SAWAKAMI ASSET MANAGEMENT (THAILAND)

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ Factsheet

ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2569

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซาวาคามิ (ประเทศไทย) จำกัด

กองทุนรวมผสมซาวาคามิ ชนิดเพื่อการออม

SW - SSF

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- กองทุนรวมผสม / กองทุนเพื่อการออม (SSF)
- กองทุนที่ลงทุนแบบไม่มีความเสี่ยงต่างประเทศ
- กลุ่มกองทุนรวม: Aggressive Allocation

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน*

- มุ่งเน้นการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีปัจจัยพื้นฐานดีหรือคาดว่าจะมีการเติบโตในอนาคต โดยการประเมินหลักทรัพย์ทั้งในเชิงของคุณภาพ เช่น กลยุทธ์ในการประกอบธุรกิจ การเติบโตของกิจการ การกำกับดูแลกิจการ และในเชิงของปริมาณ เช่น ผลประกอบการ อัตราส่วนทางการเงิน ทั้งนี้ในการลงทุนจะมีการวิเคราะห์ภาพรวมและแนวโน้มอุตสาหกรรมรวมถึงสภาวะทางเศรษฐกิจสังคมในระยะยาวประกอบเพื่อคัดสรรหลักทรัพย์ที่เหมาะสม
- ลงทุนในตราสารทุน หน่วยลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน หน่วยลงทุนของกองทุนอสังหาริมทรัพย์ หน่วยทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ รวมถึงเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก โดยไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุน
- มุ่งหวังผลตอบแทนจากการลงทุนที่สูงกว่าดัชนีอ้างอิง (Active Management)

***ตั้งแต่วันที่ 5 ตุลาคม 2569 เป็นต้นไป กองทุนมีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการลงทุน ให้สามารถลงทุนได้ทั้งในและต่างประเทศ โดยมีความเสี่ยงจากการลงทุนทั้งในและต่างประเทศและอาจป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (FX Hedging) ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ทั้งนี้ ผู้ลงทุนควรศึกษารายละเอียดนโยบายการลงทุนและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องจากหนังสือชี้ชวนฉบับปรับปรุงก่อนตัดสินใจลงทุน**

ระดับความเสี่ยง

ต่ำ | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 | 8 | สูง

ความเสี่ยงสูง

กองทุนรวมผสมที่มีการลงทุนในตราสารทุนไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV

ข้อมูลกองทุนรวม

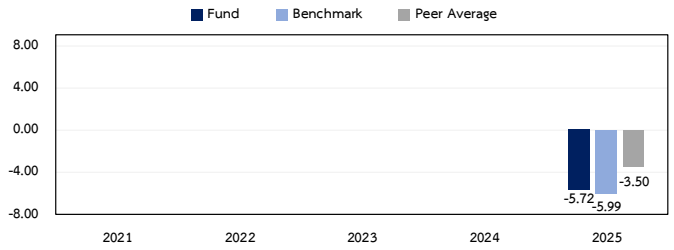
วันจดทะเบียนกองทุน	19 ก.ค. 2566
วันเริ่มต้น Class	26 มี.ค. 2567
นโยบายการจ่ายปันผล	ไม่จ่าย
อายุกองทุน	ไม่กำหนด

การเรียกเก็บค่าธรรมเนียมตามผลการดำเนินงาน: ไม่มี

ผู้จัดการกองทุนรวม

1. นายภูมิฉาน ศิริพูลเกียรติกุล (ตั้งแต่ 16 ส.ค. 2566)
2. นายทาดาโทชิ คาโต้ (ตั้งแต่ 27 พ.ค. 2569)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ดัชนีชี้วัด

SET TRI (100.00%)
เพื่อเป็นตัวแทนองค์ประกอบของพอร์ตการลงทุน (Portfolio Composition) และ อ้างอิงตัวชี้วัดเพื่อเปรียบเทียบ (Performance Objective)

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด ((%ต่อปี)

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี*
กองทุน	18.50	2.95	7.84	16.11
ดัชนีชี้วัด	28.91	-1.08	10.17	28.15
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	17.81	1.01	10.05	17.29
ความผันผวนกองทุน	12.51	10.83	9.84	11.82
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	18.12	12.59	13.95	17.21
	3 ปี*	5 ปี*	10 ปี*	ตั้งแต่จัดตั้ง*
กองทุน	-	-	-	0.61
ดัชนีชี้วัด	-	-	-	9.56
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-	-	-	-
ความผันผวนกองทุน	-	-	-	13.04
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	-	-	-	16.30

หมายเหตุ : * % ต่อปี

คำเตือน

- **การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน**
- **ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต**

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ไม่ได้เข้าร่วม CAC / ไม่มีบริษัทแม่ดูแลให้ทำตามกฎหมาย

หนังสือชี้ชวน

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ที่หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

https://www.sawakami.co.th

การซื้อหน่วยลงทุน*

วันทำการซื้อ	: ทุกวันทำการ
เวลาทำการ	: 8.30 น. – 15.30 น.
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ	: 1,000 บาท
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ	: 1,000 บาท

*หมายเหตุ :
ปิดรับคำสั่งซื้อ หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 เป็นต้นไป

การขายคืนหน่วยลงทุน

วันทำการขายคืน	: ทุกวันทำการ
เวลาทำการ	: 8.30 น. – 15.30 น.
การขายคืนขั้นต่ำ	: 1,000 บาท
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ	: 1,000 บาท

ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน :
ภายใน 5 วันทำการหลังจากวันทำรายการขายคืน (โดยทั่วไปจะได้รับเงินภายใน 3 วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนนับจากวันที่ทำรายการขายคืน (T+3))

ข้อมูลเชิงสถิติ

Maximum Drawdown	: -24.96%
Recovering Period	: 9 เดือน
FX Hedging	: N/A
อัตราส่วนการหมุนเวียนการลงทุน	: 126.84%
Sharpe Ratio	: -0.03
Alpha	: -8.95%
Beta	: 0.66
Tracking Error	: N/A

การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม

เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	14.33
พาณิชย์	13.83
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	12.98
พลังงานและสาธารณูปโภค	12.91
การแพทย์	6.83

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียมต่อไปนี้จะส่งผลกระทบต่อผู้ลงทุน เนื่องจากจะทำให้ผลตอบแทนจากการลงทุนลดลง ดังนั้น ผู้ลงทุนควรตรวจสอบทุกครั้งก่อนตัดสินใจลงทุน

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าตอบแทนแก่ตัวแทนขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (trailer fee) : ไม่มี	2.1400	1.391
รวมค่าใช้จ่าย	3.7450	2.1757*

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายการบริหารจัดการ
*ค่าใช้จ่ายรวมที่เรียกเก็บจริง เป็นข้อมูลของรอบระยะเวลาบัญชีวันที่ 1 ก.ค. 68 - 30 มิ.ย. 69

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ผู้ลงทุนจะถูกเรียกเก็บค่าธรรมเนียมต่อไปนี้โดยตรงทุกครั้งเมื่อทำรายการซื้อขายหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	ไม่เรียกเก็บ	ไม่เรียกเก็บ
การรับซื้อคืน	2.1400	0.2675
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	ไม่มี	ไม่มี
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	ดูหมายเหตุ[2]	ดูหมายเหตุ[2]
การโอนหน่วย	เก็บตามจริง	เก็บตามจริง

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
1. บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์ หรือค่าใช้จ่ายการบริหารจัดการ
2. ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนออก:
- อัตราค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกไม่เกิน 2% ของมูลค่าหน่วยลงทุนของวันทำการล่าสุด ก่อนวันทำรายการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนหรือจำนวนเงินที่สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ขั้นต่ำ 300 บาท (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)
(ปัจจุบันเก็บจริง 0.25% ของมูลค่าหน่วยลงทุนฯหรือจำนวนเงินที่สับเปลี่ยนฯ ขั้นต่ำ 300 บาท)
(ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)
- ปัจจุบันบริษัทจัดการยังไม่เปิดให้มีการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนระหว่างชนิดหน่วยลงทุนภายใต้กองทุนเดียวกันรวมถึงการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนและ/หรือหน่วยลงทุนภายใต้การจัดการของ บลจ.ซาวาคามิ (ประเทศไทย) จำกัด
3. ค่าปรับในกรณีที่มีการรับซื้อคืน/การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกก่อนระยะเวลา กรณีถือครองต่ำกว่า 5 ปี:
ไม่เกิน 2% (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าหน่วยลงทุนของวันทำการล่าสุดก่อนวันทำรายการขายคืน (ปัจจุบันยกเว้น)

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

ประเภททรัพย์สิน	% NAV
ตราสารทุน	87.85
เงินฝาก	11.22
สินทรัพย์อื่น ๆ	0.93

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

ทรัพย์สิน	% NAV
CPALL : บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	5.37
CPN : บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	4.82
ASW : บริษัท แอสเซทไวส์ จำกัด (มหาชน)	4.47
SIS : บริษัท เอสไอเอส ดิสทริบิวชั่น (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	4.08
BDMS : บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)	3.76

คำอธิบาย

Maximum Drawdown เปอร์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นตัวกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลาเท่าใด

FX Hedging เปอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

Portfolio Turnover อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตของกองทุนรวมในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปี หารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า Portfolio Turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

Sharpe Ratio อัตราส่วนระหว่างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับความเสี่ยงจากการลงทุน โดยคำนวณจากผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมกับอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง (Risk-free rate) เปรียบเทียบกับค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard Deviation) ของกองทุนรวม ค่า Sharpe Ratio สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนที่กองทุนรวมควรได้รับเพิ่มขึ้นเพื่อชดเชยกับความเสี่ยงที่กองทุนรวมรับมา โดยกองทุนรวมที่มีค่า Sharpe Ratio สูงกว่าจะเป็นกองทุนรวมที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุนที่ดีกว่า เนื่องจาก ได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (Benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนรวมสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนรวมในการคัดเลือก หรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

Beta ระดับและทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่าหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่าหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

Tracking Error อัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมที่มีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก Tracking Error ต่ำ หมายถึง กองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนรวมที่มีค่า Tracking Error สูง จะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น

Yield to Maturity อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืนนำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนรวมมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุ และมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซาวาคามิ (ประเทศไทย) จำกัด
เลขที่ 43 อาคารไทย ซีซี ทาวเวอร์ ชั้นที่ 12 ห้องเลขที่ A120-A121
ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
โทร. 02-125-1269
เว็บไซต์ : www.sawakami.co.th
อีเมล : customerinfo@sawakami.co.th

Sawakami Asset Management (Thailand) Company Limited

Factsheet

Information as of 30 September 2026

SAWAKAMI MIXED FUND (Class SSF: Super Savings Fund)

SW - SSF

Type of mutual fund / Peer group of mutual funds

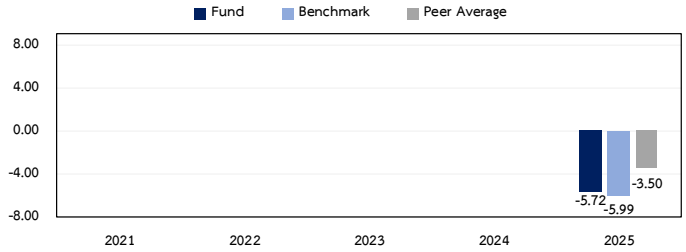
- Mixed Fund / Super Savings Fund (SSF) with no foreign exchange risk
- Peer group of mutual funds: Aggressive allocation

Investment Policy and Strategy*

- Focus on investing in securities that have good fundamentals or potential growth prospects in the future by evaluating securities in terms of quality, such as business strategies, business growth and, corporate governance and in terms of quantities such as business profits, and financial ratios. However, economic overview, industry trends, and long-term socio-economic analysis is required in order to select suitable securities to invest in.
- Invest in Equity, Units of Infrastructure Funds, Units of Property Funds, Units of Real Estate Investment Trust including deposits or deposit-equivalent without specifying the investment proportion.
- Aim for a higher return on investment than the reference index (Active Management)

***Effective 5 October 2026, the Fund's investment policy has been revised to permit investments in both Thailand and foreign markets. The Fund is therefore exposed to domestic and foreign investment risks, including foreign exchange risk. The Fund may hedge foreign exchange risk at the Fund Manager's discretion. Investors should review the updated prospectus for details of the revised investment policy and associated risks before investing.**

Calendar year performance and benchmarks over the past five years



Past performance at specific periods (%)

Past performance at specific period				
	YTD	3 months	6 months	1 year*
Mutual Fund	18.50	2.95	7.84	16.11
Benchmark	28.91	-1.08	10.17	28.15
Peer Group Average	17.81	1.01	10.05	17.29
Fund Standard Deviation	12.51	10.83	9.84	11.82
Benchmark Standard Deviation	18.12	12.59	13.95	17.21
	3 years*	5 years*	10 years*	Since Inception*
Mutual Fund	-	-	-	0.61
Benchmark	-	-	-	9.56
Peer Group Average	-	-	-	-
Fund Standard Deviation	-	-	-	13.04
Benchmark Standard Deviation	-	-	-	16.30

Note : * % per annum

Risk Level

Low 1 2 3 4 5 **6** 7 8 High

High Risk

Mixed Fund invests in Equity on average more than 80% of NAV

Fund Information

Registration Date	19 July 2023
Class Launch	26 March 2024
Dividend Distribution Policy	No
Fund Duration Date	-
Performance Fee	Nil

List of Fund Managers

1. Mr. Poomcharn Siripoonkiatikul (started from 16 Aug 2023)
2. Mr. Tadatoshi Kato (started from 27 May 2026)

Benchmarks:

SET TRI (100.00%)

For representative of Portfolio Composition and Performance Objective

Warning

- Investments in the mutual fund are not deposits.
- The mutual fund's past performance does not guarantee future results.

Anti-Corruption Participation: not participate in CAC / not controlled by Parent Company in line with the law.

Investors can study liquidity risk management tools in the prospectus.

Prospectus

https://www.sawakami.co.th

Subscription of Units*		Redemption of Units	
Subscription Date	: Every business day	Redemption Date	: Every business day
Business Hours	: 8.30 – 15.30	Business Hours	: 8.30 – 15.30
Minimum Initial Subscription Amount	: 1,000 THB	Minimum Redemption Amount	: 1,000 THB
Minimum Subsequent Subscription Amount	: 1,000 THB	Minimum Holding Balance	: 1,000 THB
		Settlement Period: within 5 business days after receiving the redemption order.	
*Remark Closed subscription SW-SSF, Effective From 1 January 2025 onwards.		Remark: in normal condition, the settlement period is within 3 business days after received the redemption order.	

Statistical Data

Maximum Drawdown	: -24.96%
Recovering Period	: 9 Months
FX Hedging	: N/A
Portfolio Turnover Ratio	: 126.84%
Sharpe Ratio	: -0.03
Alpha	: -8.95%
Beta	: 0.66
Tracking Error	: N/A

Fees to be charged to the fund (% of NAV per annum)

The following fees will affect investors by reducing their investment returns. Investors should therefore review these fees carefully before making an investment decision.

Fee items	Maximum charge	Actual charge
Management	2.1400	1.391
Remuneration to mutual fund selling agents (trailer fee): None		
Total	3.7450	2.1575**

Remarks: Above fees include VAT, specific business tax or other tax

SAMC may consider changing the actual fees charged to reflect strategy or administrative costs.

**The total expenses actually charged are data for the accounting period from July 1, 2025 - June 30, 2026.

Fees to be charged to unitholders (% of trading value)

Investors will be charged the following fees directly each time they subscribe, redeem, or switch units.

Fee Items	Maximum charge	Actual
Front-end fee	Except	Except
Back-end fee	2.1400	0.2675
Switching-in fee	-	-
Switching-out fee	Please see remarks: 2	Please see remarks: 2
Transfer fee	Actual charged	Actual charged

Remarks: Above fees include VAT, specific business tax or other tax

1. SAMC may consider changing the actual fees charged to reflect strategy or administrative costs.

2. Switching-out Fee:

- The switching-out fee shall not exceed 2% of the value of fund units or the switching amount before the switching transaction date, with a minimum of 300 Baht (excluding VAT).

(Currently, the actual fee is 0.25% of the value of fund units or the switching amount, with a minimum of 300 Baht) (excluding VAT).

- Currently, the asset management company has not yet allowed to switch in/out unit between different types of units under the same fund, including switch in/out unit of the fund and/or units under the management of Sawakami Asset Management (Thailand) Co., Ltd.

3. Penalty fee for early redemption / switching out of units before the 5-year holding period:

Not exceeding 2% (excluding VAT) of the value of fund units before the redemption transaction date (currently waived).

Sector Allocation

Sectors	% NAV
Information & Communication Technol	14.33
Commerce	13.83
Property Development	12.98
Energy & Utilities	12.91
Health Care Services	6.83

Proportion of Asset Types Invested

Asset Types	% NAV
Equity	87.85
Cash	11.22
Others	0.93

List of Top 5 Holdings

Securities	% NAV
CPALL : CP ALL PUBLIC COMPANY LIMITED	5.37
CPN : CENTRAL PATTANA PUBLIC COMPANY LIMITED	4.82
ASW : ASSETWISE PUBLIC COMPANY LIMITED	4.47
SIS : SIS DISTRIBUTION (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	4.08
BDMS : BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PUBLIC COMPANY LIMITED	3.76

Explanation

Maximum Drawdown refers to the maximum percentage of loss of the mutual fund over the past five years (or since inception if the fund has been established less than five years), as measured from NAV per unit from peak to trough when NAV per unit declines. Maximum Drawdown is the information that helps determine the risk of loss from investing in the mutual fund.

Recovering Period refers to the recovering period as information for investors on how long it will take for the fund to recover, measuring from the point of maximum loss to the point of recovery of initial investment.

FX Hedging refers to the percentage of investments denominated in foreign currencies and are hedged against foreign exchange risk.

Portfolio Turnover Ratio refers to the frequency of securities trading in the mutual fund's portfolio over a period. The calculation is based on the lower amount between the total amount of securities purchased and the total amount of securities sold within a one-year period, divided by the average NAV of the mutual fund in the same period. The mutual fund with a high Portfolio Turnover Ratio indicates the higher frequency of securities trading by the fund managers, causing higher cost of securities trading. Therefore, the ratio must be compared with the mutual fund's performance to assess the worthiness of such securities trading.

Sharpe Ratio is the ratio between the mutual fund's marginal return compared with its investment risk, calculated from the difference between the rate of return of the mutual fund and the risk-free rate, in comparison with the mutual fund's standard deviation. The Sharpe Ratio reflects the increase in the rate of return that the mutual fund should receive to compensate the risk received by the mutual fund. A mutual fund with a higher Sharpe Ratio will indicate better investment management efficiency as it has higher returns under the same risk level.

Alpha refers to the excess return of a mutual fund upon comparison with the benchmarks. Having high Alpha means the fund can generate higher returns than the benchmarks, due to the efficiency of the fund managers in selecting or finding an appropriate timing to invest in securities.

Beta refers to the level and direction of changes in the rate of return of securities in the mutual fund's investment portfolio by comparing with market movements. Beta lower than 1 indicates that the change in the rate of return of the securities in the investment portfolio is lower than market movements for that group of securities and vice versa.

Tracking Error indicates the effectiveness of the fund's returns in tracking the benchmarks. If the Tracking Error is low, it means that the mutual fund is efficient in generating returns close to the benchmarks. A mutual fund with high Tracking Error will have the average return deviating more from its benchmarks.

Yield to Maturity refers to the rate of return on investment in debt instruments held until maturity. It is calculated based on the interests to be received in the future throughout the lifespan of the instruments and the principals to be repaid, discounted as the present value. It is used to measure the rate of return of a fixed income fund, calculated from the weighted average of yield to maturity of each debt instrument in which the fund invested. Since the yield to maturity is in percentage per year, it can be used to compare the rates of return between fixed income funds with an investment policy to hold debt instruments until maturity and with similar investment characteristics.

SAWAKAMI ASSET MANAGEMENT (THAILAND) CO., LTD.
Head Office: 43 Thai CC Tower, Room A120-A121, 12th Fl.,
South Sathorn Rd., Yannawa Sub-District, Sathorn District, Bangkok 10120
Tel. 02-125-1269
Website: www.sawakami.co.th
Email: customerinfo@sawakami.co.th