยซ์แบงก์</p> <p>ธนาคารเดอรอยัลแบงก์ออสเตรีย แอล.วี.</p> <p>ธนาคารทหารไทยชนชาติ จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารบีเอ็นพี พารีบาส์</p> <p>ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์ ชนชาติ จำกัด (มหาชน)</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์ เอเชียพลัส จำกัด (มหาชน)</p>	<p>ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการตัดสินใจลงทุน</p>

**ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น**

บริษัทนายหน้า	รายการผลประโยชน์ตอบแทนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเตอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการตัดสินใจลงทุน

**รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก**

ณ วันที่ 10 มีนาคม 2566

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (พันบาท)	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สตั๊กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	1,786.98	3.09%
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สตั๊กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สตั๊กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	8,463.47	14.63%

สัดส่วนสูงสุด (Upper Limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง) 15.00% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ



กองทุนเปิดธนชาตเจแปน อีควิตี้  
รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น  
ณ วันที่ 10 มีนาคม 2566

ชื่อหลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย (%)	อันดับความน่าเชื่อถือ				วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย (พันหน่วย/มูลค่าหน้าตัว (พันบาท))	มูลค่าตามราคาตลาดไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของเงินลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาดรวมดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's								
การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ							51,976.46	100.00	51,976.46	89.84			
หน่วยลงทุน							51,976.46	100.00	51,976.46	89.84			
ประเภทกองทุนรวมตราสารแห่งทุน							51,976.46	100.00	51,976.46	89.84			
SCILCCA		Schroder International Selection Fund-Japanese Opportunities					78.48	51,976.46	100.00	51,976.46	89.84		
เงินฝากธนาคาร										10,250.44	17.72		
ประเภทออมทรัพย์										10,250.44	17.72		
BANK DEPOSIT FCD-JPY							8,411.17			8,463.47	14.63		
KBANK - S/A		ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)					1,784.23			1,786.98	3.09		
การป้องกันความเสี่ยงของรายการในอนาคตโดยใช้สัญญาล่วงหน้า										(427.62)	(0.72)		
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า										(1.71)	0.00		
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า										(425.90)	(0.72)		
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น										(3,961.30)	(6.84)		
สินทรัพย์อื่น										(3,587.42)	(6.20)		
หนี้สินอื่น										(373.87)	(0.64)		
										51,976.46	100.00	57,837.98	100.00

หมายเหตุ \* อันดับความน่าเชื่อถือ (Rating) ของผู้ออกตราสาร

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	อันดับความน่าเชื่อถือ				วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	% NAV	กำไร/ขาดทุน (บาท)
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's				
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทยธนชาต	Non	BBB, AA+(tha)	BBB-/Stable/A-3	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(126.42)	0.00%	(126.42)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA	BBB+, AAA(thai)	BBB+	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(550.04)	0.00%	(550.04)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA	BBB+, AAA(thai)	BBB+	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(1,037.22)	0.00%	(1,037.22)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์	Non	BBB, AA+(tha)	BBB-/Stable/A-2	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(2,197.28)	0.00%	(2,197.28)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทยธนชาต	Non	BBB, AA+(tha)	BBB-/Stable/A-3	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(19,717.20)	(0.03%)	(19,717.20)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกสิกรไทย	Non	BBB, AA+(tha)	BBB	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(8,672.46)	(0.01%)	(8,672.46)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์	Non	BBB, AA+(tha)	BBB-/Stable/A-2	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(215,645.72)	(0.37%)	(215,645.72)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทยธนชาต	Non	BBB, AA+(tha)	BBB-/Stable/A-3	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(16,461.93)	(0.03%)	(16,461.93)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์	Non	BBB, AA+(tha)	BBB-/Stable/A-2	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(219,535.59)	(0.38%)	(219,535.59)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA	BBB+, AAA(thai)	BBB+	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	56,328.52	0.10%	56,328.52

### อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

บ.ทริสเรตติ้ง	บ.ฟิทช์ เรตติ้ง (ประเทศไทย)	ความหมายของเรตติ้ง	
AAA	AAA (tha)	ความน่าเชื่อถือสูงสุด และมีความเสี่ยงต่ำสุด	กลุ่มตราสารหนี้ระดับนำลงทุน (Investment Grade Bonds)
AA	AA (tha)	ความน่าเชื่อถือสูงมาก และมีความเสี่ยงต่ำมาก	
A	A (tha)	ความน่าเชื่อถือสูง และมีความเสี่ยงต่ำ	
BBB	BBB (tha)	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์พอใช้	
BB	BB (tha)	ความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับปานกลาง	กลุ่มตราสารหนี้ระดับเก็งกำไร (Speculative Grade Bonds)
B	B (tha)	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์ต่ำมาก	
C	CCC, CC, C (tha)	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์ต่ำมากที่สุด และเริ่มมีความเสี่ยงต่อการผิดนัดชำระหนี้	
D	DDD, DD, D (tha)	อยู่ในภาวะที่ผิดนัดชำระหนี้	

หมายเหตุ : บ.ทริสเรตติ้ง และ บ.ฟิทช์ เรตติ้ง ได้ใช้สัญลักษณ์ บวก (+) และ ลบ (-) ต่อท้ายอันดับเครดิตข้างต้น เพื่อใช้ขยายขอบเขตของคุณภาพเครดิตที่นิยามเอาไว้มากกว่าเล็กน้อย (+) และ น้อยกว่าเล็กน้อย (-) ตามลำดับ สำหรับ ฟิทช์ เรตติ้ง เป็นสถาบันจัดอันดับเครดิตนานาชาติ จึงมีคำว่า (tha) ต่อท้ายเพื่อแสดงถึงการให้อันดับเครดิตตามมาตรฐานวัดภายในประเทศไทย

Description	Standard and Poor's		Moody's		FITCH Ratings	
	Long-term	Short-term	Long-term	Short-term	Long-term	Short-term
	Investment Grade					
Highest Credit Quality - exceptionally strong capacity for payment of financial commitments	AAA		Aaa		AAA	
Very strong capacity for payment of financial commitments - a minimal difference compared With AAA	AA+	A1+	Aa1	P1	AA+	F1+
	AA		Aa2		AA	
	AA-		Aa3		AA-	
Strong capacity for payment of financial commitments - it may, nevertheless, be vulnerable to changes in economic cycle or circumstances	A+	A1	P2	A+	F1	
	A	A2	P3	A	F2	
	A-	A3		A-	F3	
Adequate capacity for payment of financial commitments - economic cycle and circumstances are, nevertheless, more likely to impair this capacity	BBB+		Baa1		BBB+	
	BBB		Baa2		BBB	
	BBB-		Baa3		BBB-	
	Speculative Grade					
This group involves speculative elements – capacity for continued payment of commitments is contingent upon a sustained business and economic environment	BB+	B	Ba1	NP	BB+	B
	BB		Ba2		BB	
	BB-		Ba3		BB-	
	B+		B1		B+	
	B		B2		B	
High default risk - debtor's capacity for meeting commitments may be troublesome	CCC+	C	Caa1	NP	CCC+	C
	CCC	D	Caa2		CCC	D
	CCC-		Caa3		CCC-	
Highly speculative obligations	CC		CC		CC	
Very low probability of timely and full payment of obligations	C		C		C	
	Default in payment of obligations - D					

กองทุนเปิดธนชาตเจแปน อีควิตี้

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 10 มีนาคม 2566 และวันที่ 10 กันยายน 2565

(หน่วย:บาท)

	10 มีนาคม 2566 (ยังไม่ได้สอบทาน)	10 กันยายน 2565 (ตรวจสอบแล้ว)
<b>สินทรัพย์</b>		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	51,976,455.27	82,055,924.73
เงินฝากธนาคาร	10,247,701.22	3,351,545.52
ลูกหนี้		
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	2,741.96	1,878.74
จากการขายเงินลงทุน	3,590,160.00	-
จากการขายหน่วยลงทุน	2,671.40	-
จากการขายสัญญาอนุพันธ์	-	3,789,046.50
สินทรัพย์อื่น	64.05	174.46
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>65,819,793.90</b>	<b>89,198,569.95</b>
<b>หนี้สิน</b>		
เจ้าหนี้		
จากการซื้อเงินลงทุน	7,180,320.00	-
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	278,712.19	207,391.21
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	427,615.34	383,738.19
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	94,751.23	178,340.03
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	411.29	281.81
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>7,981,810.05</b>	<b>769,751.24</b>
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	<b>57,837,983.85</b>	<b>88,428,818.71</b>
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	42,993,710.97	70,147,303.83
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
บัญชีปรับสมดุล	(5,718,894.93)	1,319,341.32
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	20,563,167.81	16,962,173.56
<b>รวมสินทรัพย์สุทธิ</b>	<b>57,837,983.85</b>	<b>88,428,818.71</b>
<b>สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย</b>	<b>13.4526</b>	<b>12.6061</b>
<b>จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ สิ้นงวด (หน่วย)</b>	<b>4,299,371.0969</b>	<b>7,014,730.3829</b>

กองทุนเปิดธนชาตเจแปน อีควิตี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 10 มีนาคม 2566 และ 2565

(หน่วย:บาท)

	<b>10 มีนาคม 2566</b>	<b>10 มีนาคม 2565</b>
	ยังไม่ได้สอบทาน	ยังไม่ได้สอบทาน
<b>รายได้</b>		
รายได้ดอกเบี้ย	5,268.71	3,043.66
รวม รายได้	<u>5,268.71</u>	<u>3,043.66</u>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	372,682.40	379,262.07
ค่าธรรมเนียมดูแลผลประโยชน์	11,180.54	11,377.83
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	46,585.20	47,407.71
ค่าใช้จ่ายในการเก็บรักษาทรัพย์สินในต่างประเทศและอื่นๆ	-	0.36
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	17,656.24	17,906.24
ค่าใช้จ่ายในการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	735.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	110.41	8,960.17
รวม ค่าใช้จ่าย	<u>448,214.79</u>	<u>465,649.38</u>
<b>รายได้(ขาดทุน)สุทธิ</b>	<u>(442,946.08)</u>	<u>(462,605.72)</u>
<b>รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน</b>		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	(515,929.84)	767,008.87
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	4,220,689.38	(10,461,464.76)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	4,241,292.60	2,307,826.50
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(3,832,923.65)	88,550.05
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(68,397.86)	(86,240.70)
รวม รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	<u>4,044,730.63</u>	<u>(7,384,320.04)</u>
<b>การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้</b>	3,601,784.55	(7,846,925.76)
<b>หัก ภาษีเงินได้</b>	<u>(790.30)</u>	<u>(456.55)</u>
<b>การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้</b>	<u>3,600,994.25</u>	<u>(7,847,382.31)</u>

ข้อมูลการลงทุนในหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศ เกินกว่าร้อยละยี่สิบของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ  
ของ  
กองทุนเปิดชนชาติเจแปน อิกวิตี้

C Accumulation JPY | Data as at 31.03.2023

## Fund objectives and investment policy

The fund aims to provide capital growth in excess of the Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) after fees have been deducted over a three to five year period by investing in equities of Japanese companies.

**Above is the Investment Objective of the fund. For details on the full fund's Investment Policy please see the KIID.**

The Fund has environmental and/or social characteristics (within the meaning of Article 8 SFDR).

The fund maintains a higher overall sustainability score than its sustainability benchmark based on the investment manager's rating system.

**Relevant risks associated with an investment in this fund are shown below and should be carefully considered before making any investment. Past Performance is not a guide to future performance and may not be repeated. The value of investments and the income from them may go down as well as up and investors may not get back the amounts originally invested. Exchange rate changes may cause the value of investments to fall as well as rise. Performance data does not take into account any commissions and costs, if any, charged when units or shares of any fund, as applicable, are issued and redeemed.**

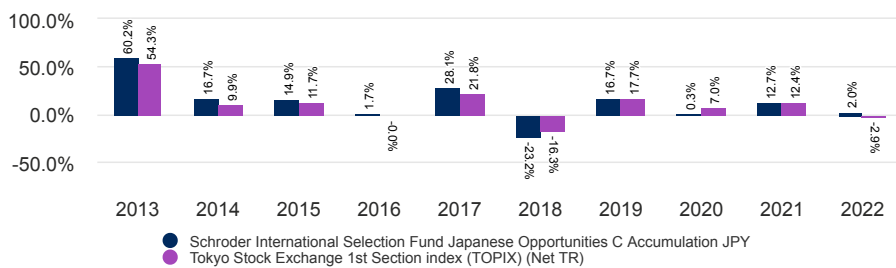
## Share class performance (%)

Cumulative performance	1 month	3 months	YTD	1 year	3 years	5 years	10 years
Share class (Net)	-0.7	5.5	5.5	8.7	58.1	15.0	141.3
Target	1.5	7.0	7.0	5.4	51.7	29.4	134.1

Discrete yearly performance (%)	Mar 13 - Mar 14	Mar 14 - Mar 15	Mar 15 - Mar 16	Mar 16 - Mar 17	Mar 17 - Mar 18	Mar 18 - Mar 19	Mar 19 - Mar 20	Mar 20 - Mar 21	Mar 21 - Mar 22	Mar 22 - Mar 23
Share class (Net)	22.3	33.3	-8.2	16.1	20.9	-13.9	-15.6	47.7	-1.5	8.7
Target	18.3	30.3	-11.1	14.3	15.5	-5.4	-9.9	41.7	1.6	5.4

Calendar year performance	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Share class (Net)	60.2	16.7	14.9	1.7	28.1	-23.2	16.7	0.3	12.7	2.0
Target	54.3	9.9	11.7	-0.0	21.8	-16.3	17.7	7.0	12.4	-2.9

## Performance over 10 years (%)



## Ratings and accreditation



Please refer to the Source and ratings information section for details on the icons shown above.

## Fund facts

Fund manager	Ken Maeda
Managed fund since	01.12.2007
Fund management company	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domicile	Luxembourg
Fund launch date	01.12.2006
Share class launch date	06.06.2008
Fund base currency	JPY
Share class currency	JPY
Fund size (Million)	JPY 37,303.66
Number of holdings	101
Target	Tokyo Stock Exchange 1st Section index (TOPIX) (Net TR)
Unit NAV	JPY 2,516.9080
Dealing frequency	Daily
Distribution frequency	No Distribution

## Fees & expenses

Ongoing charge	1.29%
Redemption fee	0.00%

## Purchase details

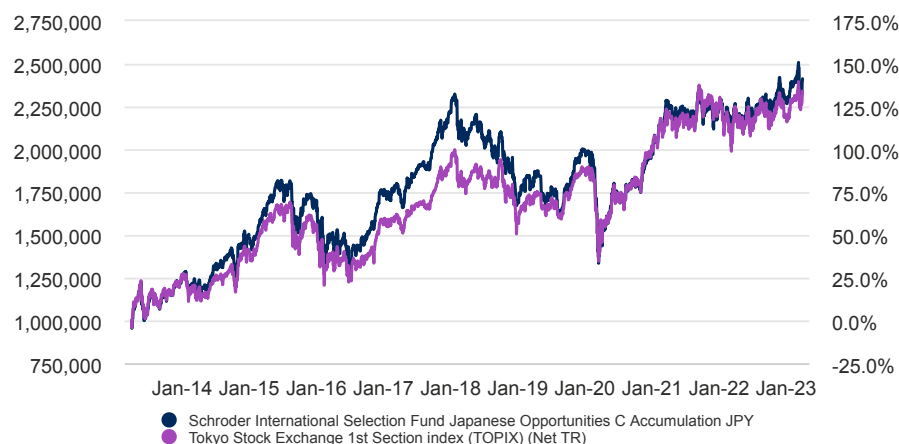
Minimum initial subscription	EUR 1,000 ; USD 1,000 or their near equivalent in any other freely convertible currency.
------------------------------	--

## Codes

ISIN	LU0270819245
Bloomberg	SCJLCCA LX
SEDOL	B1FSNG2
Reuters code	LU0270819245.LUF

C Accumulation JPY | Data as at 31.03.2023

## 10 year return of JPY 1M



The chart is for illustrative purposes only and does not reflect an actual return on any investment.

Returns are calculated bid to bid (which means performance does not include the effect of any initial charges), net income reinvested, net of fees.

## Risk considerations

**Concentration risk:** The fund may be concentrated in a limited number of geographical regions, industry sectors, markets and/or individual positions. This may result in large changes in the value of the fund, both up or down.

**Counterparty risk:** The fund may have contractual agreements with counterparties. If a counterparty is unable to fulfil their obligations, the sum that they owe to the fund may be lost in part or in whole.

**Currency risk:** The fund may lose value as a result of movements in foreign exchange rates.

**Derivatives risk:** Derivatives may be used to manage the portfolio efficiently. The fund may also materially invest in derivatives including using short selling and leverage techniques with the aim of making a return. A derivative may not perform as expected, may create losses greater than the cost of the derivative and may result in losses to the fund.

**Higher volatility risk:** The price of this fund may be volatile as it may take higher risks in search of higher rewards.

**IBOR risk:** The transition of the financial markets away from the use of interbank offered rates (IBORs) to alternative reference rates may impact the valuation of certain holdings and disrupt liquidity in certain instruments. This may impact the investment performance of the fund.

**Liquidity risk:** In difficult market conditions, the fund may not be able to sell a security for full value or at all. This could affect performance and could cause the fund to defer or suspend redemptions of its shares.

**Market risk:** The value of investments can go up and down and an investor may not get back the amount initially invested.

**Operational risk:** Operational processes, including those related to the safekeeping of assets, may fail. This may result in losses to the fund.

**Performance risk:** Investment objectives express an intended result but there is no guarantee that such a result will be achieved. Depending on market conditions and the macro economic environment, investment objectives may become more difficult to achieve.

**Sustainability risk:** The fund has environmental and/or social characteristics. This means it may have limited exposure to some companies, industries or sectors and may forego certain investment opportunities, or dispose of certain holdings, that do not align with its sustainability criteria chosen by the investment manager. The fund may invest in companies that do not reflect the beliefs and values of any particular investor.

## Synthetic risk & reward indicator (SRI)

**LOWER RISK** Potentially lower reward **HIGHER RISK** Potentially higher reward



The risk category was calculated using historical performance data and may not be a reliable indicator of the fund's future risk profile. The fund's risk category is not guaranteed to remain fixed. Please see the Key Investor Information Document for more information.

## Risk statistics & financial ratios

	Fund	Target
<b>Annual volatility (%) (3y)</b>	12.7	13.4
<b>Alpha (%) (3y)</b>	2.9	-
<b>Beta (3y)</b>	0.9	-
<b>Sharpe ratio (3y)</b>	1.3	1.1
<b>Information ratio (3y)</b>	0.4	-
<b>Dividend Yield (%)</b>	3.1	-
<b>Price to book</b>	1.0	-
<b>Price to earnings</b>	10.3	-
<b>Predicted Tracking error (%)</b>	3.6	-

Source: Morningstar, and Schroders for the Predicted tracking error. The above ratios are based on bid to bid price based performance data.

For help in understanding any terms used, please visit

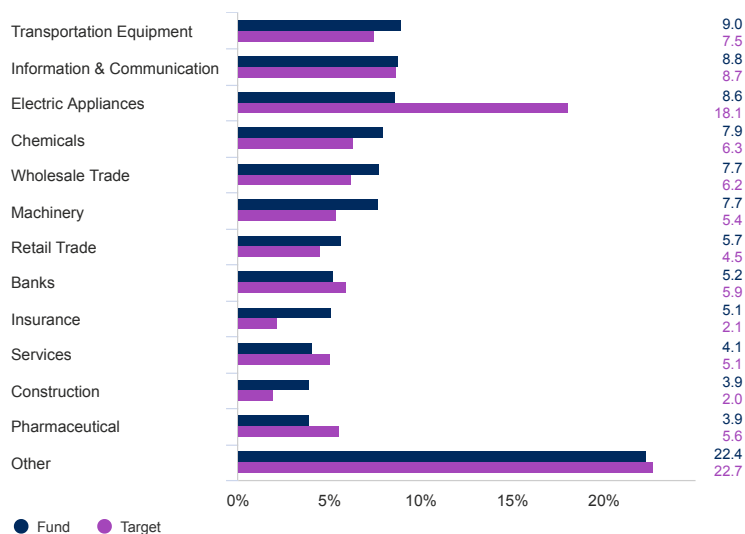
<https://www.Schroders.com/en/glossary/> These financial ratios refer to the average of the equity holdings contained in the fund's portfolio and in the benchmark (if mentioned) respectively.



C Accumulation JPY | Data as at 31.03.2023

## Asset allocation

## Sector (%)



## Top 10 holdings (%)

Holding name	%
ITOCHU Corp	3.3
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	3.2
T&D Holdings Inc	2.9
TDK Corp	2.5
C Uyemura & Co Ltd	2.4
ORIX Corp	2.4
Tokio Marine Holdings Inc	2.2
Toyota Industries Corp	2.2
SMC Corp	2.1
Astellas Pharma Inc	2.1

Source: Schroders. Top holdings and asset allocation are at fund level.

## Share class available

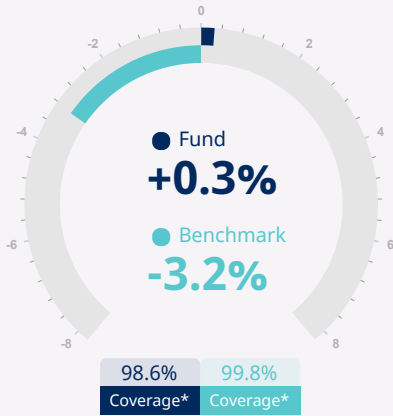
	C Accumulation JPY	C Income JPY
<b>Distribution frequency</b>	No Distribution	Annually
<b>ISIN</b>	LU0270819245	LU0270820094
<b>Bloomberg</b>	SCJLCCA LX	SCJLCCD LX
<b>SEDOL</b>	B1FSNG2	B1FSNN9

C Accumulation JPY | Data as at 31.03.2023

## Proprietary Sustainability Metrics %

### Overall Impact

Data as at 31.03.2023



The sustainability scores of the fund and the benchmark are shown. The benchmark is the Tokyo Stock Exchange 1st Section (TOPIX) (Net TR) index.

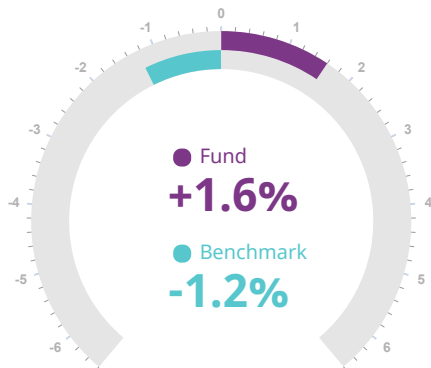
The Schroders Impact score is based on Schroders' proprietary tool, SustainEx™. SustainEx™ provides an estimate of the potential societal or environmental impact that may be created by the companies and other issuers in which the fund is invested. The result is expressed as a notional percentage (positive or negative) of sales of the relevant underlying companies and other issuers. For example, a SustainEx™ score of +2% would mean a company contributes \$2 of relative notional positive impact (i.e. benefits to society) per \$100 of sales.

We calculate SustainEx™ scores for companies and other issuers in the fund to arrive at the total fund score.

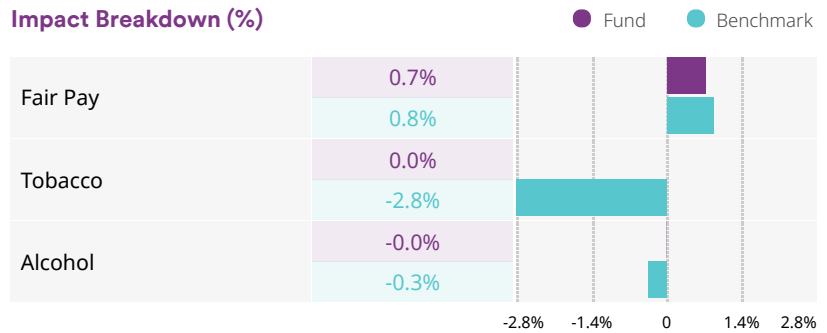
The "Overall Impact" shown is a measure of the fund's estimated impact compared to that of its benchmark, in each case calculated as a relative notional percentage as described above.

The "Impact on People" and "Impact on Planet" measure the fund's estimated underlying benefits and harms, as compared to its benchmark, in each case calculated as a relative notional percentage as described above.

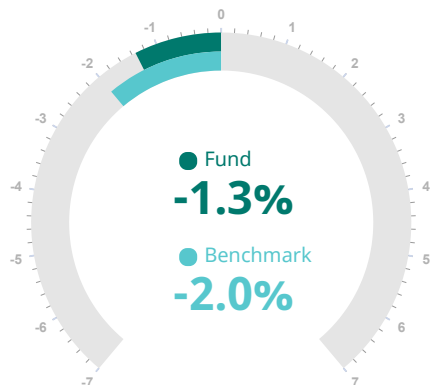
### Overall Impact On: People



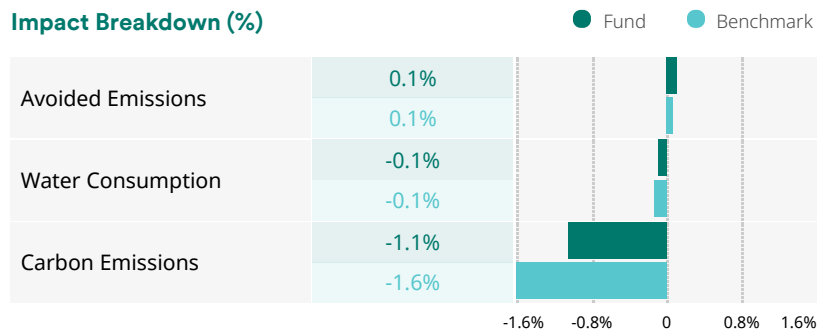
### Impact Breakdown (%)



### Overall Impact On: Planet



### Impact Breakdown (%)

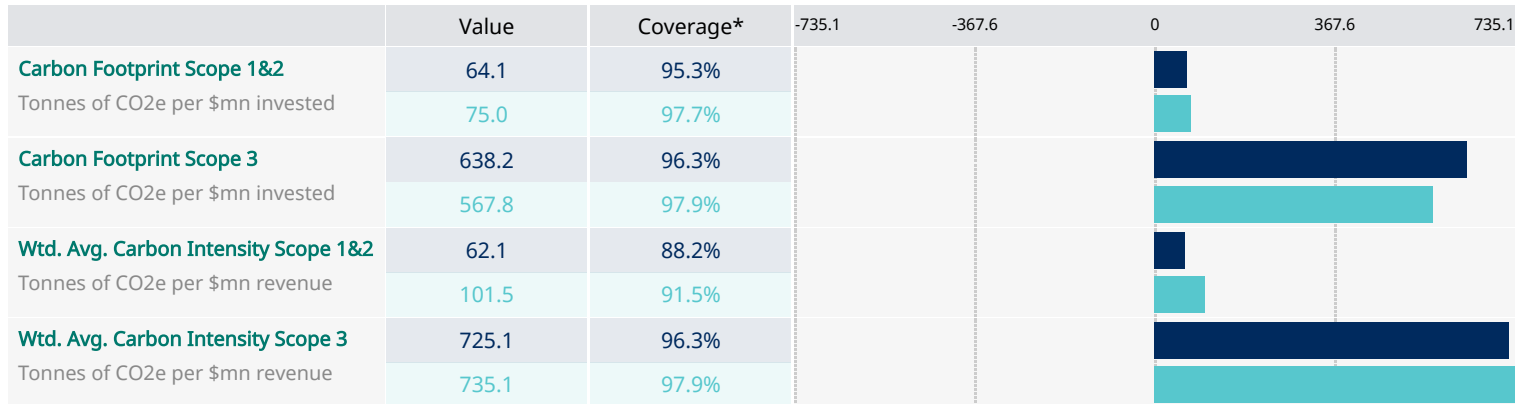


C Accumulation JPY | Data as at 31.03.2023

## Climate dashboard

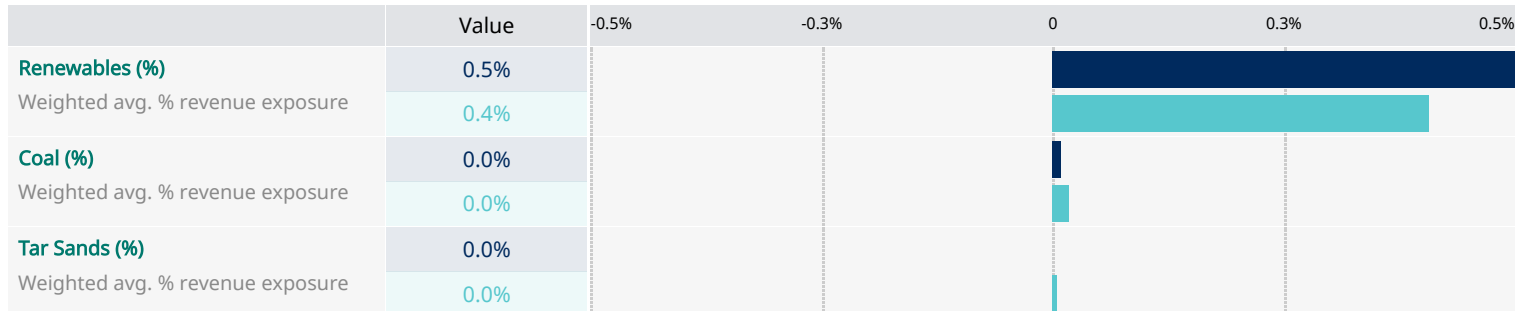
### Carbon Metrics

● Fund ● Benchmark



### Energy Exposure

● Fund ● Benchmark



Source: MSCI. The graphs above include the Weighted Average Carbon Intensity (WACI), carbon footprint and energy exposure of the fund and its benchmark, where applicable. WACI and carbon footprint are based on Scope 1, 2 and 3 emissions. WACI measures the carbon-intensity of the portfolio by assessing the ratio of emissions to revenue generated from underlying investee companies. Carbon footprint normalises the total carbon emissions of the portfolio to its market value. When calculating carbon metrics, Schroders will exclude neutral assets (such as cash) and other non-eligible assets. This means that Schroders aggregates company-level GHG emissions based on the portfolio's eligible assets only (which are listed equity and credit holdings, where applicable). The energy exposure metrics are calculated based on the revenue generated from these activities by the underlying investee companies and weighted by the fund's holdings. Fund exposure to 'Coal' represents Thermal Coal mining and reflects investments in companies whose coal-related revenues are below the accepted threshold. Please refer to the fund sustainability disclosures for more details on exclusions. All metrics use reported company data. Where data may not be available, then MSCI may use estimates. The fund's sustainability benchmark is Tokyo Stock Exchange 1st Section (TOPIX) (Net TR) index.

C Accumulation JPY | Data as at 31.03.2023

## Adverse Impacts

The table below shows some adverse impacts of this fund and its benchmark, where applicable. The indicators referred to below aim to show the negative effects that investment decisions, made in respect of the fund's portfolio, have on certain sustainability factors, such as environmental, social and employee matters. We also identify the coverage, which refers to the percentage of indicator data available at month-end for the underlying holdings of the fund and the benchmark, where applicable.

Category	Indicator	Description	Units	Fund	Benchmark
People	UNGC and OECD principle policies	Share of investment in companies without policies to monitor compliance with UNGC and OECD principles	Ratio (%)	<b>61.1%</b> Coverage*: 92.8%	<b>46.5%</b> Coverage*: 96.9%
	Board Gender Diversity	Average ratio of female to male board members in investee companies	Ratio (%)	<b>16.4%</b> Coverage*: 92.8%	<b>21.9%</b> Coverage*: 96.9%
	UNGC and OECD principle violators	Share of investments in companies that have been involved in violations of UNGC and OECD principles	Ratio (%)	<b>0.0%</b> Coverage*: 92.8%	<b>0.1%</b> Coverage*: 96.9%
Planet	Non-renewable energy exposure	Share of non-renewable energy consumption and production	Ratio (%)	<b>96.8%</b> Coverage*: 61.4%	<b>90.8%</b> Coverage*: 85.2%
	Exposure to companies without carbon emissions reduction initiatives	Investing in companies without carbon emission reduction initiatives aligned with the Paris Agreement	Ratio (%)	<b>51.7%</b> Coverage*: 92.8%	<b>40.3%</b> Coverage*: 96.8%

Source: MSCI.

The aggregation of benchmark level metrics has been calculated by Schroders, not MSCI. Benchmark used is the Tokyo Stock Exchange 1st Section (TOPIX) (Net TR) index.

## Contact information

Schroder Investment Management (Europe) S.A.  
5, rue Höhenhof  
Sennigerberg  
Luxembourg  
L-1736  
Tel: +352 341 342 202  
Fax: +352 341 342 342

For your security, communications may be taped or monitored.

## Information relating to changes in fund manager, investment objective, benchmark and corporate action information

Some performance differences between the fund and the benchmark may arise because the fund performance is calculated at a different valuation point from the benchmark. The full track record of the previous index has been kept and chain linked to the new one. The fund's performance should be assessed against its target benchmark being to exceed the Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR). The fund's investment universe is expected to overlap materially with the components of the target benchmark. The investment manager invests on a discretionary basis and there are no restrictions on the extent to which the fund's portfolio and performance may deviate from the target benchmark. The investment manager will invest in companies or sectors not included in the target benchmark in order to take advantage of specific investment opportunities. The target benchmark has been selected because it is representative of the type of investments in which the fund is likely to invest and it is, therefore, an appropriate target in relation to the return that the fund aims to provide. On 01.05.2021 the Tokyo Stock Exchange 1st Section index (TOPIX) (Net TR) replaced the Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (TR). The Schroder ISF Japanese Large Cap fund was launched in December 2006 to accommodate a transfer of shareholders from the Schroders Japan Fund Unit Trust (launched on May 1994) to the Schroder ISF SICAV. On 29.03.2012 the Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (TR) replaced the FTSE Japan. The full track record of the previous index has been kept and chainlinked to the new one.

### Benchmarks:

On 02.04.2012 Schroder ISF Japanese Large Cap changed its name to Schroder ISF Japanese Opportunities.

The investment manager invests on a discretionary basis and there are no restrictions on the extent to which the fund's portfolio and performance may deviate from the benchmark. The investment manager will invest in companies or sectors not included in the benchmark in order to take advantage of specific investment opportunities.

Benchmark names in this document may be abbreviated. Please refer to the funds' legal documents for the full benchmark name.

## Source and ratings information

Source of all performance data, unless otherwise stated: Morningstar, bid to bid, net income reinvested, net of fees. **Impact scores:** These are generated using Schroders' proprietary tool SustainEx™. SustainEx™ provides an estimate of the potential "impact" that an issuer may create in terms of net social and environmental "costs" or "benefits" of that issuer. It does this by using certain metrics with respect to that issuer, and quantifying them positively (for example by paying 'fair wages') and negatively (for example the carbon an issuer emits) to produce an aggregate notional measure of the relevant underlying issuer's social and environmental "costs", "externalities" or "impacts". SustainEx™ utilises and is reliant on third party data (including third party estimates) as well as Schroders' own modelling assumptions, and the outcome may differ from other sustainability tools and measures.

Where SustainEx™ relies on data and estimates produced by third parties, Schroders seeks to ensure that such data and estimates are accurate, but Schroders cannot and does not warrant the accuracy, completeness and adequacy of such third party data and estimates. Like any model, SustainEx™ will evolve and develop over time as Schroders continues to assess, refine and add to the metrics and their relative contributions. Generating SustainEx™ scores involves an element of judgment and subjectivity across the different metrics chosen by Schroders, and accordingly Schroders does not accept any liability arising from any inaccuracy or omission in, or the use of or reliance on, SustainEx™ scores. As the model evolves, changes made to how metrics are applied may result in changes to the SustainEx™ score of any issuer and ultimately the overall fund/portfolio score. At the same time, of course, the issuer's SustainEx performance might improve or deteriorate.

The SustainEx scores show month-end data. Where a fund maintains a higher overall sustainability score than its sustainability benchmark based on the investment manager's rating system, this means that the fund's weighted average score in SustainEx over the previous six month period will be higher than the benchmark's score in SustainEx over the same period, based on month-end data. Where a fund maintains a positive absolute sustainability score based on the investment manager's rating system, this means that the fund's weighted average score in SustainEx over the previous six month period will be higher than zero over the same period based on month-end data and any comparison to its benchmark's score is shown here for information and illustrative purposes only. Where a fund has different sustainability criteria, the fund's weighted average score in SustainEx compared to its benchmark's score is shown here for information and illustrative purposes only.

**Schroders' Proprietary tools**, including SustainEx, may not cover all of the fund's holdings from time to time, in which case Schroders may use a range of alternative methods to assess the relevant holding. In addition, certain types of assets (such as cash and certain equivalent securities) are treated as neutral and are therefore not considered by our proprietary tools. Other types of assets such as equity indices and index derivatives may not be considered by our proprietary tools and in such case would be excluded from a product's sustainability score.

Aggregated SustainEx metric definitions are: Carbon emissions: Environmental and societal cost of carbon emissions (scope 1,2 and 3). Water consumption: Environmental and societal cost of companies' and countries' freshwater withdrawal. Assigned based on reported water usage.

Avoided carbon emissions: Environmental and societal benefits of activities and technologies that enable system-wide reductions in carbon emissions, including companies' products and services and country investments in clean energy. Fair pay: Societal benefits or costs of companies over- or under-paying staff relative to local living wages (for regions in which they operate). Alcohol: Societal cost of alcohol consumption (assigned to alcohol producers). Tobacco: Societal cost of smoking (assigned to tobacco producers).

Energy exposure definitions are: Coal exposure: Measures the weight of the portfolio exposed to companies deriving revenue from the mining of thermal coal (including lignite, bituminous, anthracite and steam coal) and its sale to external parties. It excludes: revenue from metallurgical coal; coal mined for internal power generation (e.g. in the case of vertically integrated power producers); intra-company sales of mined thermal coal; and revenue from coal trading. Tar sands exposure: Measures the weight of the portfolio exposed to companies deriving revenue from oil sands extraction for a set of companies that own oil sands reserves and disclose evidence of deriving revenue from oil sands extraction. This factor does not include revenue from non-extraction activities (e.g. exploration, surveying, processing, refining); ownership of oil sands reserves with no associated extraction revenues; revenue from intra-company sales.

\*Coverage, which refers to the percentage of indicator data available at month-end for the underlying holdings of the fund and the benchmark, where applicable.

**MSCI ESG Research rating:** Produced by MSCI ESG Research as of the "reporting date". MSCI ESG Research LLC's ("MSCI ESG") Fund Metrics and Ratings (the "Information") provide environmental, social and governance data with respect to underlying securities within more than 31,000 multi-asset class mutual funds and ETFs globally. MSCI ESG is a registered investment adviser under the U.S. Investment Advisers Act of 1940. MSCI ESG materials have not been submitted to, nor received approval from, the U.S. Securities and Exchange Commission or any other regulatory body. None of the Information constitutes an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, financial instrument or product or trading strategy, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance, analysis, forecast or prediction. The Information should not be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. The Information is provided "as is" and the user of the Information assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information.

**Morningstar Sustainability Rating:** The Sustainability Rating is stated as of "reporting date". Sustainalytics provides company-level analysis used in the calculation of Morningstar's Sustainability Rating [Historical Sustainability Score]. © 2023 Morningstar. All rights reserved. The rating of the fund: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of the rating. Past performance is no guarantee of future results.

**Morningstar Rating:** © Morningstar 2023. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.

## Important information

---

### Costs

Certain costs associated with your investment in the fund may be incurred in a different currency to that of your investment. These costs may increase or decrease as a result of currency and exchange rate fluctuations.

If a performance fee is applicable to this fund, details of the performance fee model and its computation methodology can be found in the fund's prospectus. This includes a description of the performance fee calculation methodology, the dates on which the performance fee is paid and details of how the performance fee is calculated in relation to the fund's performance fee benchmark, which may differ from the benchmark in the fund's investment objective or investment policy.

For further information regarding the costs and charges associated with your investment, please consult the funds' offering documents and annual report.

### General

The fund has environmental and/or social characteristics within the meaning of Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 on Sustainability-related Disclosures in the Financial Services Sector (the "SFDR"). For information on sustainability-related aspects of this fund please go to [www.Schroders.com](http://www.Schroders.com)

This document does not constitute an offer to subscribe for shares of Schroder International Selection Fund (the "Company"). Nothing in this document should be construed as advice or a recommendation to buy or sell shares. Subscriptions for shares of the Company can only be made on the basis of its latest Key Information Document and prospectus, together with the latest audited annual report (and subsequent unaudited semi-annual report, if published), copies of which can be obtained, free of charge, from Schroder Investment Management (Europe) S.A. The Company is a Luxembourg-registered UCITS recognised in the UK under Section 264 of the Financial Services and Markets Act 2000. An investment in the Company entails risks, which are fully described in the prospectus. Issued by Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg. Registered No. B 37.799. Approved for issue in the UK by Schroder Investment Management Limited, 1, London Wall Place, London EC2Y 5AU. Authorised and regulated by the Financial Conduct Authority Schroders will be a data controller in respect of your personal data. For information on how Schroders might process your personal data, please view our Privacy Policy available at [www.Schroders.com/en/privacy-policy](http://www.Schroders.com/en/privacy-policy) or on request should you not have access to this webpage. Third party data is owned or licensed by the data provider and may not be reproduced or extracted and used for any other purpose without the data provider's consent. Third party data is provided without any warranties of any kind. The data provider and issuer of the document shall have no liability in connection with the third party data. The Prospectus and/or [www.Schroders.com](http://www.Schroders.com) contains additional disclaimers which apply to the third party data.

Distributed in the UK by Schroder Investment Management Ltd, 1 London Wall Place, London EC2Y 5AU. Registration No 1893220 England. Authorised and regulated by the Financial Conduct Authority.

The timing of the data shown on this page and the frequency of report updates such as the KID/KIID may differ. The data is correct on the publication date shown on all material. Please contact the Fund Manager for further explanation.

This material must not be issued in any jurisdiction where prohibited by law and must not be used in any way that would be contrary to local law or regulation.