



รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก

กองทุนรวมผสม ซาวาคามิ (SW) ณ 31 ธันวาคม 2566

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 19 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซาวาคามิ (ประเทศไทย) จำกัด

กองทุนรวมผสมชาวาคามิ (SW)
รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 19 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ชาวาคามิ (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัท”) ขอจัดส่ง รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก กองทุนรวมผสมชาวาคามิ (SW) เพื่อรายงานผลการดำเนินงาน สัดส่วนการลงทุน ตลอดจนงบการเงินของกองทุน ดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 19 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 กองทุนรวมผสมชาวาคามิ (SW) มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 15,876,459.68 บาท และมูลค่าหน่วยลงทุน 9.4999 บาท โดยมีอัตราผลตอบแทนในรอบ 3 เดือนลดลงร้อยละ 4.41 และนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุนลดลงร้อยละ 4.98

บริษัทขอขอบคุณที่ท่านได้มอบความไว้วางใจเลือกลงทุนกับบริษัทให้บริหารเงินลงทุนของท่าน บริษัทยังคงมุ่งมั่น ตั้งใจ และทุ่มเทความสามารถเพื่อบริหารเงินของท่านอย่างมีประสิทธิภาพที่สุดต่อไป

โดยท่านสามารถขอทราบข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ Customer Service โทร. 02-081-0525

e-mail: customerinfo@sawakami.co.th

ขอแสดงความนับถือ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ชาวาคามิ (ประเทศไทย) จำกัด

กองทุนรวมผสมชาวาคามิ (SW)

กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ และ/หรือตลาดหลักทรัพย์อื่นใดภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. หลักทรัพย์ที่อยู่ระหว่างการเสนอขายให้แก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) ที่จะจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ข้างต้น ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ (Warrant) ใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ (TSR) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (Property Fund) หน่วยทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REIT) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure Fund) เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก (Cash or Cash Equivalents) หรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างได้ในสัดส่วนตั้งแต่ร้อยละ 0 ถึงร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน แบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุน

กองทุนมีแนวคิดในการมุ่งเน้นการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีปัจจัยพื้นฐานดี หรือ คาดว่าจะมีการเติบโตในอนาคต โดยการประเมินหลักทรัพย์ในองค์รวมทั้งในเชิงของคุณภาพ (Qualitative) เช่น ลักษณะการประกอบธุรกิจ (Business Characteristics) กลยุทธ์ในการประกอบธุรกิจ (Strategy) การเติบโตของกิจการ (Growth) การกำกับดูแลกิจการ (Governance) และในเชิงของปริมาณ (Quantitative) เช่น ผลประกอบการ (Financial Performance) ตัวเลขหรืออัตราส่วนทางการเงิน (Financial Ratio) ทั้งนี้ ในการลงทุนจะมีการวิเคราะห์ภาพรวมและแนวโน้มอุตสาหกรรม รวมถึงคำนึงถึงสถานะทางเศรษฐกิจสังคมในระยะยาว ประกอบเพื่อคัดสรรหลักทรัพย์ที่เหมาะสม โดยกองทุนมุ่งหวังผลตอบแทนจากการลงทุนที่สูงกว่าดัชนีอ้างอิง (Active Management)

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนรวมผสม ชาวาคามิ

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนรวมผสม ชาวาคามิ ("กองทุน") ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ชาวาคามิ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติตามหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนของกองทุน ตั้งแต่วันที่ 19 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ชาวาคามิ (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติตามหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นายจตุภูมิ ประวิญาศรีปรีชา)

ผู้อำนวยการ ผู้บริหารฝ่าย

ฝ่ายพัฒนามลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

ฝ่ายพัฒนามลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์
วันที่ 5 มกราคม 2567

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม

ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2566 กองทุนรวมมีการลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งหมด 29 หลักทรัพย์ คิดเป็นสัดส่วนประมาณ 3 ใน 4 ของเงินลงทุนทั้งหมดที่บริหาร และ มีการลงทุนในเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากคิดเป็นสัดส่วนประมาณ 1 ใน 4 ของเงินลงทุนที่บริหาร

ในภาวะของตลาดหุ้น ดัชนีตลาดหุ้นไทย SET มีการปรับตัวลดลงประมาณ 15% ในปี 2566 ทางฝ่ายการลงทุนและการวิเคราะห์หลักทรัพย์มีความเห็นว่าการปรับตัวลดลงดังกล่าวเกิดจากมุมมองของนักลงทุนที่มีมุมมองที่ด้อยลงต่อการเติบโตของธุรกิจในประเทศ ประกอบกับภาวะดอกเบี้ยนโยบายที่สูงขึ้น และ ค่าเงินบาทที่อ่อนตัวลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ ที่ส่งผลให้นักลงทุนต่างชาติลดสัดส่วนการถือครองหลักทรัพย์ในประเทศลง อย่างไรก็ตาม ฝ่ายการลงทุนฯ มีความเห็นว่าราคาหลักทรัพย์ที่ปรับลดลงมาในปลายปี 2566 ทำให้การลงทุนหลักทรัพย์ในประเทศมีความน่าสนใจมากขึ้น และ มองถึงปัจจัยใหม่ที่อาจเข้ามาส่งเสริมการเติบโตของเศรษฐกิจในประเทศได้ เช่น นโยบาย FREE VISA และ การลงทุนของภาครัฐบาล เป็นต้น

ในด้านของผลตอบแทนกองทุนรวมมีผลตอบแทน -4.98% เทียบกับผลตอบแทนของดัชนีชี้วัดที่ -6.89% คิดเป็นผลตอบแทนสูงกว่าดัชนีอ้างอิง (Active Return) ที่ 1.91% และ มีค่าความผันผวนของผลตอบแทน 6.92% น้อยกว่าค่าความผันผวนของดัชนีที่ 11.85% ทั้งนี้ในด้านของกลยุทธ์การลงทุน ฝ่ายการลงทุนฯ ยังคงมุ่งมั่นที่จะคัดเลือกหลักทรัพย์ที่มีพื้นฐานดี หรือ มีการเติบโตในอนาคต และ มุ่งมั่นที่จะบริหารพอร์ตการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนที่เหมาะสมในระยะยาวแก่ผู้ลงทุน

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมผสมชาวาคามิ (SW)

ตารางแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกมุด

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ¹								
กองทุน	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง (19 ก.ค. 66)
SW	N/A	-4.41	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-4.98
Benchmark ²	N/A	-4.13	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-6.89
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	N/A	8.37	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	6.92
ความผันผวนของ Benchmark ²	N/A	13.19	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	11.85

หมายเหตุ: ¹ เป็นข้อมูล ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2566 สามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.sawakami.co.th

² ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI)

ผลการดำเนินงานแบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน

N/A

ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการ

ดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

*คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.sawakami.co.th

กองทุนรวมผสมชาวาคามิ
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

หน่วย : บาท

สินทรัพย์

เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน รวม 12,284,795.99 บาท)	11,931,820.00
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	4,031,852.54

ลูกหนี้

จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	2,615.89
จากการขายหลักทรัพย์	0.00
รวมสินทรัพย์	15,966,288.43

หนี้สิน

เจ้าหนี้จากการซื้อหลักทรัพย์	44,400.00
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย	25,276.33
ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากหลักทรัพย์สินค้ำจ่าย	284.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนกองทุน	852.05
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชีค้ำจ่าย	18,127.20
ค่าใช้จ่ายค้ำจ่ายอื่นๆค้ำจ่าย	95.02
หนี้สินอื่น	
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้ำจ่าย	794.13
รวมหนี้สิน	89,828.75
สินทรัพย์สุทธิ	15,876,459.68

สินทรัพย์สุทธิ

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วย	16,712,225.10
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(68,227.79)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	(767,537.63)
สินทรัพย์สุทธิ	15,876,459.68

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	9.4999
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นเดือน (หน่วย)	1,671,222.5099

หมายเหตุ : * งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

กองทุนรวมผสมชาวาคามิ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน*
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้ในการจัดตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงิน ลงทุน
หลักทรัพย์หุ้นจดทะเบียน			
หุ้นสามัญ และทรัสต์			
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย			
เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร		1,316,750.00	11.04
บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน)	19,500	321,750.00	2.70
บริษัท เจ้าแก้วน้อย ฟู้ดแอนด์มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน)	70,000	665,000.00	5.57
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	22,000	330,000.00	2.77
เทคโนโลยี		717,375.00	6.01
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	1,000	217,000.00	1.82
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	7,500	399,375.00	3.35
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	20,000	101,000.00	0.85
ทรัพยากร		844,640.00	7.08
บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน)	38,600	478,640.00	4.01
บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)	40,000	366,000.00	3.07
ธุรกิจการเงิน		435,000.00	3.65
บริษัท ทิพย กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	15,000	435,000.00	3.65
บริการ		5,487,125.00	45.99
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	6,500	388,375.00	3.25
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	5,000	138,750.00	1.16
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	3,700	821,400.00	6.88
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอสโกรท	320,000	1,062,400.00	8.90
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	3,000	71,400.00	0.60

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงิน ลงทุน
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	14,300	800,800.00	6.71
บริษัท เอกชัยการแพทย์ จำกัด (มหาชน)	96,500	704,450.00	5.90
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	20,000	234,000.00	1.96
บริษัท เมก้า ไลฟ์ไซแอนซ์ จำกัด (มหาชน)	16,000	644,000.00	5.40
บริษัท ชันเวนดิง เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	30,000	64,800.00	0.54
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย	85,000	556,750.00	4.67
สินค้าอุตสาหกรรม		335,730.00	2.81
บริษัท สมบูรณ์ แอ็ดวานซ์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	8,300	150,230.00	1.26
บริษัท ไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	1,000	185,500.00	1.55
สินค้าอุปโภคบริโภค		566,500.00	4.75
บริษัท ซาบีน่า จำกัด (มหาชน)	22,000	566,500.00	4.75
อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง		1,685,980.00	14.13
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	25,000	282,500.00	2.37
บริษัท แอสเซทไวส์ จำกัด (มหาชน)	4,700	39,480.00	0.33
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	15,500	1,085,000.00	9.09
บริษัท ศุภาลัย จำกัด (มหาชน)	15,000	279,000.00	2.34
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ			
เทคโนโลยี		324,720.00	2.72
บริษัท แอปพลิแคด จำกัด (มหาชน)	123,000	324,720.00	2.72
บริการ		218,000.00	1.83
บริษัท เจเนซิส เพอร์ทีลิตี้ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	20,000	218,000.00	1.83
รวมหลักทรัพย์หุ้นจดทะเบียน		11,931,820.00	100.00
รวมเงินลงทุน		11,931,820.00	100.00

หมายเหตุ : * งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

กองทุนรวมผสมชาวาคามิ
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี วันที่ 19 กรกฎาคม 2566 - 31 ธันวาคม 2566

หน่วย : บาท

รายได้จากเงินลงทุน

รายได้ดอกเบี้ย	12,864.66
รายได้เงินปันผล	146,467.86
รายได้อื่น ๆ	0.00

รวมรายได้จากการลงทุน	159,332.52
----------------------	------------

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	129,521.62
ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน	1,455.26
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนกองทุน	4,365.96
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี	18,127.20
ค่าใช้จ่ายอื่น	53,823.16

รวมค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น	207,293.20
-----------------------	------------

รายได้จากเงินลงทุนหลังจากหักค่าใช้จ่าย	(47,960.68)
--	-------------

รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน

กำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(366,600.96)
กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(352,975.99)

รวมรายการกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	(719,576.95)
-------------------------------------	--------------

รายได้สุทธิจากเงินลงทุน	(767,537.63)
-------------------------	--------------

หมายเหตุ : * งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

รอบระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 19 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566

ลำดับ	ชื่อบริษัทย่อย	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า แต่ละรายต่อ ค่านายหน้าทั้งหมด
1	บล. บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	11,528.72	22.54%
2	บล. กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	11,365.96	22.22%
3	บล. ทิสโก้ จำกัด	10,841.78	21.20%
4	บล. เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	9,139.35	17.87%
5	บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	8,267.65	16.17%
		51,143.46	

* ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

รอบระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 19 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566

ชื่อย่อ	บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์	การรับทวิจ้ย รวมทั้งข้อมูล ข่าวสารอื่นๆ	จัดสรร / จัดเก็บค่าธรรมเนียม	การได้รับระบบ ข้อมูลราคาซื้อ ขายหลักทรัพย์
BLS	บล. บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	/	/	
KGI	บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	/	/	/
KSEC	บล. กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	/	/	
MST	บล. เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	/	/	
TISCO	บล. ทิสโก้ จำกัด	/	/	

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	%NAV
หลักทรัพย์หรือสินทรัพย์ภายในประเทศ (Domestic Assets)	15,963,948.43	100.55
เงินฝากธนาคาร (Deposits)¹		
เงินฝากธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	4,032,128.43	25.40
หุ้นสามัญและทรัสต์ (Common Shares & REITs)		
ADVANC: บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	217,000.00	1.37
AOT: บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	388,375.00	2.45
AP: บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	282,500.00	1.78
APP: บริษัท แอปพลิแคด จำกัด (มหาชน)	324,720.00	2.05
ASW: บริษัท แอสเซทไวส์ จำกัด (มหาชน)	39,480.00	0.25
BDMS: บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)	138,750.00	0.87
BH: บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	821,400.00	5.17
BTSGIF: กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอสโกรท	1,062,400.00	6.69
COM7: บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	71,400.00	0.45
CPALL: บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	800,800.00	5.04
CPN: บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	1,085,000.00	6.83
EKH: บริษัท เอกซ์ซึการแพทย์ จำกัด (มหาชน)	704,450.00	4.44
HANA: บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	399,375.00	2.52
HMPRO: บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	234,000.00	1.47
HTC: บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน)	321,750.00	2.03
MEGA: บริษัท เมก้าไลฟ์ไชนส์ จำกัด (มหาชน)	644,000.00	4.06
SABINA: บริษัท ซาบีน่า จำกัด (มหาชน)	566,500.00	3.57
SAT: บริษัท สมบูรณ์ แอดวานซ์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	150,230.00	0.95
SPALI: บริษัท ศุภาลัย จำกัด (มหาชน)	279,000.00	1.76
SPCG: บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน)	478,640.00	3.01
STANLY: บริษัท ไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	185,500.00	1.17

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	%NAV
TIPH: บริษัท ทิพย กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	435,000.00	2.74
TKN: บริษัท แก้วแก่น้อย ฟู้ดแอนด์มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน)	665,000.00	4.19
TRUE: บริษัท โทร คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	101,000.00	0.64
TTW: บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)	366,000.00	2.31
TU: บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	330,000.00	2.08
GFC: บริษัท เจเนซิส เพอร์ทิลิตี้ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	218,000.00	1.37
SVT: บริษัท ชันเวนดิง เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	64,800.00	0.41
TFFIF: กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย	556,750.00	3.51
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น (Others)	(87,488.75)	(0.55)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Total Value)	15,876,459.68	100.00

หมายเหตุ: ¹เงินฝากธนาคาร เป็นมูลค่ายุติธรรมที่รวมถึงดอกเบี้ยเงินฝาก

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐ ได้แก่ ตัวแลกเงิน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตร หรือ ตราสารแห่งหนี้ที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินเป็นผู้ออก	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน ¹	4,032,128.43	25.40
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	0.00	0.00
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00

หมายเหตุ: ¹ เป็นมูลค่าที่รวมถึงดอกเบี้ยเงินฝาก

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

รอบระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 19 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม * (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	129.52	0.8158
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	1.45	0.0092
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	4.37	0.0275
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Other Expenses) **	71.95	0.4532
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Fund's Direct Expenses)	207.29	1.3057

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ในที่นี้ หมายถึงค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกิดขึ้น เช่น ค่าธรรมเนียมผู้สอบบัญชี ค่าสมุดเช็ค ค่าไปรษณีย์ เป็นต้น และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด
-ไม่มี-

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด
สามารถตรวจสอบข้อมูลได้จาก Website : <https://www.sawakami.co.th/>

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio : “PTR”)
รอบระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 19 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566

$$\text{PTR} = \frac{\text{MIN (มูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์)}}{\text{AVG.NAV (มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน)}}$$

$$\text{PTR} = \frac{6,917,726.85}{14,944,653.75}$$

$$\text{PTR} = 0.46$$

หมายเหตุ : ข้อมูล PTR เป็นข้อมูลเพิ่มเติมจาก trading costs ที่จะให้ผู้ลงทุนทราบถึงมูลค่าการซื้อขาย
หลักทรัพย์และสะท้อน กลยุทธ์การลงทุนของกองทุน ดังนั้น ทรัพย์สินที่นำมาคำนวณรวมใน PTR จึงควรเป็น
หลักทรัพย์ประเภทที่สามารถมีการซื้อขายเปลี่ยนมือเพื่อการลงทุน เช่น ตราสารทุน ตราสารหนี้ เป็นต้น ยกเว้น
หลักทรัพย์ประเภทเงินฝาก OTC derivatives หรือ derivatives เพื่อการลงทุน ซึ่งโดยลักษณะแล้วไม่ได้มีการ
ซื้อขายเปลี่ยนมือ

รายงานข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

กองทุนรวมผสมชาวาคามิ (SW) ไม่มี รายการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง ข้อมูลระหว่างวันที่ 19 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง

กองทุนรวมผสมชาวาคามิ (SW) มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง จำนวน 1 กลุ่ม เป็นสัดส่วนร้อยละ 59.84

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมและรายงานการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการที่ <https://www.sawakami.co.th/> และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. <https://www.sec.or.th>



สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่
Sawakami Asset Management (Thailand) Co., Ltd.

43 Thai CC Tower, 12th Floor, Room A120-A121,
South Sathon Rd., Yannawa Sub-District, Sathon District, Bangkok 10120

E-mail : customerinfo@sawakami.co.th

Customer Service : 02-081-0525

<https://www.sawakami.co.th>

*This English version of this report is only for informational purposes.
Interpretation and construction must still be based on the Thai Text.*



SEMI-ANNUAL REPORT OF FIRST 6-MONTH PERIOD

Sawakami Mixed Fund (SW) as of 31 December 2023

Accounting period: 19 July 2023 - 31 December 2023

SAWAKAMI ASSET MANAGEMENT (THAILAND) CO., LTD.

*This English version of this report is only for informational purposes.
Interpretation and construction must still be based on the Thai Text.*

SAWAKAMI MIXED FUND (SW)
Semi-Annual Report
19 July 2023 – 31 December 2023

Dear Unitholders

Sawakami Asset Management (Thailand) Co., Ltd. (the "Company") would like to present the first 6-month period report of Sawakami Mixed Fund (SW) (the "fund") to report the performance, Investment allocation, as well as financial statements of the fund from 19 July 2023 to 31 December 2023.

As of December 31, 2023, Sawakami Mixed Fund (SW) has a net asset value of THB 15,876,459.68 and NAV per unit of THB 9.4999, with a three-month return of -4.41% and -4.98 % since inception.

The Company would like to thank you for your investment with the Company. The company is continuously willing to dedicate our knowledge and ability to the management of the fund in the most efficient way.

For further information, please contact Customer Service Tel. 02-081-0525.

e-mail: customerinfo@sawakami.co.th

Sincerely yours,
Sawakami Asset Management (Thailand) Co., Ltd.

SAWAKAMI MIXED FUND (SW)

The fund has a policy to invest in equities of companies listed in the Stock Exchange of Thailand and/or the Market of Alternative Investment (mai) and/or any other stock exchange under the supervision of the Securities and Exchange Commission, Thailand (SEC), securities that are in the process of initial public offering (IPO) and to be listed in the above stock exchanges, warrants, Transferable Subscription Right (TSR), investment units of Property Fund, Real Estate Investment Trust (REIT), investment units of Infrastructure Fund, cash or cash equivalents, or other interests by one or more other methods in proportions ranging from 0% to 100% of the net asset value of the fund without determining the investment allocation.

The fund invests in securities of companies with good fundamentals and with the expectation of growth in the future. The assessment of securities is done in both qualitative and quantitative points of views. The qualitative views are, for example, business characteristics, strategy, growth, and governance. Quantitative views are, for example, financial performance and financial ratios. Regarding the investment, the overall picture and industry trends are analyzed. It also takes into account long-term socio-economic conditions in order to select appropriate securities. The fund expects returns higher than the benchmark (Active Management).

Opinion of Mutual Fund Supervisor

To Unitholders
Sawakami Mixed Fund (SW)

According to Bank of Ayudhya Public Company Limited (the Bank) as a mutual fund supervisor of the Sawakami Mixed Fund which is set up and managed by Sawakami Asset Management (Thailand) Co., Ltd., (the Company) is responsible for overseeing the management of Sawakami Mixed Fund (SW) for the accounting period of first 6 months which is during 19 July 2023 until 31 December 2023.

The Bank has opinions that Sawakami Asset Management (Thailand) Co., Ltd. has performed its duties properly in accordance with the objectives set forth in the Fund Project approved by the Securities and Exchange Commission (Thailand) and under the Securities and Exchange Act B.E. 2535 (1992).

Mutual Fund Supervisor
Bank of Ayudhya Public Company Limited



(Mr. Jatupoom Prachyangprecha)
Vice President Head of Department
Securities Services Business Development
& Compliance Control Department

Securities Services Business Development & Compliance Control Department
January 5, 2024

Opinions of the Company regarding the investing of an asset of mutual funds

As of 28 December 2023, the fund invested in 29 securities, accounting for about three-quarters of the total fund amount, and invested in cash or cash equivalents, accounting for about one-fourth of the total fund amount.

Regarding the capital market, the SET index declined by 15% in 2023. The Investment and Research Department of the Company believes that the decline was due to investors' less optimism about domestic business growth. In addition, higher policy interest rates and a weaker Baht against the US dollar have resulted in foreign investors reducing their holdings in domestic securities. However, the Investment and Research Department has opinions that the decline in securities prices at the end of 2023 makes domestic securities investment more attractive and sees new factors that may support the growth of the domestic economy, such as the free visa policy and investment of government sections.

In terms of returns, mutual funds had returns of -4.98% compared to the return of the benchmark index of -6.89%, representing a higher return than the underlying index (Active Return) of 1.91%. The volatility of the return was 6.92% less than the index volatility of 11.85%. The Investment and Research Department remains focused on selecting securities with good fundamentals or future growth and is committed to managing the investment portfolio to generate appropriate returns in the long term for investors.

*This English version of this report is only for informational purposes.
Interpretation and construction must still be based on the Thai Text.*

Performance of Sawakami Mixed Fund (SW)

Past performance at specific periods

Past performance ¹								
Fund	% during the period			% annual				
	Year to date	3 months	6 months	1 year	3 years	5 years	10 years	Since inception (19 ก.ค. 66)
SW	N/A	-4.41	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-4.98
Benchmark ²	N/A	-4.13	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-6.89
Fund standard deviation	N/A	8.37	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	6.92
Benchmark standard deviation ²	N/A	13.19	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	11.85

Notes:

¹ Data as of 28 December 2023. Up-to-date information can be found at www.sawakami.co.th

² Total Return Index of The Stock Exchange of Thailand (SET TRI)

Calendar Year Performance

N/A

The past performance/ comparative performance of capital market's products does not guarantee future results.

The document of this mutual fund's performance has been prepared in accordance with the standards of measuring and presenting the results stipulated by the Association of Investment Management Companies. Up-to-date information can be found at www.sawakami.co.th

*This English version of this report is only for informational purposes.
Interpretation and construction must still be based on the Thai Text.*

SAWAKAMI MIXED FUND (SW)
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
as of 31 December 2023

currency : THB

ASSETS

Investment amount as per fair value (cost of investment 12,284,795.99 THB) 11,931,820.00

Cash and cash equivalents 4,031,852.54

ACCOUNT RECEIVABLES

Dividends and interest receivable 2,615.89

Receivable for securities sold 0.00

Total assets 15,966,288.43

LIABILITIES

Liabilities for securities purchase 44,400.00

Payable for management fee 25,276.33

Payable for Trustee fee 284.02

Payable for Registrar fee 852.05

Payable for audit fee 18,127.20

Other payables 95.02

Other liabilities

Payable for withholding tax 794.13

Total liabilities 89,828.75

Net assets 15,876,459.68

Net assets

Original paid in capital from unitholders 16,712,225.10

Retained earnings

Rebalance account (68,227.79)

Accumulated earnings from operation (767,537.63)

Net assets 15,876,459.68

Net asset value per unit 9.4999

Total units sold at the end of the month (units) 1,671,222.5099

Note: * These financial statements have not been subjected to an audit.

*This English version of this report is only for informational purposes.
Interpretation and construction must still be based on the Thai Text.*

SAWAKAMI MIXED FUND (SW)
STATEMENT OF INVESTMENT DETAILS*
as of 31 December 2023

Portfolio allocation by type of investment assets and industries

Security name	units	Fair value (THB)	% of investment amount
Listed securities			
Common shares and Trusts			
The Stock Exchange of Thailand			
Agro & Food Industry		1,316,750.00	11.04
HAAD THIP PUBLIC COMPANY LIMITED	19,500	321,750.00	2.70
TAOKAENOI FOOD & MARKETING PUBLIC COMPANY LIMITED	70,000	665,000.00	5.57
THAI UNION GROUP PUBLIC COMPANY LIMITED	22,000	330,000.00	2.77
Technology		717,375.00	6.01
ADVANCED INFO SERVICE PUBLIC COMPANY LIMITED	1,000	217,000.00	1.82
HANA MICROELECTRONICS PUBLIC COMPANY LIMITED	7,500	399,375.00	3.35
TRUE CORPORATION PUBLIC COMPANY LIMITED	20,000	101,000.00	0.85
Resources		844,640.00	7.08
SPCG PUBLIC COMPANY LIMITED	38,600	478,640.00	4.01
TTW PUBLIC COMPANY LIMITED	40,000	366,000.00	3.07
Financials		435,000.00	3.65
DHIPAYA GROUP HOLDINGS PUBLIC COMPANY LIMITED	15,000	435,000.00	3.65
Services		5,487,125.00	45.99
AIRPORTS OF THAILAND PUBLIC COMPANY LIMITED	6,500	388,375.00	3.25
BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PUBLIC COMPANY LIMITED	5,000	138,750.00	1.16
BUMRUNGRAD HOSPITAL PUBLIC COMPANY LIMITED	3,700	821,400.00	6.88
BTS RAIL MASS TRANSIT GROWTH INFRASTRUCTURE FUND	320,000	1,062,400.00	8.90
COM7 PUBLIC COMPANY LIMITED	3,000	71,400.00	0.60
CP ALL PUBLIC COMPANY LIMITED	14,300	800,800.00	6.71

*This English version of this report is only for informational purposes.
Interpretation and construction must still be based on the Thai Text.*

Security name	units	Fair value (THB)	% of investment amount
EKACHAI MEDICAL CARE PUBLIC COMPANY LIMITED	96,500	704,450.00	5.90
HOME PRODUCT CENTER PUBLIC COMPANY LIMITED	20,000	234,000.00	1.96
MEGA LIFESCIENCES PUBLIC COMPANY LIMITED	16,000	644,000.00	5.40
SUN VENDING TECHNOLOGY PUBLIC COMPANY LIMITED	30,000	64,800.00	0.54
THAILAND FUTURE FUND	85,000	556,750.00	4.67
Industrials		335,730.00	2.81
SOMBOON ADVANCE TECHNOLOGY PUBLIC COMPANY LIMITED	8,300	150,230.00	1.26
THAI STANLEY ELECTRIC PUBLIC COMPANY LIMITED	1,000	185,500.00	1.55
Consumer Products		566,500.00	4.75
SABINA PUBLIC COMPANY LIMITED	22,000	566,500.00	4.75
Property & Construction		1,685,980.00	14.13
AP (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	25,000	282,500.00	2.37
ASSETWISE PUBLIC COMPANY LIMITED	4,700	39,480.00	0.33
CENTRAL PATTANA PUBLIC COMPANY LIMITED	15,500	1,085,000.00	9.09
SUPALAI PUBLIC COMPANY LIMITED	15,000	279,000.00	2.34
Market of Alternative Investment (MAI)			
Technology		324,720.00	2.72
APPLICAD PUBLIC COMPANY LIMITED	123,000	324,720.00	2.72
Services		218,000.00	1.83
GENESIS FERTILITY CENTER PUBLIC COMPANY LIMITED	20,000	218,000.00	1.83
Total listed securities		11,931,820.00	100.00
Total investment		11,931,820.00	100.00

Note: * These financial statements have not been subjected to an audit.

*This English version of this report is only for informational purposes.
Interpretation and construction must still be based on the Thai Text.*

SAWAKAMI MIXED FUND (SW)
STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
19 July 2023 – 31 December 2023

currency : THB

Revenue from investment

Interests	12,864.66
Dividends	146,467.86
Other revenues	0.00
Total revenue from investment	159,332.52

Expense

Management fee	129,521.62
Trustee fee	1,455.26
Registrar fee	4,365.96
Audit fee	18,127.20
Other expenses	53,823.16
Total expenses	207,293.20

Revenue from investment after deduction of expenses

(47,960.68)

Net profit (loss) from investment

Realized Profit (loss) from investment	(366,600.96)
Unrealized profit (loss) from investment	(352,975.99)
Total profit (loss) from investment	(719,576.95)
Net income from investment	(767,537.63)

Note: * These financial statements have not been subjected to an audit.

Brokerage fee

Period : 6 months during 19 July 2023 – 31 December 2023

No.	Securities Company	Fee (THB)	% per total fee
1	Bualuang Securities Public Company Limited	11,528.72	22.54%
2	Kasikorn Securities Public Company Limited	11,365.96	22.22%
3	Tisco Securities Company Limited	10,841.78	21.20%
4	Maybank Securities (Thailand) Public Company Limited	9,139.35	17.87%
5	KGI (Thailand) Public Company Limited	8,267.65	16.17%
		51,143.46	

* Fee does not include VAT.

Soft Commission

Period : 6 months during 19 July 2023 – 31 December 2023

Company Name in short	Securities Company	Receiving of analysis documents and other information	Seminars / Company visit	Receiving of share price
BLS	Bualuang Securities Public Company Limited	/	/	
KGI	KGI (Thailand) Public Company Limited	/	/	/
KSEC	Kasikorn Securities Public Company Limited	/	/	
MST	Maybank Securities (Thailand) Public Company Limited	/	/	
TISCO	Tisco Securities Company Limited	/	/	

*This English version of this report is only for informational purposes.
Interpretation and construction must still be based on the Thai Text.*

Details of investment, loans, and obligations

as of 31 December 2023

Details of investment	Fair Value (THB)	%NAV
Domestic Assets	15,963,948.43	100.55
Deposits¹		
at Bank of Ayudhya Public Company Limited	4,032,128.43	25.40
Common Shares & REITS		
ADVANC: ADVANCED INFO SERVICE PUBLIC COMPANY LIMITED	217,000.00	1.37
AOT: AIRPORTS OF THAILAND PUBLIC COMPANY LIMITED	388,375.00	2.45
AP: AP (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	282,500.00	1.78
APP: APPLICAD PUBLIC COMPANY LIMITED	324,720.00	2.05
ASW: ASSETWISE PUBLIC COMPANY LIMITED	39,480.00	0.25
BDMS: BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PUBLIC COMPANY LIMITED	138,750.00	0.87
BH: BUMRUNGRAD HOSPITAL PUBLIC COMPANY LIMITED	821,400.00	5.17
BTSGIF: BTS RAIL MASS TRANSIT GROWTH INFRASTRUCTURE FUND	1,062,400.00	6.69
COM7: COM7 PUBLIC COMPANY LIMITED	71,400.00	0.45
CPALL: CP ALL PUBLIC COMPANY LIMITED	800,800.00	5.04
CPN: CENTRAL PATTANA PUBLIC COMPANY LIMITED	1,085,000.00	6.83
EKH: EKACHAI MEDICAL CARE PUBLIC COMPANY LIMITED	704,450.00	4.44
HANA: HANA MICROELECTRONICS PUBLIC COMPANY LIMITED	399,375.00	2.52
HMPRO: HOME PRODUCT CENTER PUBLIC COMPANY LIMITED	234,000.00	1.47
HTC: HAAD THIP PUBLIC COMPANY LIMITED	321,750.00	2.03
MEGA: MEGA LIFESCIENCES PUBLIC COMPANY LIMITED	644,000.00	4.06
SABINA: SABINA PUBLIC COMPANY LIMITED	566,500.00	3.57
SAT: SOMBOON ADVANCE TECHNOLOGY PUBLIC COMPANY LIMITED	150,230.00	0.95
SPALI: SUPALAI PUBLIC COMPANY LIMITED	279,000.00	1.76
SPCG: SPCG PUBLIC COMPANY LIMITED	478,640.00	3.01
STANLY: THAI STANLEY ELECTRIC PUBLIC COMPANY LIMITED	185,500.00	1.17

*This English version of this report is only for informational purposes.
Interpretation and construction must still be based on the Thai Text.*

Details of investment	Fair Value (THB)	%NAV
TIPH: DHIPAYA GROUP HOLDINGS PUBLIC COMPANY LIMITED	435,000.00	2.74
TKN: TAOKAENOI FOOD & MARKETING PUBLIC COMPANY LIMITED	665,000.00	4.19
TRUE: TRUE CORPORATION PUBLIC COMPANY LIMITED	101,000.00	0.64
TTW: TTW PUBLIC COMPANY LIMITED	366,000.00	2.31
TU: THAI UNION GROUP PUBLIC COMPANY LIMITED	330,000.00	2.08
GFC: GENESIS FERTILITY CENTER PUBLIC COMPANY LIMITED	218,000.00	1.37
SVT: SUN VENDING TECHNOLOGY PUBLIC COMPANY LIMITED	64,800.00	0.41
TFFIF: THAILAND FUTURE FUND	556,750.00	3.51
Other assets or liabilities	(87,488.75)	(0.55)
Total Value	15,876,459.68	100.00

Remark: ¹ Deposits are the fair value that included interest receivables.

*This English version of this report is only for informational purposes.
Interpretation and construction must still be based on the Thai Text.*

Summary report of investment in debt instruments, deposits, or hybrid debt instrument

as of 31 December 2023

Type of Instruments	Market value (THB)	%NAV
(a) Debt instruments issued by government such as bill of exchange, government bond, Bank of Thailand's bond, bonds, or debt instruments issued by Financial Institutions Development Fund	0.00	0.00
(b) Instruments issued, certified, aval accepted, endorsed, or guaranteed by banks established by special laws, commercial banks, or finance companies ¹	4,032,128.43	25.40
(c) Instruments issued, certified, aval accepted, endorsed, or guaranteed by investment grade company	0.00	0.00
(d) Instruments with credit rating below investment grade or do not have credit rating	0.00	0.00

Remark: ¹ the value includes interest receivables.

Fee charged to the fund

Period : 6 months during 19 July 2023 – 31 December 2023

Fund's Direct Expenses *	Amount (unit: 1,000 THB)	% of NAV
Management Fee	129.52	0.8158
Trustee Fee	1.45	0.0092
Registrar Fee	4.37	0.0275
Other Expenses**	71.95	0.4532
Total Fund's Direct Expenses	207.29	1.3057

* Fee and expenses charged to the fund included VAT.

** Other Expenses are several expenses that occurred such as audit fee, cheque fee, postal fee, and etc. and also include fees of buying and selling securities.

Investment that does not comply with the investment policy in the specified period.

-none-

Information of proxy voting in Shareholders' Meetings on behalf of the mutual fund in latest calendar year.

Please find information from the Company's website : <https://www.sawakami.co.th/>

Portfolio Turnover Ratio : "PTR"

Period : 6 months during 19 July 2023 – 31 December 2023

$$\text{PTR} = \frac{\text{Minimum securities bought or sold}}{\text{Average AUM of the fund in the same accounting period}}$$

$$\text{PTR} = \frac{6,917,726.85}{14,944,653.75}$$

$$\text{PTR} = 0.46$$

Note : PTR is additional information besides trading costs that will give investors an idea of the turnover of assets and reflects investment strategy of the fund. Therefore, the assets included in PTR should be assets that can be traded for investment purposes, such as equities, debt instruments, etc., except for OTC derivatives or derivatives for investment that are not assets that can be bought or sold physically.

*This English version of this report is only for informational purposes.
Interpretation and construction must still be based on the Thai Text.*

Transactions with related parties

Sawakami Mixed Fund (SW) had no transactions with related parties during 19 July 2023 – 31 December 2023.

Unitholders that hold investment units more than voting limit.

Sawakami Mixed Fund (SW) has one unitholder (group of persons) that invested more than 1/3 of AUM with the percentage of 59.84%.

Investors can request information and details about related parties and investment more than voting limit from the Company or find from the Company's website <https://www.sawakami.co.th/> and SEC's website. <https://www.sec.or.th>

*This English version of this report is only for informational purposes.
Interpretation and construction must still be based on the Thai Text.*



For further information, please contact

Sawakami Asset Management (Thailand) Co., Ltd.

43 Thai CC Tower, 12th Floor, Room A120-A121,

South Sathon Rd., Yannawa Sub-District, Sathon District, Bangkok 10120

E-mail : customerinfo@sawakami.co.th

Customer Service : 02-081-0525

<https://www.sawakami.co.th>