

รายงานกองทุนรวมพลสมชาวาคามิ FUND REPORT

www.sawakami.co.th



SAWAKAMI
ASSET MANAGEMENT (THAILAND)

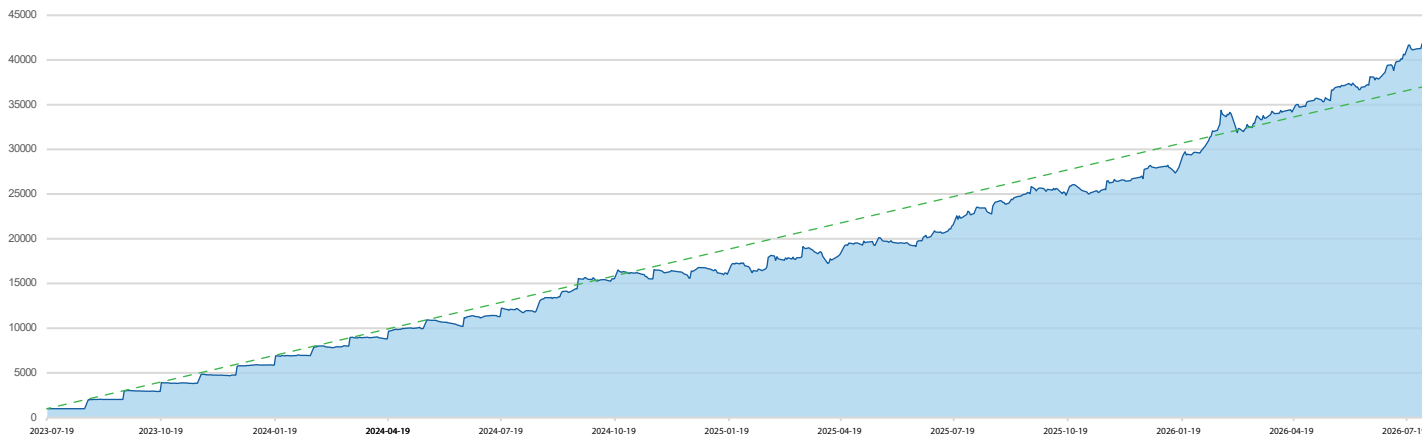
ประจำเดือน กรกฎาคม 2569

ถ้า DCA เดือนละ 1,000 บาท ตั้งแต่กองทุน SW-A เปิด

19/7/2023 - 31/7/2026

Portfolio Value Total Investment

หน่วย:บาท



เงินลงทุนรวม : 37,000 บาท มูลค่าปัจจุบัน : 41,854.21 บาท

ลงทุนต่อเนื่อง 37 เดือน | อัตราผลตอบแทนรวม 13.12% | ต้นทุนเฉลี่ย 9.03 บาท/หน่วย

ข้อมูลนักลงทุน

31 กรกฎาคม 2569

จำนวนนักลงทุน: 702 ท่าน(+12)

จำนวนผู้วางแผนลงทุน DCA: 78 ท่าน (11.11%)

ปัจจุบันนักลงทุนสามารถกำหนดแผนการลงทุน DCA โดยเลือกหักเงินในบัญชีธนาคาร ตามวันที่และความถี่ในการลงทุนที่ต้องการได้
เมื่อใช้บริการผ่านแอปพลิเคชัน Streaming Fund+ หรือติดต่อ Customer Service โทร. 02-125-1269



QR CODE
Streaming Fund+

ประชาสัมพันธ์



Money Buddy

ชวนเพื่อนเปิดบัญชีกับบริษัท เมื่อเพื่อนเปิดบัญชี
สำเร็จ รับทันที 100 คะแนน เพื่อนำไปสะสมแลกรับ
หน่วยลงทุนหรือสิทธิพิเศษต่างๆ จากบริษัท

*เงื่อนไขเป็นไปตามเงื่อนไขของบริษัท



Happy DCA

ลงทุนแบบ DCA ต่อเนื่องครบ 1 ปี รับ Top-up
มูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุดเทียบเท่า 30,000 บาท

*เงื่อนไขเป็นไปตามเงื่อนไขของบริษัท



Private Talk with Sawakami

หากต้องการปรึกษาเรื่องการลงทุนแบบ Exclusive
สามารถจองเวลาพูดคุยส่วนตัวได้ ผ่านทาง
LINE Official Account ของบริษัท

สัมมนา Seminar

ติดตามสัมมนาของเราได้ที่

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



หรือสแกนได้ที่นี้

หมายเหตุ

*ข้อมูลบทความบทวิเคราะห์และการคาดการณ์รวมทั้งการแสดงความคิดเห็นทั้งหลายที่ปรากฏอยู่ในเอกสารนี้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลซึ่งพิจารณาแล้วเห็นว่าเชื่อถือได้แต่ทั้งนี้ไม่อาจรับรองความถูกต้อง
ความสมบูรณ์แท้จริงของข้อมูลดังกล่าว และอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามความเหมาะสมโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า ทั้งนี้กองทุน และ/หรือ บลจ.ชาวาคามิ(ประเทศไทย) จำกัด ("บริษัทจัดการ") ไม่มีภาระผูกพัน
ทางกฎหมายใดๆ ในการปฏิบัติตามข้อมูล บทความ บทวิเคราะห์และการคาดการณ์ รวมทั้ง การแสดงความคิดเห็นใดๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารนี้

ทั้งนี้ เอกสารนี้วัตถุประสงค์เพื่อให้ข้อมูลแก่ผู้ใช้และบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทเท่านั้น การนำไปใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้ใช้ไม่ว่าเป็นคำแนะนำหรือคำชี้ชวนให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด บริษัทจัดการ
ไม่ต้องรับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้เนื้อหาหรือข้อมูลจากเอกสารนี้

*กองทุนรวมนี้มีลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยงและศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนฯ ในกองทุนรวม SSF ก่อน
ตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ผู้ลงทุนจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีหากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุนตามที่กรมสรรพากรกำหนด ศึกษาหนังสือชี้ชวนและคู่มือการลงทุน ข้อมูลการลงทุน ได้ที่ บลจ.ชาวาคามิ
(ประเทศไทย) โทร. 02-125-1269 หรือเว็บไซต์ www.sawakami.co.th



รายงานกองทุนรวมผสมชาวาคามิ FUND REPORT

www.sawakami.co.th

ประจำเดือน กรกฎาคม 2569

🌀 สารจากผู้จัดการกองทุน

กองทุนรวมผสมชาวาคามิมีการปรับลดอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการที่เรียกเก็บจริงโดยปรับลดลงมาเหลือ 1.3% ต่อปีของ NAV (ค่าธรรมเนียมการจัดการที่เรียกเก็บจริงยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่ 1 ก.ค. 69 เป็นต้นไปในมุมของการทำงาน ผู้จัดการกองทุน ผมเชื่อว่าผู้จัดการกองทุนทุกคนก็อยากให้กองทุนที่บริหารมีค่าธรรมเนียมที่น้อยที่สุด เพราะค่าธรรมเนียมก็คือค่าใช้จ่ายตัวหนึ่งที่ลดผลการดำเนินการของกองทุน แต่ในขณะเดียวกัน ค่าธรรมเนียมการจัดการก็เป็นรายได้ของบริษัทที่เอามาจ่ายค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมถึงเงินเดือนของพนักงาน ดังนั้น การคิดค่าธรรมเนียมจัดการที่เหมาะสมจึงไม่ยากนัก

ภายหลังการประชุมภายในหลายครั้ง บริษัทจัดการก็ได้แนวทางในการคิดค่าธรรมเนียมการจัดการที่เรียกเก็บจริง อัตราใหม่ที่ 1.3% ต่อปีของ NAV พร้อมทั้ง บริษัทจัดการจะรับผิดชอบค่าใช้จ่ายของผู้สอบบัญชีของกองทุนรวมแทนกองทุนรวม ซึ่งจะทำให้ ค่าใช้จ่ายทั้งหมดของกองทุนรวมต่ำลง

อีกประการหนึ่งที่ผมได้ให้ความสำคัญก่อนหน้านี้ก็คือ การส่งเสริมให้พนักงานทุกคนของบริษัทลงทุนในกองทุนรวมผสมชาวาคามิภายใต้ความสมัครใจ ซึ่งปัจจุบันพนักงานทุกคนของบริษัทจัดการมีการลงทุนแบบ DCA ในกองทุนรวมผสมชาวาคามิ สาเหตุที่ผมให้ความสำคัญเช่นนั้น เพราะผมเชื่อว่าถ้าผู้ถือหุ้นรายละคนหรือลูกค้าได้รับผลตอบแทนดี พนักงานของบริษัทก็ควรได้รับผลตอบแทนดีไปด้วย แต่ถ้าลูกค้าได้รับผลตอบแทนไม่ดี หรือขาดทุน พนักงานของบริษัทก็ขาดทุนไปด้วย นี่เป็นสาเหตุที่สัญลักษณ์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนชาวาคามิ(ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็น “เรือ” เพราะทุกคนควรลงเรือลำเดียวกันจริงๆ ไม่ควรเกิดเหตุการณ์เช่นว่า กองทุนรวมขาดทุนแต่พนักงานของบริษัทไม่ได้เสียประโยชน์อะไร ในเชิงบริษัท ผลประโยชน์ของลูกค้ากับผลประโยชน์ของบริษัทจัดการควรไปในทิศทางเดียวกันให้มากที่สุดถึงจะยั่งยืน



-2-

หมายเหตุ

• ข้อมูลบทความบทวิเคราะห์และการคาดการณ์รวมทั้งการแสดงความเห็นทั้งหลายที่ปรากฏอยู่ในเอกสารนี้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลซึ่งพิจารณาแล้วเห็นว่าเชื่อถือได้แต่ทั้งนี้ไม่อาจรับรองความถูกต้อง ความสมบูรณ์แท้จริงของข้อมูลดังกล่าว และอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามความเหมาะสมโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งล่วงหน้า ทั้งนี้กองทุน และ/หรือ บลจ.ชาวาคามิ(ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการ”) ไม่มีการผูกพันทางกฎหมายใดๆ ในการปฏิบัติตามข้อมูล บทความ บทวิเคราะห์และการคาดการณ์ รวมทั้ง การแสดงความเห็นใดๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารนี้

ทั้งนี้ เอกสารนี้วัตถุประสงค์เพื่อให้ข้อมูลแก่ผู้ใช้และบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทเท่านั้น การนำไปใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้ใช้ไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำหรือคำชี้ชวนให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด บริษัทจัดการไม่ต้องการรับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้เนื้อหาหรือข้อมูลจากเอกสารนี้

• กองทุนรวมนี้มีลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยงและศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนฯ ในกองทุนรวม SSF ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ผู้ลงทุนจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีหากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุนตามที่กรมสรรพากรกำหนด ศึกษาหนังสือชี้ชวนและคู่มือการลงทุน ข้อมูลการลงทุน ได้ที่ บลจ.ชาวาคามิ (ประเทศไทย) โทร. 02-125-1269 หรือเว็บไซต์ www.sawakami.co.th

รายงานกองทุนรวมผสมชาวาคามิ FUND REPORT

www.sawakami.co.th



SAWAKAMI
ASSET MANAGEMENT (THAILAND)

ประจำเดือน กรกฎาคม 2569

สารจากประธานเจ้าหน้าที่บริหาร โดย นายทาดาโทชิ คาโต้

ในช่วง 1 ปีที่ผ่านมา มูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิ (NAV Per Unit) ของกองทุนรวมผสมชาวาคามิ ปรับตัวเพิ่มขึ้นประมาณ 23.6% (นับตั้งแต่ 1 ก.ค. 2568 ถึง 30 มิ.ย. 2569) อย่างไรก็ตาม ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

แม้ว่าในปี 2569 การบริโภคภายในประเทศยังคงอ่อนตัว แต่อย่างไรก็ตามจากปัจจัยหลายด้าน เช่น เสถียรทางการเมืองภายในประเทศที่ดีขึ้น อัตราแลกเปลี่ยนที่มีความผันผวนน้อยลง รวมถึงความต้องการด้านเทคโนโลยี AI ที่เพิ่มขึ้น ผมมองว่าปัจจัยดังกล่าวอาจเป็นสิ่งที่ช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยในระยะต่อไป

โดยเฉพาะในช่วงเดือนมกราคม–เดือนมีนาคม 2569 ประเทศไทยมีเงินลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (Foreign Direct Investment: FDI) ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับ Data Center รวมมูลค่าประมาณ 965,900 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นประมาณ 3.7 เท่า เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งสะท้อนถึงความสนใจของนักลงทุนและอาจเป็นปัจจัยสนับสนุนการเติบโตของอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องในอนาคต

อย่างไรก็ตาม สำหรับหุ้นที่เกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมเทคโนโลยี AI กำลังได้รับความสนใจในปัจจุบัน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนชาวาคามิ(ประเทศไทย) จำกัด เลือกที่จะติดตามสถานการณ์ด้วยความใกล้ชิด และประเมินโอกาสการลงทุนอย่างต่อเนื่อง โดยไม่ได้รับแรงกดดันตามกระแสของตลาด แม้ว่าอุตสาหกรรมเทคโนโลยี AI จะมีศักยภาพในการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างของภาคธุรกิจในอนาคต แต่ในมุมมองของเรามองว่าหุ้นของบางบริษัทมีการซื้อขายในระดับราคาที่ค่อนข้างสูงเมื่อเทียบกับปัจจัยพื้นฐานและการประเมินมูลค่าในปัจจุบัน ประวัติศาสตร์การลงทุนเคยแสดงให้เห็นจากเหตุการณ์ฟองสบู่ดอตคอม (Dot-com Bubble) แม้อินเทอร์เน็ตจะเป็นนวัตกรรมที่พลิกโฉมการใช้ชีวิตของผู้บริโภค แต่ก็ไม่ได้หมายความว่านำไปสู่การสร้างผลตอบแทนที่ดีให้กับนักลงทุนหรือผู้ประกอบการทุกรายเสมอไป ประจําการลงทุนรวมผสมชาวาคามิเราเชื่อว่า การไม่ปล่อยให้การเคลื่อนไหวของตลาดในระยะสั้นเข้ามามีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนเป็นสิ่งสำคัญ

ในโอกาสที่กองทุนรวมผสมชาวาคามิกำลังก้าวเข้าสู่การดำเนินงานในปีที่ 4 แนวทางการลงทุนของเรายังคงไม่เปลี่ยนแปลง เรายังคงยึดมั่นในหลักการลงทุนระยะยาว และพร้อมเดินทางสนับสนุนการสร้างคามั่งคั่งอย่างยั่งยืนให้กับทุกท่านต่อไป

หมายเหตุ

*ข้อมูลบทความบทวิเคราะห์และการคาดการณ์รวมทั้งการแสดงความเห็นทั้งหลายที่ปรากฏอยู่ในเอกสารนี้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลซึ่งพิจารณาแล้วเห็นว่าเชื่อถือได้และไม่อาจรับรองความถูกต้อง ความสมบูรณ์แท้จริงของข้อมูลดังกล่าว และอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามความเหมาะสมโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า ทั้งนี้กองทุน และ/หรือ บลจ.ชาวาคามิ(ประเทศไทย) จำกัด ("บริษัทจัดการ") ไม่มีการผูกพันทางกฎหมายใดๆ ในการปฏิบัติตามข้อมูล บทความ บทวิเคราะห์และการคาดการณ์ รวมทั้ง การแสดงความเห็นใดๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารนี้

ทั้งนี้ เอกสารนี้วัตถุประสงค์เพื่อให้ข้อมูลแก่ผู้ซื้อและบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทเท่านั้น การนำไปใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้ใช้ไม่ว่าเป็นคำแนะนำหรือคำชี้ชวนให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด บริษัทจัดการไม่ต้องการรับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้เนื้อหาหรือข้อมูลจากเอกสารนี้

*กองทุนรวมนี้มีลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยงและศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนฯ ในกองทุนรวม SSF ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ผู้ลงทุนจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีหากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุนตามที่กรมสรรพากรกำหนด ศึกษาหนังสือชี้ชวนและคู่มือการลงทุน ข้อมูลการลงทุน ได้ที่ บลจ.ชาวาคามิ (ประเทศไทย) โทร. 02-125-1269 หรือเว็บไซต์ www.sawakami.co.th



SAWAKAMI
ASSET MANAGEMENT (THAILAND)

รายงานกองทุนรวมพลมชาวาคามิ

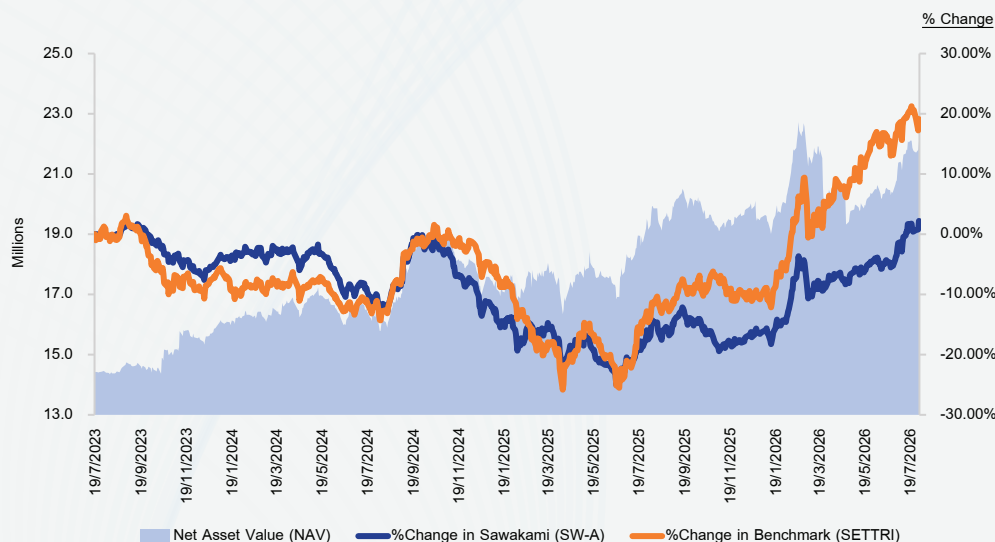
FUND REPORT

www.sawakami.co.th

ประจำเดือน กรกฎาคม 2569

ข้อมูลกองทุนรวมพลมชาวาคามิ

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

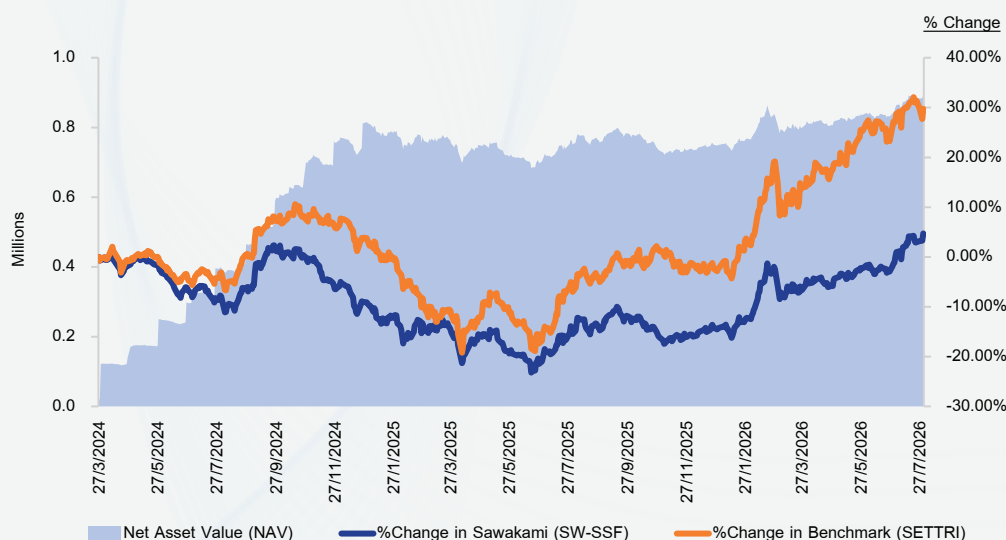


หน่วยลงทุนชนิด สะสมมูลค่า (SW-A)

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 22,112,690.83 บาท
มูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิ 10.2186 บาท



◀ SW-A
ข้อมูลกองทุนรวม



หน่วยลงทุนชนิด เพื่อการออม (SW-SSF)

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 896,422.74 บาท
มูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิ 10.2188 บาท



◀ SW-SSF
ข้อมูลกองทุนรวม

หมายเหตุ

*ข้อมูลบทความบทวิเคราะห์และการคาดการณ์รวมทั้งการแสดงความเห็นทั้งหลายที่ปรากฏอยู่ในเอกสารนี้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลซึ่งพิจารณาแล้วเห็นว่าเชื่อถือได้แต่ทั้งนี้ไม่อาจรับรองความถูกต้อง ความสมบูรณ์แท้จริงของข้อมูลดังกล่าว และอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามความเหมาะสมโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า ทั้งนี้กองทุน และ/หรือ บลจ.ชาวาคามิ(ประเทศไทย) จำกัด ("บริษัทจัดการ") ไม่มีการผูกพันทางกฎหมายใดๆ ในการปฏิบัติตามข้อมูล บทความ บทวิเคราะห์และการคาดการณ์ รวมทั้ง การแสดงความเห็นใดๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารนี้ ทั้งนี้ เอกสารนี้วัตถุประสงค์เพื่อให้ข้อมูลแก่ผู้ใช้และบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทเท่านั้น การนำไปใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้ใช้ไม่ว่าเป็นคำแนะนำหรือคำชี้ชวนให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด บริษัทจัดการไม่ต้องการรับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้เนื้อหาหรือข้อมูลจากเอกสารนี้

*กองทุนรวมนี้มีลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยงและศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนฯ ในกองทุนรวม SSF ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ผู้ลงทุนจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีหากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุนตามที่กรมสรรพากรกำหนด ศึกษาหนังสือชี้ชวนและคู่มือการลงทุน ข้อมูลการลงทุน ได้ที่ บลจ.ชาวาคามิ (ประเทศไทย) โทร. 02-125-1269 หรือเว็บไซต์ www.sawakami.co.th



SAWAKAMI
ASSET MANAGEMENT (THAILAND)

さわかみミックスドファンド月次レポート FUND REPORT

www.sawakami.co.th

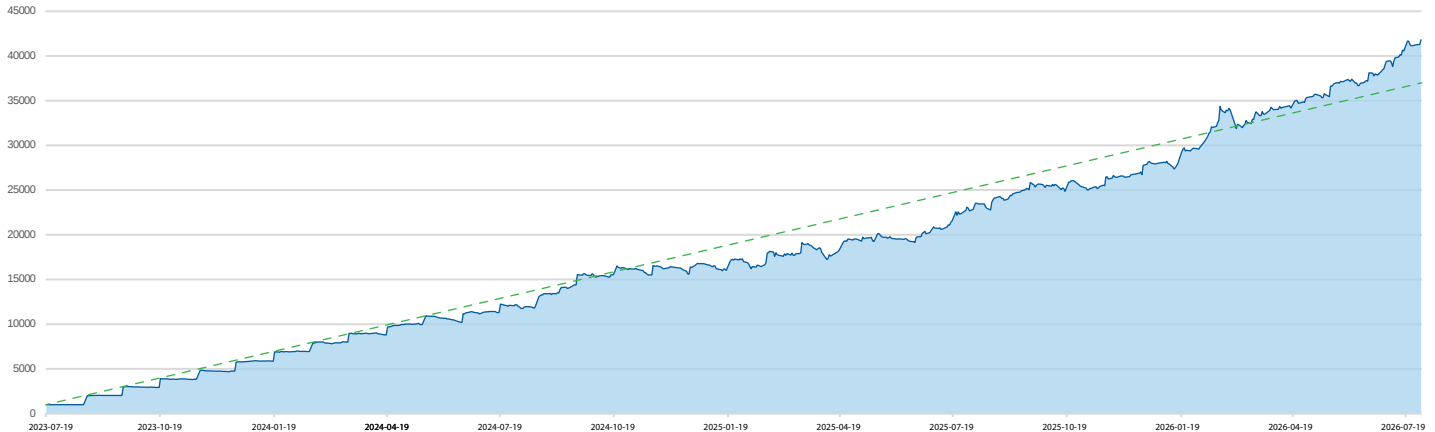
2026 年 7 月

SW-A ファンドの設定来、毎月 1,000 バーツ を DCA (積立投資) した場合

19/7/2023 - 31/7/2026

Portfolio Value Total Investment

単位: バーツ



投資総額: 37,000 バーツ 現在価値: 41,854.21 バーツ

継続投資 37 ヶ月 | トータルリターン 13.12% | 平均取得単価 9.03 バーツ/口

ファンド情報

2026 年 7 月 31 日現在

顧客数: 702 名(直近1ヶ月+12名) 定期定額購入 契約数: 78 件 (11.11%)

「Streaming Fund+」アプリケーションのご利用、またはカスタマーサービス (02-125-1269) へのご連絡で定期定額購入サービスにお申込みいただけます。銀行口座からの自動引き落としの日付や頻度をご指定いただけます。



QR CODE
Streaming Fund+



広報



Money Buddy

ご友人をご紹介いただき、その方が口座開設を完了すると、100ポイントをプレゼントいたします。獲得したポイントは、投資信託の受け取りや各種特典との交換にご利用いただけます。

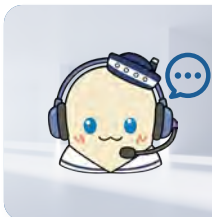
※詳細な条件については当社所定の規定をご確認ください。



Happy DCA

積立投資 (DCA) を1年間継続された方を対象に、最大30,000/バーツ相当の追加投資特典を進呈いたします。

※詳細な条件については当社所定の規定をご確認ください。



Private Talk with Sawakami

投資について個別にご相談されたい方は、LINE公式アカウントよりプライベート相談をご予約いただけます。

セミナー Seminar

当社が開催する特別セミナーや投資関連イベントの情報は、以下よりご確認ください。
<https://www.sawakami.co.th/seminar>



詳細はこちら

重要付記事項

この文書に含まれる情報、記事、分析、予測、および表明された意見は、信頼性が考慮されたデータに基づいています。ただし、正確性や完全性を保証することはできず、必要に応じて事前の通知なしに変更されることがあります。ファンドおよび/またはSawakami Asset Management(Thailand) Co.,Ltd. (「投資信託会社」)は、この文書に示されている情報、記事、分析、予測、または意見に従って行動する法的義務を負っていません。さらに、このテキスト/記事は、ユーザーおよび会社に関連する個人に情報を提供することを意図しています。この情報の使用はユーザーの裁量に委ねられ、有価証券を購入または売却するための提供または勧誘とは見なされません。投資信託会社は、この文書のコンテンツまたは情報の使用から直接的または結果的に生じる損害について責任を負いません。投資信託には固有の特性があり、さまざまなリスクがあります。投資信託の性質、リターンの条件、投資リスク及びSSFの投資マニュアルをよく理解し考慮した上で投資決定を行ってください。個人所得から控除するためには、投資家は国税庁が定めた投資条件を遵守しなければなりません。その他ファンドに関する詳細については、「Fund Fact Sheet」、「目論見書」および「SSFの投資マニュアル」を弊社HPにてご確認ください。URL: www.sawakami.co.th

さわかみミックスドファンド月次レポート FUND REPORT

www.sawakami.co.th

2026 年 7 月

※ファンドマネージャーからのメッセージ

7月1日より、さわかみミックスドファンドの運用管理手数料が年率1.3%（税抜）へ引き下げられます。

ファンドマネージャーとしての立場から申し上げますと、どのファンドマネージャーも、自らが運用するファンドの手数料はできる限り低いほうが望ましいと考えているはずです。なぜなら、手数料はファンドの運用成績を押し下げるコストの一つだからです。

一方で、運用管理手数料は運用会社の収益でもあり、ファンド運営に必要な諸経費や社員の給与などを賄うための重要な財源でもあります。そのため、適切な水準の運用管理手数料を設定することは決して簡単ではありません。

しかし、社内で何度も議論を重ねた結果、運用管理手数料を年率1.3%とする新たな方針を決定しました。さらに、これまでファンドが負担していた監査法人への監査報酬についても、今後は運用会社が負担することとし、ファンド全体の費用負担をさらに軽減します。

もう一つ、私が以前から強く推進してきたことがあります。それは、運用会社の全社員がさわかみミックスドファンドへ投資することです。現在では、全社員が積立投資（DCA）を通じて同ファンドへ継続的に投資しています。

私がこの取り組みを推進した理由は、お客様や受益者の皆様が良いリターンを得られたなら、社員も同じように恩恵を受けるべきだと考えているからです。逆に、お客様の運用成績が振るわなかったり、損失を被ったりした場合には、社員も同じように損失を負うべきです。

これこそが、運用会社のシンボルが「船」である理由です。私たちは本当の意味で「同じ船に乗る」存在であるべきです。ファンドが損失を出しているにもかかわらず、運用会社の社員には何の影響もないという状況は望ましくありません。

運用会社という立場から見ても、お客様の利益と運用会社の利益は、できる限り同じ方向を向いていることが、持続可能な経営につながると私は考えています。



重要付記事項

この文書に含まれる情報、記事、分析、予測、および表明された意見は、信頼性が考慮されたデータに基づいています。ただし、正確性や完全性を保証することはできず、必要に応じて事前の通知なしに変更されることがあります。ファンドおよび/またはSawakami Asset Management(Thailand) Co.,Ltd.（「投資信託会社」）は、この文書に示されている情報、記事、分析、予測、または意見に従って行動する法的義務を負っていません。

さらに、このテキスト/記事は、ユーザーおよび会社に関連する個人に情報を提供することを意図しています。この情報の使用はユーザーの裁量に委ねられ、有価証券を購入または売却するための提供または勧誘とは見なされません。投資信託会社は、この文書のコンテンツまたは情報の使用から直接的または結果的に生じる損害について責任を負いません。

・投資信託には固有の特性があり、さまざまなリスクがあります。投資信託の性質、リターン、条件、投資リスク及びSSFの投資マニュアルをよく理解し考慮した上で投資決定を行ってください。個人所得から控除するためには、投資家は国税庁が定めた投資条件を遵守しなければなりません。

・その他ファンドに関する詳細については、「Fund Fact Sheet」、「目録見書」および「SSFの投資マニュアル」を弊社HPにてご確認ください。URL: www.sawakami.co.th

さわかみミックスドファンド月次レポート FUND REPORT

www.sawakami.co.th



SAWAKAMI
ASSET MANAGEMENT (THAILAND)

2026 年 7 月

🚢 最高経営責任者、加藤宰敏氏からのメッセージ

この1年(1.7.2025-30.6.2026) さわかみミックスドファンドの基準価額 (NAV) は約23.6%の上昇となりました。
(※ただし、過去の運用実績は将来の運用成果を保証するものではありません)

2026年に入り、国内消費はまだ弱いですが、国内政治や為替の安定、AI関連需要の増加により、タイの景気は回復傾向にあると考えています。特に2026年1月～3月外国資本によるタイへの直接投資額はデータセンター関連を中心に約9,659億バーツと前年同月比約3.7倍の伸びを見せており、これは投資家の関心の高まりを示すものであり、今後、関連産業の成長を支える要因となる可能性があります。一方、盛り上がりを見せるAI銘柄に関して、当社として一步引いて状況を見つめています。確かに、AIは事業構造を変化させる可能性をもっておりますが、一部企業では利益水準より大幅に高い価格で株式が取引されているとも感じているからです。かつてのドットコムバブルのように、インターネットは消費者にとっての革命でも投資家及び事業者にとって必ずしも利益革命になるとは限りません。長期投資家として、短期的な相場に踊らされることだけは避けるべきだと考えております。

さて、さわかみミックスドファンドが第4期目を迎えるにあたり今期も運用方針は変わりません。引き続き、長期投資でみなさまの財産づくりのお手伝いをしてまいります。

重要付記事項

この文書に含まれる情報、記事、分析、予測、および表明された意見は、信頼性が考慮されたデータに基づいています。ただし、正確性や完全性を保証することはできず、必要に応じて事前の通知なしに変更されることがあります。ファンドおよび/またはSawakami Asset Management(Thailand) Co.,Ltd. (「投資信託会社」)は、この文書に示されている情報、記事、分析、予測、または意見に従って行動する法的義務を負っていません。

さらに、このテキスト/記事は、ユーザーおよび会社に関連する個人に情報を提供することを意図しています。この情報の使用はユーザーの裁量に委ねられ、有価証券を購入または売却するための提供または勧誘とは見なされません。投資信託会社は、この文書のコンテンツまたは情報の使用から直接的または結果的に生じる損害について責任を負いません。

・投資信託には固有の特性があり、さまざまなリスクがあります。投資信託の性質、リターン、条件、投資リスク及びSSFの投資マニュアルをよく理解し考慮した上で投資決定を行ってください。個人所得から控除するためには、投資家は国税庁が定めた投資条件を遵守しなければなりません。

・その他ファンドに関する詳細については、「Fund Fact Sheet」、「目論見書」および「SSFの投資マニュアル」を弊社HPにてご確認ください。URL: www.sawakami.co.th



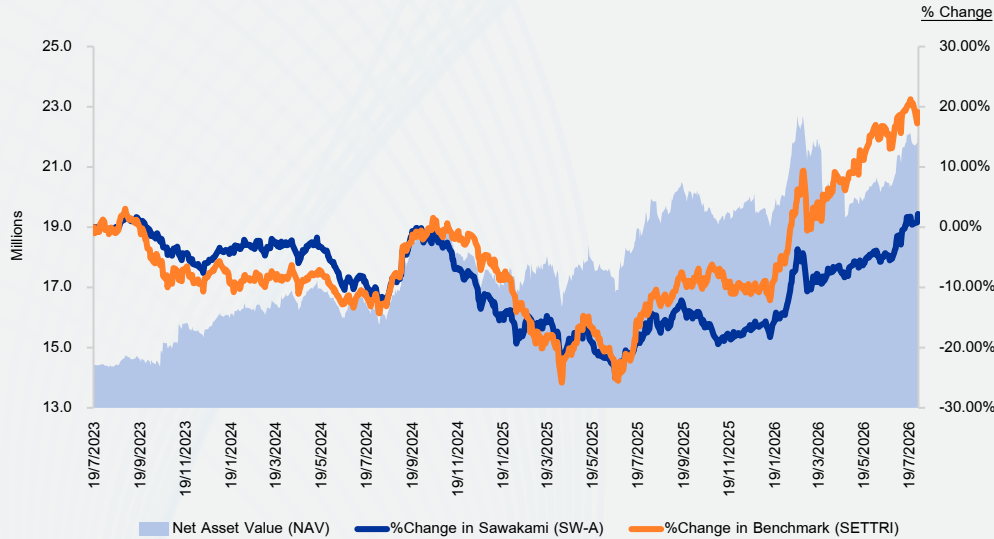
さわかみミックスドファンド月次レポート FUND REPORT

www.sawakami.co.th

2026 年 7 月

ファンドの情報

2026年 7月 31日現在

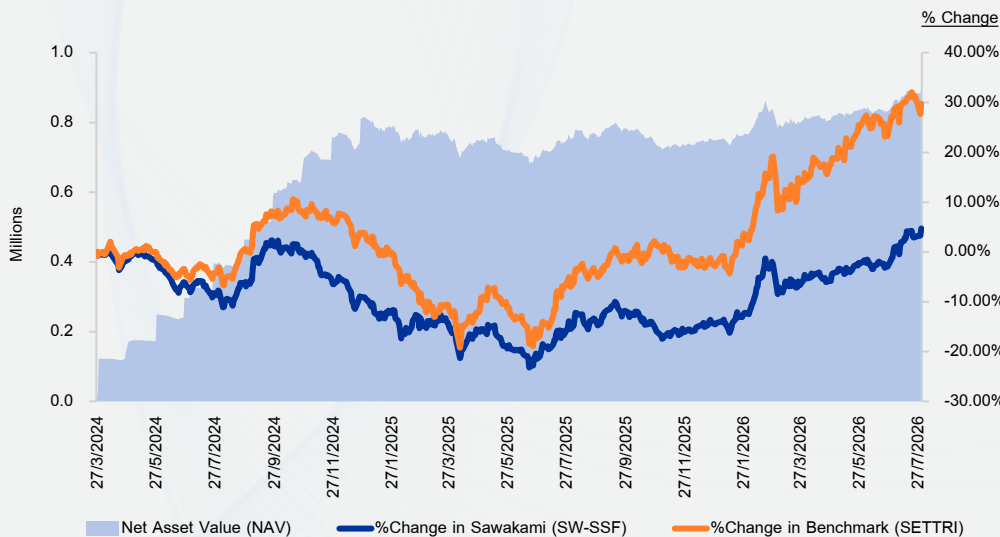


ユニットタイプ (SW-A)

基準価額 10,2186 THB
純資産総額 22,112,690.83 THB



◀ SW-A
ファンド情報



ユニットタイプ (SW-SSF)

基準価額 10,2188 THB
純資産総額 896,422.74 THB



◀ SW-SSF
ファンド情報

重要付記事項

この文書に含まれる情報、記事、分析、予測、および表明された意見は、信頼性が考慮されたデータに基づいています。ただし、正確性や完全性を保証することはできず、必要に応じて事前の通知なしに変更されることがあります。ファンドおよび/またはSawakami Asset Management(Thailand) Co.,Ltd. (「投資信託会社」)は、この文書に示されている情報、記事、分析、予測、または意見に従って行動する法的義務を負っていません。

さらに、このテキスト/記事は、ユーザーおよび会社に関連する個人に情報を提供することを意図しています。この情報の使用はユーザーの裁量に委ねられ、有価証券を購入または売却するための提供または勧誘とは見なされません。投資信託会社は、この文書のコンテンツまたは情報の使用から直接的または結果的に生じる損害について責任を負いません。

• 投資信託には固有の特性があり、さまざまなリスクがあります。投資信託の性質、リターン、条件、投資リスク及びSSFの投資マニュアルをよく理解し考慮した上で投資決定を行ってください。個人所得から控除するためには、投資家は国税庁が定めた投資条件を遵守しなければなりません。

• その他ファンドに関する詳細については、「Fund Fact Sheet」、「目論見書」および「SSFの投資マニュアル」を弊社HPにてご確認ください。URL: www.sawakami.co.th