

# รายงาน รอบระยะเวลา 1 ปี

กองทุนรวมผสม ซาวาคามิ (SW) ณ 30 มิถุนายน 2569



สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี  
ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึง 30 มิถุนายน 2569  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซาวาคามิ (ประเทศไทย) จำกัด

กองทุนรวมผสมชาวาคามิ (SW)  
สำหรับรอบปี ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ชาวาคามิ (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัท”) ขอจัดส่ง รายงานประจำปีของกองทุนรวมผสมชาวาคามิ (SW) เพื่อรายงานผลการดำเนินงาน สัดส่วนการลงทุน ตลอดจนงบการเงินของกองทุนดังกล่าว ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

บริษัทขอขอบคุณที่ท่านได้มอบความไว้วางใจเลือกลงทุนกับบริษัทให้บริหารเงินลงทุนของท่าน บริษัทยังคงมุ่งมั่น ตั้งใจ และทุ่มเทความสามารถเพื่อบริหารเงินของท่านอย่างมีประสิทธิภาพที่สุดต่อไป

โดยท่านสามารถขอทราบข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ Customer Service โทร. 02-125-1269  
e-mail: [customerinfo@sawakami.co.th](mailto:customerinfo@sawakami.co.th)

ขอแสดงความนับถือ  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ชาวาคามิ (ประเทศไทย) จำกัด

## กองทุนรวมผสมชาวาคามิ (SW)

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

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)

## ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

กองทุนรวมมีการลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งหมด 35 หลักทรัพย์ คิดเป็นสัดส่วนประมาณ 90% ของเงินลงทุนทั้งหมดที่บริหาร และมีการลงทุนในเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก คิดเป็นสัดส่วนประมาณ 16% ของเงินลงทุนที่บริหาร

ในปีที่ผ่านมา ด้านผลตอบแทน กองทุนรวมมีผลตอบแทน 24.86% เทียบกับผลตอบแทนของดัชนีชี้วัดที่ 52.90% คิดเป็นผลตอบแทนต่ำกว่าดัชนีอ้างอิง (Active Return) ที่ 28.04% และมีค่าความผันผวนของผลตอบแทน 12.47% น้อยกว่าค่าความผันผวนของดัชนีที่ 17.84%

ปัจจัยในเชิงพื้นฐานที่สำคัญในรอบปีที่ผ่านมา ประกอบด้วย:

1. ในช่วงเดือนกุมภาพันธ์ ประเทศไทยมีการเลือกตั้งทั่วไป และได้มีการจัดตั้งรัฐบาลชุดใหม่
2. ในช่วงเดือนมีนาคม เกิดความไม่สงบในภูมิภาคตะวันออกกลาง ทำให้ราคาน้ำมันและผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องมีราคาสูงขึ้น
3. ในช่วงปีที่ผ่านมา มีการยื่นขอลงทุนจำนวนมากจากต่างประเทศ โดยเฉพาะในอุตสาหกรรม Data Center

ในส่วนของดัชนีราคาหุ้น ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ (SET Index) ได้ทำจุดต่ำสุด ณ ระดับดัชนีประมาณ 1,053 จุด เมื่อช่วงวันที่ 23 มิถุนายน 2568 และได้ปรับตัวขึ้นมาจนถึงระดับ 1,591 จุด ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2569 ทั้งนี้เป็นการปรับตัวขึ้นของหุ้นอิเล็กทรอนิกส์ที่ได้รับความสนใจจากกระแสไอโอ หุ่นกลุ่มพลังงานโรงไฟฟ้าจากการคาดการณ์ว่ามีความต้องการของพลังงานไฟฟ้าจะเพิ่มสูงขึ้นจากการลงทุนใน Data Center รวมถึงหุ่นกลุ่มธนาคารในประเทศ ในขณะที่หุ้นที่เกี่ยวข้องกับการบริโภคในประเทศ หุ่นกลุ่มโรงพยาบาล รวมถึงหุ่นขนาดกลางและขนาดเล็กซึ่งเป็นหุ้นที่กองทุนรวมลงทุนยังไม่ได้ปรับตัวกลับมามากนัก

ในมุมมองของกองทุนรวม เรายังคงมุ่งมั่นที่จะลงทุนในหุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานดี หรือคาดว่าจะมีการเติบโตได้ในอนาคต โดยเชื่อมั่นว่าหุ้นดังกล่าวจะสร้างผลตอบแทนที่เหมาะสมให้กับนักลงทุนได้ในอนาคต

## การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบปีบัญชีปัจจุบันเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

สัดส่วนการลงทุนระหว่างวันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569 กองทุนรวมผสมชาวคามิ มีการลงทุนในตราสารทุน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 ลดลงจาก 92.42% (ณ วันที่ 1 กรกฎาคม 2568) เป็น 90.02% (ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569) ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยเมื่อเทียบกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน มีสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมของหลักทรัพย์ 5 อันดับแรก ได้แก่ กลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร 18.74% กลุ่มพาณิชย์ 16.37% กลุ่มการแพทย์ 11.10% กลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภค 10.57% และกลุ่มพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ 10.17%

## ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมผสมชาวาคามิ (SW-A)

### ตารางแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมุด

| ผลการดำเนินงานย้อนหลัง <sup>1</sup>  |               |         |         |         |      |      |       |                                |
|--------------------------------------|---------------|---------|---------|---------|------|------|-------|--------------------------------|
| กองทุน                               | % ตามช่วงเวลา |         |         | % ต่อปี |      |      |       |                                |
|                                      | Year to date  | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี    | 3 ปี | 5 ปี | 10 ปี | ตั้งแต่จัดตั้ง<br>(19 ก.ค. 66) |
| SW-A                                 | 15.11         | 4.75    | 15.11   | 24.86   | N/A  | N/A  | N/A   | -1.28                          |
| Benchmark <sup>2</sup>               | 30.31         | 11.37   | 30.31   | 52.90   | N/A  | N/A  | N/A   | 5.38                           |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน          | 13.34         | 8.72    | 13.34   | 12.47   | N/A  | N/A  | N/A   | 12.09                          |
| ความผันผวนของ Benchmark <sup>2</sup> | 20.38         | 15.23   | 20.38   | 17.84   | N/A  | N/A  | N/A   | 15.55                          |

หมายเหตุ: <sup>1</sup> เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 สามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ [www.sawakami.co.th](http://www.sawakami.co.th)

<sup>2</sup> ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SETTRI)

### ผลการดำเนินงานแบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน

| ปี                          | ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (% ต่อปี) |      |      |       |       |
|-----------------------------|----------------------------------|------|------|-------|-------|
|                             | 2021                             | 2022 | 2023 | 2024  | 2025  |
| SW-A                        | N/A                              | N/A  | N/A  | -6.64 | -5.72 |
| Benchmark                   | N/A                              | N/A  | N/A  | 2.33  | -5.99 |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน | N/A                              | N/A  | N/A  | 10.55 | 14.48 |
| ความผันผวนของ Benchmark     | N/A                              | N/A  | N/A  | 11.26 | 17.77 |

- ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน
- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

\*คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ [www.sawakami.co.th](http://www.sawakami.co.th)

## ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมผสมชาวาคามิ (SW-SSF)

### ตารางแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกมุด

| ผลการดำเนินงานย้อนหลัง <sup>1</sup>  |               |         |         |         |      |      |       |                                                            |
|--------------------------------------|---------------|---------|---------|---------|------|------|-------|------------------------------------------------------------|
| กองทุน                               | % ตามช่วงเวลา |         |         | % ต่อปี |      |      |       |                                                            |
|                                      | Year to date  | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี    | 3 ปี | 5 ปี | 10 ปี | ตั้งแต่จัดตั้ง<br>(วันที่เริ่มต้น<br>class 26<br>มี.ค. 67) |
| SW-SSF                               | 15.11         | 4.75    | 15.11   | 24.86   | N/A  | N/A  | N/A   | -0.60                                                      |
| Benchmark <sup>2</sup>               | 30.31         | 11.37   | 30.31   | 52.90   | N/A  | N/A  | N/A   | 11.22                                                      |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน          | 13.34         | 8.72    | 13.34   | 12.47   | N/A  | N/A  | N/A   | 13.28                                                      |
| ความผันผวนของ Benchmark <sup>2</sup> | 20.38         | 15.23   | 20.38   | 17.84   | N/A  | N/A  | N/A   | 16.68                                                      |

หมายเหตุ: <sup>1</sup> เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 สามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ [www.sawakami.co.th](http://www.sawakami.co.th)

<sup>2</sup> ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SETTRI)

### ผลการดำเนินงานแบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน

| ปี                          | ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (% ต่อปี) |      |      |      |       |
|-----------------------------|----------------------------------|------|------|------|-------|
|                             | 2021                             | 2022 | 2023 | 2024 | 2025  |
| SW-A                        | N/A                              | N/A  | N/A  | N/A  | -5.72 |
| Benchmark                   | N/A                              | N/A  | N/A  | N/A  | -5.99 |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน | N/A                              | N/A  | N/A  | N/A  | 14.48 |
| ความผันผวนของ Benchmark     | N/A                              | N/A  | N/A  | N/A  | 17.77 |

- ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน
- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

\*คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ [www.sawakami.co.th](http://www.sawakami.co.th)



## รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน  
กองทุนรวมผสม ขาวาคามี

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนรวมผสม ขาวาคามี ("กองทุน") ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ขาวาคามี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าวสำหรับรอบปีบัญชีกองทุน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ขาวาคามี (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

(นางสาวดาราวรัตน์ ตั้งอุดมเลิศ)

ผู้อำนวยการ

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

กลุ่มควบคุมดูแลผลประโยชน์

วันที่ 2 กรกฎาคม 2569

Bank of Ayudhya Public Company Limited  
1222 Rama III Road, Bang Phongphong  
Yan News, Bangkok 10120 Thailand  
Reg. No. 0107536001079  
T +66 (0) 2296 2000  
www.krungsri.com

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)  
1222 ถนนพระรามที่ 3 แขวงบางโพธิ์  
เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120  
ทะเบียนเลขที่ 0107536001079  
โทรศัพท์ +66 (0) 2296 2000  
www.krungsri.com

04-02-0561 (300-11/88)

กองทุนรวมผสมชาวาคามี  
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

### เสนอต่อ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมผสมชาวาคามิ

#### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนรวมผสมชาวาคามิ ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนรวมผสมชาวาคามิ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

#### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนฯ ตามประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจริยบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

#### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารกองทุนฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีของกองทุนฯ แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกองทุนฯ และหากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารกองทุนฯ เพื่อให้มีการดำเนินการแก้ไขที่เหมาะสมต่อไป

### ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนฯ ต่อการเงิน

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนฯ รับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนฯ หรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อการคำนวณอย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบการวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุนฯ
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนฯ ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารกองทุนฯ

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนฯ และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนฯ ต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงิน แสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบ ตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้



นางขวัญใจ เกียรติกิจวาฬไกล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 5875

บริษัท เน็คเซีย เอเอสวี (ประเทศไทย) จำกัด

กรุงเทพมหานคร

31 สิงหาคม 2569

กองทุนรวมผสมชาวาคามี  
 งบฐานะการเงิน  
 ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

|                                     |          | หน่วย : บาท          |                      |
|-------------------------------------|----------|----------------------|----------------------|
|                                     | หมายเหตุ | 2569                 | 2568                 |
| <b>สินทรัพย์</b>                    |          |                      |                      |
| เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม     | 4.2, 5   | 19,434,175.00        | 17,177,114.70        |
| เงินฝากธนาคาร                       |          | 3,511,162.52         | 1,341,229.03         |
| ดอกเบี้ยค้างรับ                     |          | 38.45                | 45.07                |
| <b>รวมสินทรัพย์</b>                 |          | <b>22,945,375.97</b> | <b>18,518,388.80</b> |
| <b>หนี้สิน</b>                      |          |                      |                      |
| เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน         |          | 1,275,600.00         | -                    |
| เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน  |          | 5,227.29             | -                    |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                  | 7        | 74,876.55            | 67,670.93            |
| หนี้สินอื่น                         |          | 1,109.67             | 1,105.95             |
| <b>รวมหนี้สิน</b>                   |          | <b>1,356,813.51</b>  | <b>68,776.88</b>     |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>               |          | <b>21,588,562.46</b> | <b>18,449,611.92</b> |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ :</b>             |          |                      |                      |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน |          | 22,426,902.07        | 23,930,762.02        |
| ขาดทุนสะสม                          |          |                      |                      |
| บัญชีปรับสมดุล                      |          | (743,783.98)         | (858,863.49)         |
| ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน           |          | (94,555.63)          | (4,622,286.61)       |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>               | <b>8</b> | <b>21,588,562.46</b> | <b>18,449,611.92</b> |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนรวมผสมชาวาคามี  
งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน  
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

| ชื่อหลักทรัพย์                                                | จำนวนหน่วย   | มูลค่ายุติธรรม | ร้อยละของ<br>มูลค่าเงินลงทุน |
|---------------------------------------------------------------|--------------|----------------|------------------------------|
| <b>หลักทรัพย์จดทะเบียน</b>                                    |              |                |                              |
| <b>หุ้นสามัญ</b>                                              |              |                |                              |
| บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (ADVANC)       | 2,500.0000   | 917,500.00     | 4.72                         |
| บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (AMATA)                | 25,000.0000  | 668,750.00     | 3.44                         |
| บริษัท แอปพลีแคด จำกัด (มหาชน) (APP)                          | 81,000.0000  | 204,120.00     | 1.05                         |
| บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) (BANPU)                           | 50,000.0000  | 270,000.00     | 1.39                         |
| บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน) (BDMS)                | 68,000.0000  | 1,312,400.00   | 6.75                         |
| บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน) (BH)                | 5,500.0000   | 1,034,000.00   | 5.32                         |
| บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน) (COM7)                         | 40,200.0000  | 1,115,550.00   | 5.74                         |
| บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) (CPALL)                       | 27,000.0000  | 1,262,250.00   | 6.50                         |
| บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) (CPN)                      | 18,000.0000  | 1,206,000.00   | 6.21                         |
| บริษัท เอกชัยการแพทย์ จำกัด (มหาชน) (EKH)                     | 10,000.0000  | 49,800.00      | 0.26                         |
| บริษัท จีเอเบิล จำกัด (มหาชน) (GABLE)                         | 300,000.0000 | 1,176,000.00   | 6.05                         |
| บริษัท เจนซิส เฟอริลลิตี้ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) (GFC)       | 1,000.0000   | 2,320.00       | 0.01                         |
| บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน) (HTC)                           | 3,000.0000   | 47,100.00      | 0.24                         |
| บริษัท แอสเซียน เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (HTECH)               | 120,000.0000 | 417,600.00     | 2.15                         |
| บริษัท อินเด็กซ์ ลิฟวิ่งมอลล์ จำกัด (มหาชน) (ILM)             | 40,000.0000  | 504,000.00     | 2.59                         |
| บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) (IVL)                | 10,000.0000  | 220,000.00     | 1.13                         |
| ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (KBANK)                          | 2,500.0000   | 545,000.00     | 2.80                         |
| บริษัท แม็คกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (MC)                           | 15,000.0000  | 174,000.00     | 0.90                         |
| บริษัท เมพ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (MEB)                   | 65,000.0000  | 799,500.00     | 4.11                         |
| บริษัท เมก้าไลฟ์ไชนส์ จำกัด (มหาชน) (MEGA)                    | 13,000.0000  | 477,750.00     | 2.46                         |
| บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) (PTTEP)       | 7,500.0000   | 1,005,000.00   | 5.17                         |
| บริษัท สมบูรณ์ แอ็ดวานซ์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (SAT)        | 3,000.0000   | 47,400.00      | 0.24                         |
| บริษัท เซ็นฟอรัส ซีเคียว จำกัด (มหาชน) (SECURE)               | 80,000.0000  | 1,000,000.00   | 5.15                         |
| บริษัท เอสไอเอส ดิสทริบิวชั่น (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (SIS) | 65,000.0000  | 1,371,500.00   | 7.06                         |
| บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน) (SPALI)                          | 20,000.0000  | 320,000.00     | 1.65                         |
| บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน) (SPCG)                         | 80,000.0000  | 712,000.00     | 3.66                         |
| บริษัท ไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) (STANLY)             | 1,100.0000   | 273,900.00     | 1.41                         |
| บริษัท ชันเวนดิง เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (SVT)                | 100.0000     | 135.00         | -                            |
| บริษัท ทิพย์ กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (TIPH)             | 1,000.0000   | 22,000.00      | 0.11                         |
| บริษัท แก้วแก่น้อย ฟู้ดแอนด์มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน) (TKN)  | 105,000.0000 | 438,900.00     | 2.26                         |
| บริษัท ไทยออยพัตคอลล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (TOG)                | 63,000.0000  | 447,300.00     | 2.30                         |
| บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (TRUE)                  | 45,000.0000  | 580,500.00     | 2.99                         |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

กองทุนรวมผสมชาวาคามี  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)  
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

| หน่วย : บาท                                                        |             |                      |                              |
|--------------------------------------------------------------------|-------------|----------------------|------------------------------|
| การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน      |             |                      |                              |
| ชื่อหลักทรัพย์                                                     | จำนวนหน่วย  | มูลค่ายุติธรรม       | ร้อยละของ<br>มูลค่าเงินลงทุน |
| <b>หลักทรัพย์จดทะเบียน (ต่อ)</b>                                   |             |                      |                              |
| <b>หุ้นสามัญ</b>                                                   |             |                      |                              |
| บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) (TTW)                             | 30,000.0000 | 295,500.00           | 1.52                         |
| บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (TU)                        | 40,000.0000 | 468,000.00           | 2.41                         |
| <b>รวมหุ้นสามัญ</b>                                                |             | <b>19,385,775.00</b> | <b>99.75</b>                 |
| <b>หน่วยลงทุนในประเทศ</b>                                          |             |                      |                              |
| กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอสโกรท (BTSGIF) | 20,000.0000 | 48,400.00            | 0.25                         |
| <b>รวมหน่วยลงทุนในประเทศ</b>                                       |             | <b>48,400.00</b>     | <b>0.25</b>                  |
| <b>รวมเงินลงทุน</b>                                                |             | <b>19,434,175.00</b> | <b>100.00</b>                |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

กองทุนรวมผสมชาวาคามี  
งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน  
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

| ชื่อหลักทรัพย์                                                | จำนวนหน่วย   | มูลค่ายุติธรรม | ร้อยละของ<br>มูลค่าเงินลงทุน |
|---------------------------------------------------------------|--------------|----------------|------------------------------|
| <b>หลักทรัพย์จดทะเบียน</b>                                    |              |                |                              |
| <b>หุ้นสามัญ</b>                                              |              |                |                              |
| บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (ADVANC)       | 2,600.0000   | 722,800.00     | 4.21                         |
| บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (AMATA)                | 54,000.0000  | 756,000.00     | 4.40                         |
| บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) (AOT)                     | 100.0000     | 3,025.00       | 0.02                         |
| บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (AP)                     | 1,000.0000   | 6,250.00       | 0.04                         |
| บริษัท แอปพลิเคชัน จำกัด (มหาชน) (APP)                        | 81,000.0000  | 186,300.00     | 1.08                         |
| บริษัท บางกอก เชน ฮอสพิทอล จำกัด (มหาชน) (BCH)                | 400.0000     | 5,120.00       | 0.03                         |
| บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน) (BDMS)                | 26,000.0000  | 540,800.00     | 3.15                         |
| บริษัท เบิร์ด 8 พลัส จำกัด (มหาชน) (BE8)                      | 80,000.0000  | 464,000.00     | 2.70                         |
| บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน) (BH)                | 3,700.0000   | 516,150.00     | 3.00                         |
| บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน) (COM7)                         | 200.0000     | 3,700.00       | 0.02                         |
| บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) (CPALL)                       | 30,000.0000  | 1,320,000.00   | 7.68                         |
| บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) (CPN)                      | 25,500.0000  | 1,179,375.00   | 6.87                         |
| บริษัท เอกชัยการแพทย์ จำกัด (มหาชน) (EKH)                     | 108,542.0000 | 634,970.70     | 3.70                         |
| บริษัท จีเอเบิล จำกัด (มหาชน) (GABLE)                         | 248,100.0000 | 669,870.00     | 3.90                         |
| บริษัท เจเนซิส เฟอริทิลิตี้ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) (GFC)     | 97,300.0000  | 381,416.00     | 2.22                         |
| บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน) (HANA)          | 40,000.0000  | 780,000.00     | 4.54                         |
| บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) (HMPRO)           | 1,000.0000   | 6,500.00       | 0.04                         |
| บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน) (HTC)                           | 5,000.0000   | 74,000.00      | 0.43                         |
| บริษัท อินเด็กซ์ ลิฟวิ่งมอลล์ จำกัด (มหาชน) (ILM)             | 1,000.0000   | 12,200.00      | 0.07                         |
| บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) (IVL)                | 42,000.0000  | 852,600.00     | 4.96                         |
| บริษัท แม็คกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (MC)                           | 35,000.0000  | 336,000.00     | 1.96                         |
| บริษัท เมฟ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (MEB)                   | 45,000.0000  | 864,000.00     | 5.03                         |
| บริษัท เมก้าไลฟ์ไซเอนซ์ จำกัด (มหาชน) (MEGA)                  | 25,000.0000  | 643,750.00     | 3.75                         |
| บริษัท เนโอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (NEO)                  | 20,000.0000  | 515,000.00     | 3.00                         |
| บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) (PTTEP)       | 8,000.0000   | 876,000.00     | 5.10                         |
| บริษัท ซาบิน่า จำกัด (มหาชน) (SABINA)                         | 600.0000     | 9,000.00       | 0.05                         |
| บริษัท เซ็นฟอรัช ซีเคียว จำกัด (มหาชน) (SECURE)               | 80,000.0000  | 816,000.00     | 4.75                         |
| บริษัท เอสไอเอส ดิสทริบิวชั่น (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (SIS) | 22,000.0000  | 407,000.00     | 2.37                         |
| บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน) (SPALI)                          | 2,000.0000   | 29,000.00      | 0.17                         |
| บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน) (SPCG)                         | 130,000.0000 | 1,001,000.00   | 5.83                         |
| บริษัท ไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) (STANLY)             | 100.0000     | 19,900.00      | 0.12                         |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

กองทุนรวมผสมชาวาคามี  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)  
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

| ชื่อหลักทรัพย์                                                      | จำนวนหน่วย   | มูลค่ายุติธรรม | ร้อยละของ<br>มูลค่าเงินลงทุน |
|---------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|------------------------------|
| หลักทรัพย์จดทะเบียน (ต่อ)                                           |              |                |                              |
| หุ้นสามัญ                                                           |              |                |                              |
| บริษัท ชันเวนดิง เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (SVT)                      | 464,900.0000 | 520,688.00     | 3.03                         |
| บริษัท ทีพีไอ โพลีน จำกัด (มหาชน) (TIPH)                            | 50,000.0000  | 890,000.00     | 5.18                         |
| บริษัท แก้วน้ำน้อย ฟู้ดแอนด์มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน) (TKN)        | 45,000.0000  | 234,000.00     | 1.36                         |
| บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (TRUE)                        | 25,000.0000  | 277,500.00     | 1.62                         |
| บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (TU)                         | 2,000.0000   | 20,600.00      | 0.12                         |
| รวมหุ้นสามัญ                                                        |              | 16,574,514.70  | 96.50                        |
| หน่วยลงทุนในประเทศ                                                  |              |                |                              |
| กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอสโกรท (BTS GIF) | 230,000.0000 | 602,600.00     | 3.50                         |
| รวมหน่วยลงทุนในประเทศ                                               |              | 602,600.00     | 3.50                         |
| รวมเงินลงทุน                                                        |              | 17,177,114.70  | 100.00                       |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนรวมผสมชาวาคามี  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

|                                                                              |          | หน่วย : บาท         |                       |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|---------------------|-----------------------|
|                                                                              | หมายเหตุ | 2569                | 2568                  |
| <b>รายได้</b>                                                                |          |                     |                       |
| รายได้เงินปันผล                                                              |          | 1,322,944.00        | 955,225.63            |
| รายได้ดอกเบี้ย                                                               |          | 3,344.31            | 7,058.08              |
| รายได้อื่น                                                                   |          | -                   | 32,200.00             |
| <b>รวมรายได้</b>                                                             |          | <b>1,326,288.31</b> | <b>994,483.71</b>     |
| <b>ค่าใช้จ่าย</b>                                                            |          |                     |                       |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                                                        | 6, 7     | 396,050.00          | 345,657.63            |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์                                                | 6        | 4,450.12            | 3,883.86              |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                                                       | 6        | 13,350.18           | 11,651.36             |
| ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ                                                          |          | 38,000.00           | 38,000.00             |
| ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์                                             |          | 92,428.67           | 74,349.37             |
| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ                                                 |          | 200.00              | 330.00                |
| <b>รวมค่าใช้จ่าย</b>                                                         |          | <b>544,478.97</b>   | <b>473,872.22</b>     |
| <b>รายได้สุทธิ</b>                                                           |          | <b>781,809.34</b>   | <b>520,611.49</b>     |
| <b>รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน</b>                                 |          |                     |                       |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                             |          | 96,203.08           | (1,542,850.73)        |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                       |          | 3,650,220.21        | (2,085,981.44)        |
| <b>รวมรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน</b>                              |          | <b>3,746,423.29</b> | <b>(3,628,832.17)</b> |
| <b>การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้</b>    |          | <b>4,528,232.63</b> | <b>(3,108,220.68)</b> |
| <b>หัก ภาษีเงินได้</b>                                                       |          | <b>(501.65)</b>     | <b>(1,058.72)</b>     |
| <b>การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้</b> |          | <b>4,527,730.98</b> | <b>(3,109,279.40)</b> |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนรวมผสมชาวาคามิ  
งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

|                                                                | หน่วย : บาท           |                       |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                                | 2569                  | 2568                  |
| <b>การเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก</b>           |                       |                       |
| การดำเนินงาน                                                   | 4,527,730.98          | (3,109,279.40)        |
| การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี      | 3,072,883.99          | 5,693,513.87          |
| การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี           | (4,461,664.43)        | (882,112.65)          |
| <b>การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี</b>                | <b>3,138,950.54</b>   | <b>1,702,121.82</b>   |
| สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี                                      | 18,449,611.92         | 16,747,490.10         |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี</b>                              | <b>21,588,562.46</b>  | <b>18,449,611.92</b>  |
|                                                                |                       |                       |
|                                                                | หน่วย : หน่วย         |                       |
|                                                                | 2569                  | 2568                  |
| <b>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)</b> |                       |                       |
| หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี                                          | 2,393,076.1994        | 1,841,149.2030        |
| <u>บวก</u> หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี                         | 351,742.7051          | 653,995.8678          |
| <u>หัก</u> หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี                  | (502,128.7090)        | (102,068.8714)        |
| <b>หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี</b>                                  | <b>2,242,690.1955</b> | <b>2,393,076.1994</b> |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนรวมผสมชาวาคามิ  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

หน่วย : บาท

1. ลักษณะของกองทุนรวมผสมชาวาคามิ

กองทุนรวมผสมชาวาคามิ("กองทุนฯ") เป็นกองทุนรวมผสม กองทุนรวมเพื่อการออม โดยมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่ ชนิดสะสมมูลค่า (SW-A) และชนิดเพื่อการออม (SW-SSF) ซึ่งจดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") เมื่อวันที่ 19 กรกฎาคม 2566 มูลค่าโครงการ 1,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) ซึ่งไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดโครงการ

กองทุนฯ จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ชาวาคามิ (ประเทศไทย) ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุน โดยมีธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนและผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนฯ มีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 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) หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างได้ในสัดส่วนตั้งแต่ร้อยละ 0 ถึงร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนฯ โดยไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุน

กองทุนฯ มีแนวคิดในการมุ่งเน้นการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีปัจจัยพื้นฐานดีหรือคาดว่าจะมีการเติบโตในอนาคต โดยการประเมินหลักทรัพย์ทั้งในเชิงของคุณภาพ เช่น กลยุทธ์ในการประกอบธุรกิจ การเติบโตของกิจการ การกำกับดูแลกิจการ และในเชิงของปริมาณ เช่น ผลประกอบการ อัตราส่วนทางการเงิน ทั้งนี้ในการลงทุนจะมีการวิเคราะห์ภาพรวมและแนวโน้มอุตสาหกรรมรวมถึงสถานะทางเศรษฐกิจสังคมในระยะยาวประกอบเพื่อคัดสรรหลักทรัพย์ที่เหมาะสม โดยกองทุนฯ มุ่งหวังผลตอบแทนจากการลงทุนที่สูงกว่าดัชนีอ้างอิง (Active Management)

กองทุนฯ ไม่มีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) หรือตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบแฝง (Structured Note) เนื่องจากไม่มีความเสี่ยงต่างประเทศ

กองทุนฯ ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

- 2.1 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับนี้ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนฯ ปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

กองทุนรวมผสมชาวาคามิ  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

หน่วย : บาท

- 2.2 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี
- 2.3 งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนฯ ใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้
- 2.4 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้การประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อการกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายผลที่เกิดขึ้นจริงจึงแตกต่างจากที่ประมาณการไว้

ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่ประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวนและในอนาคตที่ได้รับผลกระทบ

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับในปีปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับในอนาคตมีรายละเอียดดังนี้

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่และมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุงที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2568 ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินของกองทุนฯ

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้

นอกเหนือจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ข้างต้น สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับอื่น ๆ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2569 ฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินสำหรับปีที่ใช้มาตรฐานการบัญชีดังกล่าว

กองทุนรวมผสมชาวาคามี  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

หน่วย : บาท

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

- เงินปันผลรับ รับรู้เป็นรายได้ตั้งแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ
- ดอกเบี้ยรับ รับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงได้รับโดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง
- กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก
- ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

4.2 เงินลงทุนและการวัดค่าเงินลงทุน

- กองทุนฯ วัดมูลค่าเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของเงินลงทุนนั้น ให้รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาปิดในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4.3 บัญชีปรับสมดุล

บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม ซึ่งจะบันทึกเมื่อมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนฯ เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีส่วนร่วมในสินทรัพย์สุทธิของกิจการลงทุนหรือได้รับส่วนแบ่งจากกิจการลงทุนเท่าเทียมกันไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกิจการลงทุน ณ เวลาใด

4.4 ภาษีเงินได้

กองทุนฯ มีหน้าที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลเฉพาะเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40(4)(ก) แห่งประมวลรัษฎากรในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนฯ ได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

|                     | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน |               |
|---------------------|-----------------------------------|---------------|
|                     | 2569                              | 2568          |
| มูลค่าซื้อเงินลงทุน | 24,019,759.68                     | 23,638,129.92 |
| มูลค่าขายเงินลงทุน  | 25,436,962.67                     | 17,584,997.05 |

กองทุนรวมผสมชาวาคามิ  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

หน่วย : บาท

6. ค่าใช้จ่าย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ชาวาคามิ (ประเทศไทย) ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุน โดยมีธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนและผู้ดูแลผลประโยชน์  
ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (ร้อยละต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมด ทั้งนี้ มูลค่าหนี้สินทั้งหมดไม่รวมค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน ณ วันที่คำนวณ) ซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้ :-

| ค่าใช้จ่าย                             | นโยบายการกำหนดราคา         |
|----------------------------------------|----------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                  | ไม่เกินร้อยละ 2.1400 ต่อปี |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์          | ไม่เกินร้อยละ 0.0535 ต่อปี |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                 | ไม่เกินร้อยละ 0.1070 ต่อปี |
| ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม |                            |

7. รายการบัญชีที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนฯ มีรายการบัญชีที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนฯ และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ประกอบด้วย :-

| ชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน                                                                            | ลักษณะความสัมพันธ์ |            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------|
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ชาวาคามิ (ประเทศไทย)                                                     | ผู้จัดการกองทุน    |            |
| รายการที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 และ 2568 มีดังต่อไปนี้                           |                    |            |
| นโยบายการกำหนดราคา                                                                                    | 2569               | 2568       |
| ● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ชาวาคามิ (ประเทศไทย)                                                   |                    |            |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน                                                  | 396,050.00         | 345,657.63 |
| ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 และ 2568 กองทุนฯ มียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้ |                    |            |
|                                                                                                       | 2569               | 2568       |
| ● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ชาวาคามิ (ประเทศไทย)                                                   |                    |            |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย                                                                         | 33,331.17          | 28,394.75  |

กองทุนรวมผสมชาวาคามี  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

หน่วย : บาท

8. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

| ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 |                                   |                         |                                        |
|---------------------------|-----------------------------------|-------------------------|----------------------------------------|
|                           | หน่วยลงทุน ณ<br>วันปลายปี (หน่วย) | สินทรัพย์สุทธิ<br>(บาท) | มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อ<br>หน่วย (บาท) |
| ชนิดสะสมมูลค่า            | 2,154,967.6845                    | 20,744,112.26           | 9.6261                                 |
| ชนิดเพื่อการออม           | 87,722.5110                       | 844,450.20              | 9.6263                                 |

| ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 |                                   |                         |                                        |
|---------------------------|-----------------------------------|-------------------------|----------------------------------------|
|                           | หน่วยลงทุน ณ<br>วันปลายปี (หน่วย) | สินทรัพย์สุทธิ<br>(บาท) | มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อ<br>หน่วย (บาท) |
| ชนิดสะสมมูลค่า            | 2,302,030.1597                    | 17,747,670.12           | 7.7095                                 |
| ชนิดเพื่อการออม           | 91,046.0397                       | 701,941.80              | 7.7097                                 |

ปัจจุบันกองทุนฯ นำเสนอหน่วยลงทุน 2 ชนิด ได้แก่ ชนิดสะสมมูลค่า (SW-A) และชนิดเพื่อการออม (SW-SSF) ความแตกต่างหลักระหว่างชนิดหน่วยลงทุน คือ

- ชนิดสะสมมูลค่า (SW-A) ผู้ลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนจากส่วนต่างของการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total Return)
- ชนิดเพื่อการออม (SW-SSF) ผู้ลงทุนที่ต้องการออมเงินระยะยาวและได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี

การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้

| สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน |              |                |
|-----------------------------------|--------------|----------------|
|                                   | 2569         | 2568           |
| • ชนิดสะสมมูลค่า (SW-A)           | 4,355,147.75 | (2,966,938.75) |
| • ชนิดเพื่อการออม (SW-SSF)        | 172,583.23   | (142,340.65)   |
| รวม                               | 4,527,730.98 | (3,109,279.40) |

กองทุนรวมผสมชาวาคามี  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

หน่วย : บาท

9. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

9.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนฯ ใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนฯ จะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินออกเป็น 3 ระดับตามประเภทของข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

- ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง
- ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม
- ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน กองทุนฯ จะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

| ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 |            |            |            |           |
|---------------------------|------------|------------|------------|-----------|
|                           | ระดับที่ 1 | ระดับที่ 2 | ระดับที่ 3 | รวม       |
| <b>สินทรัพย์</b>          |            |            |            |           |
| ตราสารทุน                 | 19,385.78  | -          | -          | 19,385.78 |
| กองทุน                    | 48.40      | -          | -          | 48.40     |

(หน่วย : พันบาท)

| ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 |            |            |            |           |
|---------------------------|------------|------------|------------|-----------|
|                           | ระดับที่ 1 | ระดับที่ 2 | ระดับที่ 3 | รวม       |
| <b>สินทรัพย์</b>          |            |            |            |           |
| ตราสารทุน                 | 16,574.51  | -          | -          | 16,574.51 |
| กองทุน                    | 602.60     | -          | -          | 602.60    |

กองทุนรวมผสมชาวาคามิ  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

หน่วย : บาท

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่อง และถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนที่มีสภาพคล่องที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนฯ จะไม่ปรับราคาที่อ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

9.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไป เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุนฯ ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์และหนี้สินของ กองทุนฯ ตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

|                          | ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 |                    |               |               |
|--------------------------|---------------------------|--------------------|---------------|---------------|
|                          | อัตราดอกเบี้ยปรับ         |                    | ไม่มีอัตรา    | รวม           |
|                          | ขึ้นลงตามอัตรา            | อัตราดอกเบี้ยคงที่ |               |               |
| สินทรัพย์ทางการเงิน      | ตลาด                      | อัตราดอกเบี้ยคงที่ | ดอกเบี้ย      |               |
| เงินฝากธนาคาร            | 3,509,162.52              | -                  | 2,000.00      | 3,511,162.52  |
| หลักทรัพย์จดทะเบียน      | -                         | -                  | 19,385,775.00 | 19,385,775.00 |
| กองทุน                   | -                         | -                  | 48,400.00     | 48,400.00     |
| ดอกเบี้ยค้างรับ          | -                         | -                  | 38.45         | 38.45         |
| รวม                      | 3,509,162.52              | -                  | 19,436,213.45 | 22,945,375.97 |
| หนี้สินทางการเงิน        |                           |                    |               |               |
| เจ้าหนี้จากการซื้อเงิน   |                           |                    |               |               |
| ลงทุน                    | -                         | -                  | 1,275,600.00  | 1,275,600.00  |
| เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน |                           |                    |               |               |
| หน่วยลงทุน               | -                         | -                  | 5,227.29      | 5,227.29      |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย       | -                         | -                  | 74,876.55     | 74,876.55     |
| รวม                      | -                         | -                  | 1,355,703.84  | 1,355,703.84  |

กองทุนรวมผสมชาวาคามี  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

หน่วย : บาท

| ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568  |                   |                    |               |               |
|----------------------------|-------------------|--------------------|---------------|---------------|
|                            | อัตราดอกเบี้ยปรับ |                    | ไม่มีอัตรา    |               |
|                            | ขึ้นลงตามอัตรา    |                    | ดอกเบี้ย      |               |
|                            | ตลาด              | อัตราดอกเบี้ยคงที่ | ดอกเบี้ย      | รวม           |
| <b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b> |                   |                    |               |               |
| เงินฝากธนาคาร              | 1,339,229.03      | -                  | 2,000.00      | 1,341,229.03  |
| หลักทรัพย์จดทะเบียน        | -                 | -                  | 16,574,514.70 | 16,574,514.70 |
| กองทุน                     | -                 | -                  | 602,600.00    | 602,600.00    |
| ดอกเบี้ยค้างรับ            | -                 | -                  | 45.07         | 45.07         |
| รวม                        | 1,339,229.03      | -                  | 17,179,159.77 | 18,518,388.80 |
| <b>หนี้สินทางการเงิน</b>   |                   |                    |               |               |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย         | -                 | -                  | 67,670.93     | 67,670.93     |
| รวม                        | -                 | -                  | 67,670.93     | 67,670.93     |

- 9.3 ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)
- ความเสี่ยงที่เกี่ยวกับการดำเนินงาน ฐานะการเงิน การปฏิบัติตามหน้าที่ หรือข้อผูกพันของบริษัทผู้ออกตราสาร และ/หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องอย่างมีนัยสำคัญกับตราสาร (sponsor) เช่น ผู้เช่าหลัก และกลุ่มบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้เช่าหลัก ผู้รับประกันรายได้ ผู้บริหารกิจการของกองทุนฯ หรือทรัสต์ที่ลงทุน ซึ่งอาจมีผลต่อความสามารถในการประกอบธุรกิจ ความสามารถในการทำกำไร ความสามารถ และการปฏิบัติตามข้อผูกพันในการจ่ายค่าเช่าหรือส่วนแบ่งรายได้ต่อกองทุนฯ หรือทรัสต์ รวมถึงความสามารถจ่ายผลตอบแทนในลักษณะของเงินปันผล ส่วนแบ่งรายได้ และเงินลงทุนต่อผู้ถือตราสารดังกล่าว อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะติดตามการดำเนินงาน คุณภาพของการบริหารงาน การปฏิบัติตามหน้าที่หรือข้อผูกพันของบริษัทผู้ออกตราสาร และ/หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องอย่างมีนัยสำคัญกับตราสารดังกล่าว เพื่อให้กองทุนฯ สามารถประเมินศักยภาพ และคุณภาพของตราสารได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- 9.4 ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร (Market Risk)
- ความเสี่ยงที่เกิดจากราคาตราสารในตลาดรองเปลี่ยนแปลงไปอันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยทั้งภายใน และภายนอกประเทศ ทั้งที่เกี่ยวข้องโดยตรง และโดยอ้อมกับผู้ออกตราสาร ได้แก่ สภาพเศรษฐกิจ ปัจจัยทางการเมือง สังคม สิ่งแวดล้อม ภาวะตลาดทุนและตลาดเงินทั้งใน และต่างประเทศ นโยบายการเงินและนโยบายทางการคลัง ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร การคาดการณ์ และมุมมองของนักลงทุน เป็นต้น อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ มีแนวทางในการติดตาม และบริหารความผันผวนของกลุ่มหลักทรัพย์ที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ และมีการจัดทำ Scenario Analysis เพื่อประเมินความเสี่ยงด้านตลาดของพอร์ตการลงทุนของกองทุนฯ ในสถานการณ์ต่าง ๆ

กองทุนรวมผสมชาวาคามี  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

หน่วย : บาท

9.5 ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงที่กองทุนฯ ไม่สามารถขายตราสารได้ หรือขายได้แต่ไม่อาจขายได้ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควร รวมถึงความเสี่ยงที่กองทุนฯ ไม่มีสภาพคล่องเพียงพอในการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนต่อผู้ลงทุน อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ มีการบริหารความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสารด้วยการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องเหมาะสม และมีแนวทางในการติดตาม และบริหารสภาพคล่องรวมของพอร์ตการลงทุนอย่างสม่ำเสมอ และมีการใช้เครื่องมือในการบริหารสภาพคล่องตามเงื่อนไข และแนวทางที่หน่วยงานกำกับดูแลกำหนดและที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนกองทุนรวม

10. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนฯ เมื่อวันที่ 31 สิงหาคม 2569

| รายละเอียด (Details)                                              | มูลค่ายุติธรรม<br>Market Value | (%) NAV |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------|
| หลักทรัพย์หรือสินทรัพย์ภายในประเทศ                                |                                |         |
| เงินฝากธนาคาร <sup>1</sup>                                        | 3,511,200.97                   | 16.26   |
| เงินฝากธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)                          | 3,511,200.97                   | 16.26   |
| หุ้นสามัญ และทรัสต์                                               | 19,434,175.00                  | 90.02   |
| ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย(SET)                                  |                                |         |
| เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร                                           |                                |         |
| HTC: บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน)                                | 47,100.00                      | 0.22    |
| TKN: บริษัท เล้าแก่น้อย ฟู้ดแอนด์มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน)       | 438,900.00                     | 2.03    |
| TU: บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)                        | 468,000.00                     | 2.17    |
| เทคโนโลยี                                                         |                                |         |
| ADVANC: บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)            | 917,500.00                     | 4.25    |
| GABLE: บริษัท จีเอเบิล จำกัด (มหาชน)                              | 1,176,000.00                   | 5.45    |
| TRUE: บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)                        | 580,500.00                     | 2.69    |
| SIS: บริษัท เอสไอเอส ดิสทริบิวชั่น (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)      | 1,371,500.00                   | 6.35    |
| ทรัพยากร                                                          |                                |         |
| SPCG: บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน)                              | 712,000.00                     | 3.30    |
| TTW: บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)                             | 295,500.00                     | 1.37    |
| PTTEP: บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)            | 1,005,000.00                   | 4.66    |
| BANPU: บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)                                | 270,000.00                     | 1.25    |
| ธุรกิจการเงิน                                                     |                                |         |
| TIPH: บริษัท ทิพย์ กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)                  | 22,000.00                      | 0.10    |
| KBANK: ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)                                | 545,000.00                     | 2.52    |
| บริการ                                                            |                                |         |
| BH: บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)                     | 1,034,000.00                   | 4.79    |
| BTSGIF: กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอสโกรท | 48,400.00                      | 0.22    |
| COM7: บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)                              | 1,115,550.00                   | 5.17    |
| CPALL: บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)                            | 1,262,250.00                   | 5.85    |
| EKH: บริษัท เอกชัยการแพทย์ จำกัด (มหาชน)                          | 49,800.00                      | 0.23    |
| MEGA: บริษัท เมก้า โลฟไฟซ์เอ็นซ์ จำกัด (มหาชน)                    | 477,750.00                     | 2.21    |

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมและการก่อภาระผูกพัน (ต่อ)  
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

| รายละเอียด (Details)                                     | มูลค่ายุติธรรม<br>Market Value | (%) NAV |
|----------------------------------------------------------|--------------------------------|---------|
| SVT: บริษัท ชันเวดิง เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)             | 135.00                         | 0.00    |
| MC: บริษัท แม็คกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)                       | 174,000.00                     | 0.81    |
| ILM: บริษัท อินเด็กซ์ ลิฟวิ่งมอลล์ จำกัด (มหาชน)         | 504,000.00                     | 2.33    |
| BDMS: บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)             | 1,312,400.00                   | 6.08    |
| สินค้าอุตสาหกรรม                                         |                                |         |
| IVL: บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)            | 220,000.00                     | 1.02    |
| SAT: บริษัท สมบูรณ์ แอ็ดวานซ์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)    | 47,400.00                      | 0.22    |
| STANLY: บริษัท ไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)         | 273,900.00                     | 1.27    |
| HTECH: บริษัท แอลเซียน เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)           | 417,600.00                     | 1.93    |
| สินค้าอุปโภคบริโภค                                       |                                |         |
| TOG: บริษัท ไทยออปติคอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)              | 447,300.00                     | 2.07    |
| อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง                               |                                |         |
| CPN: บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)                  | 1,206,000.00                   | 5.59    |
| SPALI: บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)                      | 320,000.00                     | 1.48    |
| AMATA: บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)            | 668,750.00                     | 3.10    |
| ตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ(mai)                            |                                |         |
| เทคโนโลยี                                                |                                |         |
| APP: บริษัท แอปพลิแคด จำกัด (มหาชน)                      | 204,120.00                     | 0.95    |
| SECURE: บริษัท เอ็นฟอร์ช ซีเคียว จำกัด (มหาชน)           | 1,000,000.00                   | 4.63    |
| บริการ                                                   |                                |         |
| GFC: บริษัท เจเนซิส เพอร์ทีลิตี้ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) | 2,320.00                       | 0.01    |
| MEB: บริษัท เมพ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)               | 799,500.00                     | 3.70    |
| สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น (Others)                        | (1,356,813.51)                 | (6.28)  |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Total Value)                       | 21,588,562.46                  | 100.00  |

หมายเหตุ: เงินฝากธนาคารเป็นมูลค่ายุติธรรมที่รวมถึงดอกเบี้ยเงินฝาก

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

| กลุ่มของตราสาร                                                                                                                                | มูลค่าตามราคาตลาด | %NAV  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------|
| (ก) ตราสารภาครัฐ ได้แก่ ตัวแลกเงิน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตร หรือ ตราสารแห่งหน้ที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา      | 0.00              | 0.00  |
| (ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน  | 3,511,200.97      | 16.26 |
| (ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน                  | 0.00              | 0.00  |
| (ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ | 0.00              | 0.00  |

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับรอบปี ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม *<br>(Fund's Direct Expenses) | จำนวนเงิน<br>หน่วย : พันบาท | ร้อยละของ<br>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)                           |                             |                                   |
| ชนิดสะสมมูลค่า : SW-A                                            | 381.19                      | 1.9046                            |
| ชนิดเพื่อการออม : SW-SSF                                         | 14.86                       | 1.9046                            |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)                      | 4.45                        | 0.0214                            |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)                 | 13.35                       | 0.0642                            |
| ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Other Expenses)                                 | 38.50                       | 0.1855                            |
| <b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Fund's Direct Expenses)**</b>     | <b>452.35</b>               | <b>2.1757</b>                     |

\* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

\*\* ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์และภาษีเงินได้จากการลงทุนในตราสารหนี้

### ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับรอบปี ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

| ลำดับ | ชื่อบริษัทยายหน้า                       | ค่านายหน้า<br>(บาท) | อัตราส่วนค่านายหน้า<br>แต่ละรายต่อ<br>ค่านายหน้าทั้งหมด |
|-------|-----------------------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------|
| 1     | บล. เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | 22,984.81           | 24.87                                                   |
| 2     | บล. บัวหลวง จำกัด (มหาชน)               | 19,712.22           | 21.33                                                   |
| 3     | บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)    | 17,242.72           | 18.66                                                   |
| 4     | บล. กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)              | 16,899.53           | 18.28                                                   |
| 5     | บล. ทิสโก้ จำกัด                        | 15,589.39           | 16.87                                                   |
|       | รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์          | 92,428.67           |                                                         |

\* ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

### การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

สำหรับรอบปี ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

| ชื่อย่อ | บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์           | การรับบหวิจัย<br>รวมทั้งข้อมูล<br>ข่าวสารอื่นๆ | จัดสัมมนา /<br>จัดเยี่ยมชมบริษัท | การได้รับระบบ<br>ข้อมูลราคาซื้อ<br>ขายหลักทรัพย์ |
|---------|-----------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------------|
| BLS     | บล. บัวหลวง จำกัด (มหาชน)               | /                                              | /                                |                                                  |
| KGI     | บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)    | /                                              | /                                | /                                                |
| KSEC    | บล. กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)              | /                                              | /                                |                                                  |
| MST     | บล. เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | /                                              | /                                |                                                  |
| TISCO   | บล. ทิสโก้ จำกัด                        | /                                              | /                                |                                                  |

### ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด

-ไม่มี-

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด

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

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio : “PTR”)

สำหรับรอบปี ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

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

$$\text{PTR} = \frac{25,212,377.04}{20,798,852.71}$$

$$\text{PTR} = 1.21$$

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

รายงานข้อมูลบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

กองทุนรวมผสมชาวคามิ (SW) ไม่มี รายการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

### รายงานการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง

กองทุนรวมผสมชาวาคามิ (SW) มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง จำนวน 1 กลุ่ม เป็นสัดส่วนร้อยละ 44.59 ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

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

### รายชื่อผู้จัดการกองทุน

1. นายทาดาโทชิ คาโต้
2. นายภูมิจาน ศิริพลเกียรติกุล



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

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

E-mail : [customerinfo@sawakami.co.th](mailto:customerinfo@sawakami.co.th)

<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.*

# ANNUAL REPORT

Sawakami Mixed Fund (SW) as of 30 June 2026



**Accounting period:**  
**1 July 2025 – 30 June 2026**

SAWAKAMI ASSET MANAGEMENT (THAILAND) CO., LTD.



**SAWAKAMI**  
ASSET MANAGEMENT (THAILAND)

*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)**

**Annual Report**

**1 July 2025 – 30 June 2026**

**Dear Unitholders**

Sawakami Asset Management (Thailand) Co., Ltd. (the "Company") would like to present an annual report of Sawakami Mixed Fund (SW) (the "Fund") to report the performance, Investment allocation, as well as financial statements of the Fund from 1 July 2025 to 30 June 2026.

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 e-mail: [customerinfo@sawakami.co.th](mailto: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).

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

As of 30 June 2026

The mutual fund invested in a total of 35 securities, representing approximately 90% of the total managed investment, and in deposits or deposit-equivalent instruments representing approximately 16% of the managed investment.

For the past year, the Fund delivered a return of 24.86%, compared to the benchmark index return of 52.90%, resulting in an active return of 28.04%. The Fund's return volatility stood at 12.47%, lower than the index volatility of 17.84%.

Key fundamental factors during the year included:

1. In February, Thailand held a general election, followed by the formation of a new government.
2. In March, unrest in the Middle East caused oil prices and the prices of related products to increase.
3. Over the past year, Thailand has received a large number of foreign investment applications, particularly in the data center industry.

With regard to stock market performance, the Stock Exchange of Thailand (SET) Index reached its lowest level of approximately 1,053 points on 23 June 2025, before recovering to 1,591 points at the end of June 2026. The recovery was mainly driven by electronic stocks, which attracted strong investor interest amid the growing momentum surrounding artificial intelligence (AI), as well as energy and power-generation stocks, supported by expectations of higher electricity demand resulting from increased investment in data centers. Domestic banking stocks also contributed to the market's recovery. Meanwhile, stocks related to domestic consumption, the hospital sector, as well as mid- and small-cap stocks, which are among the key investment areas of the Fund, have not yet recovered significantly.

From the perspective of Sawakami Mixed Fund, we remain committed to investing in equities with strong fundamentals or growth potential. We believe such investments will generate appropriate long-term returns for investors.

## **Changes in the Current Fiscal Year Compared to the Previous Fiscal Year**

Between 1 July 2025 and 30 June 2026, Sawakami Mixed Fund increased its equity investment ratio from 92.42% (as of 1 July 2025) to 90.02% (as of 30 June 2026) of net asset value (NAV).

As of 30 June 2025, the top five industry group weightings of the Fund's portfolio were: Information & Communication Technology: 18.74%, Commerce: 16.37%, Healthcare: 11.10%, Energy & Utilities: 10.57%, Real Estate Development: 10.17%,

## Performance of Sawakami Mixed Fund (SW-A)

### Past performance at specific periods

| Fund                                      | Past performance <sup>1</sup> |          |          |          |         |         |          |                             |
|-------------------------------------------|-------------------------------|----------|----------|----------|---------|---------|----------|-----------------------------|
|                                           | % during the period           |          |          | % annual |         |         |          |                             |
|                                           | Year to date                  | 3 months | 6 months | 1 year   | 3 years | 5 years | 10 years | Since inception (19 Jul 23) |
| SW-A                                      | 15.11                         | 4.75     | 15.11    | 24.86    | N/A     | N/A     | N/A      | -1.28                       |
| Benchmark <sup>2</sup>                    | 30.31                         | 11.37    | 30.31    | 52.90    | N/A     | N/A     | N/A      | 5.38                        |
| Fund standard deviation                   | 13.34                         | 8.72     | 13.34    | 12.47    | N/A     | N/A     | N/A      | 12.09                       |
| Benchmark standard deviation <sup>2</sup> | 20.38                         | 15.23    | 20.38    | 17.84    | N/A     | N/A     | N/A      | 15.55                       |

**Notes:**

<sup>1</sup> Data as of 30 June 2026. Up-to-date information can be found at [www.sawakami.co.th](http://www.sawakami.co.th)

<sup>2</sup> Total Return Index of The Stock Exchange of Thailand (SETTRI)

### Calendar Year Performance

| Year                         | Past performance (% Per Year) |      |      |       |       |
|------------------------------|-------------------------------|------|------|-------|-------|
|                              | 2021                          | 2022 | 2023 | 2024  | 2025  |
| SW-A                         | N/A                           | N/A  | N/A  | -6.64 | -5.72 |
| Benchmark                    | N/A                           | N/A  | N/A  | 2.33  | -5.99 |
| Fund standard deviation      | N/A                           | N/A  | N/A  | 10.55 | 14.48 |
| Benchmark standard deviation | N/A                           | N/A  | N/A  | 11.26 | 17.77 |

- The past performance/ comparative performance of capital market's products does not guarantee future results.
- Investments have risks, so investors should carefully study the information before making a decision to invest.
- 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](http://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.*

## Performance of Sawakami Mixed Fund (SW-SSF)

### Past performance at specific periods

| Fund                                      | Past performance <sup>1</sup> |          |          |          |         |         |          |                             |
|-------------------------------------------|-------------------------------|----------|----------|----------|---------|---------|----------|-----------------------------|
|                                           | % during the period           |          |          | % annual |         |         |          |                             |
|                                           | Year to date                  | 3 months | 6 months | 1 year   | 3 Years | 5 years | 10 years | Since inception (26 Mar 24) |
| SW-SSF                                    | 15.11                         | 4.75     | 15.11    | 24.86    | N/A     | N/A     | N/A      | -0.60                       |
| Benchmark <sup>2</sup>                    | 30.31                         | 11.37    | 30.31    | 52.90    | N/A     | N/A     | N/A      | 11.22                       |
| Fund standard deviation                   | 13.34                         | 8.72     | 13.34    | 12.47    | N/A     | N/A     | N/A      | 13.28                       |
| Benchmark standard deviation <sup>2</sup> | 20.38                         | 15.23    | 20.38    | 17.84    | N/A     | N/A     | N/A      | 16.68                       |

#### Notes:

<sup>1</sup> Data as of 30 June 2026. Up-to-date information can be found at [www.sawakami.co.th](http://www.sawakami.co.th)

<sup>2</sup> Total Return Index of The Stock Exchange of Thailand (SETTRI)

### Calendar Year Performance

| Year                         | Past performance (% Per Year) |      |      |       |       |
|------------------------------|-------------------------------|------|------|-------|-------|
|                              | 2021                          | 2022 | 2023 | 2024  | 2025  |
| SW-A                         | N/A                           | N/A  | N/A  | -6.64 | -5.72 |
| Benchmark                    | N/A                           | N/A  | N/A  | 2.33  | -5.99 |
| Fund standard deviation      | N/A                           | N/A  | N/A  | 10.55 | 14.48 |
| Benchmark standard deviation | N/A                           | N/A  | N/A  | 11.26 | 17.77 |

- The past performance/ comparative performance of capital market's products does not guarantee future results.
- Investments have risks, so investors should carefully study the information before making a decision to invest.
- 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](http://www.sawakami.co.th)



#### 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 1 year which is during 1 July 2025 until 30 June 2026.

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

(Miss Dararat Tangudomlert)

Vice President

Securities Services Business Development &  
Compliance Control Department

Securities Services Business Development & Compliance Control Department  
July 2, 2026

Bank of Ayudhya Public Company Limited  
1222 Rama III Road, Bang Phongpheng  
Yan Nawa, Bangkok 10120 Thailand  
Reg. No. 0107536001079  
T +66 (0) 2296 2000  
www.krungsri.com

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)  
1222 ถนนพหลโยธิน แขวงสามยุค  
ยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120  
เลขทะเบียนการค้า 0107536001079  
โทรศัพท์ +66 (0) 2296 2000  
www.krungsri.com

04 02 056-1 (200-11/66)

*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)  
AUDITOR'S REPORT AND FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED JUNE 30, 2026



## **INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT**

### **TO THE UNITHOLDERS OF SAWAKAMI MIXED FUND**

#### **Opinion**

I have audited the financial statements of SAWAKAMI MIXED FUND (the Fund), which comprise the statement of financial position and the details of investments as at June 30, 2026, and the statement of comprehensive income, changes in net assets for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In my opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of SAWAKAMI MIXED FUND as at June 30, 2026, and its financial performance, changes in net assets for the year then ended, in accordance with the accounting guidance for Mutual Funds and Provident Funds issued by the Association of Investment Management Companies as approved by the Office of the Securities and Exchange Commission.

#### **Basis for Opinion**

I conducted my audit in accordance with Thai Standards on Auditing. My responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of my report. I am independent of the Fund in accordance with the Code of Ethics for Professional Accountants including Independence Standards issued by the Federation of Accounting Professions (Code of Ethics for Professional Accountants) that are relevant to my audit of the financial statements, and I have fulfilled my other ethical responsibilities in accordance with Code of Ethics for Professional accountants. I believe that the audit evidence I have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for my opinion.

#### **Other information**

The Fund's management is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the Fund's Annual Report, but does not include the financial statements and my auditor's report thereon. The annual report is expected to be made available to me after the date of this auditor's report.

My opinion on the financial statements does not cover the other information and I do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with my audit of the financial statements, my responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or my knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated.

When I have read the Fund's Annual Report, if I conclude that there is material misstatement there in, I am required to communicate the matter to Fund's management and request that the correction to be made.

#### **Responsibilities of Fund's Management for the Financial Statements**

The Fund's management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with the accounting guidance for Mutual Funds and Provident Funds issued by the Association of Investment Management Companies as approved by the Office of the Securities and Exchange Commission, and for such internal control as the fund's management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the Fund's management is responsible for assessing the Fund's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting, unless the Fund's management either intends to liquidate the Fund or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

#### **Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements.**

My objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes my opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Thai Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with Thai Standards on Auditing, I exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. I also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for my opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Fund's internal control.

- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Fund's management.
- Conclude on the appropriateness of the Fund's management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Fund's ability to continue as a going concern. If I conclude that a material uncertainty exists, I am required to draw attention in my auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify my opinion. My conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of my auditor's report. However, future events or conditions may cause the Fund to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

I communicate with the Fund's management regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that I identify during my audit.

I am responsible for the audit resulting in this independent auditor's report.



Mrs. Kwunjai Kiatgungwalgri

Certified Public Accountant No. 5875

Nexia ASV (Thailand) Limited

Bangkok

August 31, 2026

*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**

**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**

**AS AT JUNE 30, 2026**

|                                              |              | <b>UNIT : BAHT</b>   |                      |
|----------------------------------------------|--------------|----------------------|----------------------|
|                                              | <b>NOTES</b> | <b>2026</b>          | <b>2025</b>          |
| <b>ASSETS</b>                                |              |                      |                      |
| Investment at fair value                     | 4.2, 5       | 19,434,175.00        | 17,177,114.70        |
| Cash at banks                                |              | 3,511,162.52         | 1,341,229.03         |
| Interest receivables                         |              | 38.45                | 45.07                |
| <b>TOTAL ASSETS</b>                          |              | <b>22,945,375.97</b> | <b>18,518,388.80</b> |
| <b>LIABILITIES</b>                           |              |                      |                      |
| Payables from purchase of investments        |              | 1,275,600.00         | -                    |
| Payables from redemption of investment units |              | 5,227.29             | -                    |
| Accrued expenses                             | 7            | 74,876.55            | 67,670.93            |
| Other liabilities                            |              | 1,109.67             | 1,105.95             |
| <b>TOTAL LIABILITIES</b>                     |              | <b>1,356,813.51</b>  | <b>68,776.88</b>     |
| <b>NET ASSETS</b>                            |              | <b>21,588,562.46</b> | <b>18,449,611.92</b> |
| <b>NET ASSETS :</b>                          |              |                      |                      |
| Capital received from the unitholders        |              | 22,426,902.07        | 23,930,762.02        |
| Accumulated deficits                         |              |                      |                      |
| Equalization account                         |              | (743,783.98)         | (858,863.49)         |
| Accumulated deficits from operations         |              | (94,555.63)          | (4,622,286.61)       |
| <b>NET ASSETS</b>                            | 8            | <b>21,588,562.46</b> | <b>18,449,611.92</b> |

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

*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**

**THE DETAILS OF INVESTMENTS**

**AS AT JUNE 30, 2026**

**UNIT : BAHT**

Details of investments are classified by type of investments and industrial sectors.

| Security Description                                          | Units        | Fair value   | Percentage of investmentfair value |
|---------------------------------------------------------------|--------------|--------------|------------------------------------|
| <b>LISTED SECURITIES</b>                                      |              |              |                                    |
| <b>STOCKS</b>                                                 |              |              |                                    |
| Advanced Info Service Public Company Limited (ADVANC)         | 2,500.0000   | 917,500.00   | 4.72                               |
| Amata Corporation Public Company Limited (AMATA)              | 25,000.0000  | 668,750.00   | 3.44                               |
| Applicad Public Company Limited (APP)                         | 81,000.0000  | 204,120.00   | 1.05                               |
| Banpu Public Company Limited (BANPU)                          | 50,000.0000  | 270,000.00   | 1.39                               |
| Bangkok Dusit Medical Services Public Company Limited (BDMS)  | 68,000.0000  | 1,312,400.00 | 6.75                               |
| Bumrungrad Hospital Public Company Limited (BH)               | 5,500.0000   | 1,034,000.00 | 5.32                               |
| COM7 Public Company Limited (COM7)                            | 40,200.0000  | 1,115,550.00 | 5.74                               |
| CP All Public Company Limited (CPALL)                         | 27,000.0000  | 1,262,250.00 | 6.50                               |
| Central Pattana Public Company Limited (CPN)                  | 18,000.0000  | 1,206,000.00 | 6.21                               |
| Ekachai Medical Care Public Company Limited (EKH)             | 10,000.0000  | 49,800.00    | 0.26                               |
| G-Able Public Company Limited (GABLE)                         | 300,000.0000 | 1,176,000.00 | 6.05                               |
| Genesis Fertility Center Public Company Limited (GFC)         | 1,000.0000   | 2,320.00     | 0.01                               |
| Haad Thip Public Company Limited (HTC)                        | 3,000.0000   | 47,100.00    | 0.24                               |
| Halcyon Technology Public Company Limited (HTECH)             | 120,000.0000 | 417,600.00   | 2.15                               |
| Index Living Mall Public Company Limited (ILM)                | 40,000.0000  | 504,000.00   | 2.59                               |
| Indorama Ventures Public Company Limited (IVL)                | 10,000.0000  | 220,000.00   | 1.13                               |
| Kasikornbank Public Company Limited (KBANK)                   | 2,500.0000   | 545,000.00   | 2.80                               |
| MC Group Public Company Limited (MC)                          | 15,000.0000  | 174,000.00   | 0.90                               |
| MEB Corporation Public Company Limited (MEB)                  | 65,000.0000  | 799,500.00   | 4.11                               |
| Mega Lifesciences Public Company Limited (MEGA)               | 13,000.0000  | 477,750.00   | 2.46                               |
| PTT Exploration and Production Public Company Limited (PTTEP) | 7,500.0000   | 1,005,000.00 | 5.17                               |
| Somboon Advance Technology Public Company Limited (SAT)       | 3,000.0000   | 47,400.00    | 0.24                               |
| NForce Secure Public Company Limited (SECURE)                 | 80,000.0000  | 1,000,000.00 | 5.15                               |
| SIS Distribution (Thailand) Public Company Limited (SIS)      | 65,000.0000  | 1,371,500.00 | 7.06                               |
| Supalai Public Company Limited (SPALI)                        | 20,000.0000  | 320,000.00   | 1.65                               |
| SPCG Public Company Limited (SPCG)                            | 80,000.0000  | 712,000.00   | 3.66                               |
| Thai Stanley Electric Public Company Limited (STANLY)         | 1,100.0000   | 273,900.00   | 1.41                               |
| Sun Vending Technology Public Company Limited (SVT)           | 100.0000     | 135.00       | -                                  |
| Dhipaya Group Holdings Public Company Limited (TIPH)          | 1,000.0000   | 22,000.00    | 0.11                               |
| Taokaenoi Food & Marketing Public Company Limited (TKN)       | 105,000.0000 | 438,900.00   | 2.26                               |
| Thai Optical Group Public Company Limited (TOG)               | 63,000.0000  | 447,300.00   | 2.30                               |
| True Corporation Public Company Limited (TRUE)                | 45,000.0000  | 580,500.00   | 2.99                               |

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

*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**

**THE DETAILS OF INVESTMENTS (CONTINUE)**

**AS AT JUNE 30, 2026**

**UNIT : BAHT**

Details of investments are classified by type of investments and industrial sectors.

| Security Description                               | Units       | Fair value           | Percentage of investmentfair value |
|----------------------------------------------------|-------------|----------------------|------------------------------------|
| <b>LISTED SECURITIES (CONTINUE)</b>                |             |                      |                                    |
| <b>STOCKS</b>                                      |             |                      |                                    |
| TTW Public Company Limited (TTW)                   | 30,000.0000 | 295,500.00           | 1.52                               |
| Thai Union Group Public Company Limited (TU)       | 40,000.0000 | 468,000.00           | 2.41                               |
| <b>Total Stocks</b>                                |             | <b>19,385,775.00</b> | <b>99.75</b>                       |
| <b>DOMESTIC INVESTMENT UNIT</b>                    |             |                      |                                    |
| BTS Rail Mass Transit Infrastructure Fund (BTSGIF) | 20,000.0000 | 48,400.00            | 0.25                               |
| <b>Total Domestic Investment Unit</b>              |             | <b>48,400.00</b>     | <b>0.25</b>                        |
| <b>TOTAL INVESTMENTS</b>                           |             | <b>19,434,175.00</b> | <b>100.00</b>                      |

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

*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**

**THE DETAILS OF INVESTMENTS**

**AS AT JUNE 30, 2025**

**UNIT : BAHT**

Details of investments are classified by type of investments and industrial sectors.

| Security Description                                          | Units        | Fair value   | Percentage of investmentfair value |
|---------------------------------------------------------------|--------------|--------------|------------------------------------|
| <b>LISTED SECURITIES</b>                                      |              |              |                                    |
| <b>STOCKS</b>                                                 |              |              |                                    |
| Advanced Info Service Public Company Limited (ADVANC)         | 2,600.0000   | 722,800.00   | 4.21                               |
| Amata Corporation Public Company Limited (AMATA)              | 54,000.0000  | 756,000.00   | 4.40                               |
| Airports of Thailand Public Company Limited (AOT)             | 100.0000     | 3,025.00     | 0.02                               |
| AP (Thailand) Public Company Limited (AP)                     | 1,000.0000   | 6,250.00     | 0.04                               |
| Applicad Public Company Limited (APP)                         | 81,000.0000  | 186,300.00   | 1.08                               |
| Bangkok Chain Hospital Public Company Limited (BCH)           | 400.0000     | 5,120.00     | 0.03                               |
| Bangkok Dusit Medical Services Public Company Limited (BDMS)  | 26,000.0000  | 540,800.00   | 3.15                               |
| Beryl 8 Plus Public Comepany Limited (BE8)                    | 80,000.0000  | 464,000.00   | 2.70                               |
| Bumrungrad Hospital Public Company Limited (BH)               | 3,700.0000   | 516,150.00   | 3.00                               |
| COM7 Public Company Limited (COM7)                            | 200.0000     | 3,700.00     | 0.02                               |
| CP All Public Company Limited (CPALL)                         | 30,000.0000  | 1,320,000.00 | 7.68                               |
| Central Pattana Public Company Limited (CPN)                  | 25,500.0000  | 1,179,375.00 | 6.87                               |
| Ekachai Medical Care Public Company Limited (EKH)             | 108,542.0000 | 634,970.70   | 3.70                               |
| G-Able Public Company Limited (GABLE)                         | 248,100.0000 | 669,870.00   | 3.90                               |
| Genesis Fertility Center Public Company Limited (GFC)         | 97,300.0000  | 381,416.00   | 2.22                               |
| Hana Microelectronics Public Company Limited (HANA)           | 40,000.0000  | 780,000.00   | 4.54                               |
| Home Product Center Public Company Limited (HMPRO)            | 1,000.0000   | 6,500.00     | 0.04                               |
| Haad Thip Public Company Limited (HTC)                        | 5,000.0000   | 74,000.00    | 0.43                               |
| Index Living Mall Public Company Limited (ILM)                | 1,000.0000   | 12,200.00    | 0.07                               |
| Indorama Ventures Public Company Limited (IVL)                | 42,000.0000  | 852,600.00   | 4.96                               |
| MC Group Public Company Limited (MC)                          | 35,000.0000  | 336,000.00   | 1.96                               |
| MEB Corporation Public Company Limited (MEB)                  | 45,000.0000  | 864,000.00   | 5.03                               |
| Mega Lifesciences Public Company Limited (MEGA)               | 25,000.0000  | 643,750.00   | 3.75                               |
| NEO Corporate Public Company Limited (NEO)                    | 20,000.0000  | 515,000.00   | 3.00                               |
| PTT Exploration and Production Public Company Limited (PTTEP) | 8,000.0000   | 876,000.00   | 5.10                               |
| Sabina Public Company Limited (SABINA)                        | 600.0000     | 9,000.00     | 0.05                               |
| NForce Secure Public Company Limited (SECURE)                 | 80,000.0000  | 816,000.00   | 4.75                               |
| SIS Distribution (Thailand) Public Company Limited (SIS)      | 22,000.0000  | 407,000.00   | 2.37                               |
| Supalai Public Company Limited (SPALI)                        | 2,000.0000   | 29,000.00    | 0.17                               |
| SPCG Public Company Limited (SPCG)                            | 130,000.0000 | 1,001,000.00 | 5.83                               |
| Thai Stanley Electric Public Company Limited (STANLY)         | 100.0000     | 19,900.00    | 0.12                               |

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

*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**

**THE DETAILS OF INVESTMENTS (CONTINUE)**

**AS AT JUNE 30, 2025**

**UNIT : BAHT**

Details of investments are classified by type of investments and industrial sectors.

| Security Description                                    | Units        | Fair value           | Percentage of investmentfair value |
|---------------------------------------------------------|--------------|----------------------|------------------------------------|
| <b>LISTED SECURITIES (CONTINUE)</b>                     |              |                      |                                    |
| <b>STOCKS</b>                                           |              |                      |                                    |
| Sun Vending Technology Public Company Limited (SVT)     | 464,900.0000 | 520,688.00           | 3.03                               |
| Dhipaya Group Holdings Public Company Limited (TIPH)    | 50,000.0000  | 890,000.00           | 5.18                               |
| Taokaenoi Food & Marketing Public Company Limited (TKN) | 45,000.0000  | 234,000.00           | 1.36                               |
| True Corporation Public Company Limited (TRUE)          | 25,000.0000  | 277,500.00           | 1.62                               |
| Thai Union Group Public Company Limited (TU)            | 2,000.0000   | 20,600.00            | 0.12                               |
| <b>Total Stocks</b>                                     |              | <b>16,574,514.70</b> | <b>96.50</b>                       |
| <b>DOMESTIC INVESTMENT UNIT</b>                         |              |                      |                                    |
| BTS Rail Mass Transit Infrastructure Fund (BTSGIF)      | 230,000.0000 | 602,600.00           | 3.50                               |
| <b>Total Domestic Investment Unit</b>                   |              | <b>602,600.00</b>    | <b>3.50</b>                        |
| <b>TOTAL INVESTMENTS</b>                                |              | <b>17,177,114.70</b> | <b>100.00</b>                      |

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

*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**

**STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME**

**FOR THE YEAR ENED JUNE 30, 2026**

|                                                           |              | <b>UNIT : BAHT</b>  |                       |
|-----------------------------------------------------------|--------------|---------------------|-----------------------|
|                                                           | <b>NOTES</b> | <b>2026</b>         | <b>2025</b>           |
| <b>INCOMES</b>                                            |              |                     |                       |
| Dividend income                                           |              | 1,322,944.00        | 955,225.63            |
| Interest income                                           |              | 3,344.31            | 7,058.08              |
| Other income                                              |              | -                   | 32,200.00             |
| <b>TOTAL INCOMES</b>                                      |              | <b>1,326,288.31</b> | <b>994,483.71</b>     |
| <b>EXPENSES</b>                                           |              |                     |                       |
| Management fee                                            | 6, 7         | 396,050.00          | 345,657.63            |
| Trustee fee                                               | 6            | 4,450.12            | 3,883.86              |
| Registrar fee                                             | 6            | 13,350.18           | 11,651.36             |
| Professional fee                                          |              | 38,000.00           | 38,000.00             |
| Securities Trading Fees                                   |              | 92,428.67           | 74,349.37             |
| Operating expenses                                        |              | 200.00              | 330.00                |
| <b>TOTAL EXPENSES</b>                                     |              | <b>544,478.97</b>   | <b>473,872.22</b>     |
| <b>NET INCOMES</b>                                        |              | <b>781,809.34</b>   | <b>520,611.49</b>     |
| <b>NET GAIN (LOSS) ON INVESTMENTS</b>                     |              |                     |                       |
| Net realized gain (loss) on investments                   |              | 96,203.08           | (1,542,850.73)        |
| Net unrealized gain (loss) on investments                 |              | 3,650,220.21        | (2,085,981.44)        |
| <b>TOTAL NET GAIN (LOSS) ON INVESTMENTS</b>               |              | <b>3,746,423.29</b> | <b>(3,628,832.17)</b> |
| <b>INCREASE (DECREASE) IN NET ASSET FROM OPERATIONS -</b> |              |                     |                       |
| <b>BEFORE INCOME TAX</b>                                  |              | <b>4,528,232.63</b> | <b>(3,108,220.68)</b> |
| Less Income tax                                           |              | (501.65)            | (1,058.72)            |
| <b>INCREASE (DECREASE) IN NET ASSET FROM OPERATIONS -</b> |              |                     |                       |
| <b>AFTER INCOME TAX</b>                                   |              | <b>4,527,730.98</b> | <b>(3,109,279.40)</b> |

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

*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**

**STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS**

**FOR THE YEAR ENDED JUNE 30, 2026**

|                                                                   | <b>UNIT : BAHT</b>   |                      |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                   | <b>2026</b>          | <b>2025</b>          |
| <b>Net increase (decrease) in net assets from</b>                 |                      |                      |
| Operations                                                        | 4,527,730.98         | (3,109,279.40)       |
| Increase from capital received from unit holders during the years | 3,072,883.99         | 5,693,513.87         |
| Decrease from redemption of unit holders during the years         | (4,461,664.43)       | (882,112.65)         |
| <b>Increase in net assets during the years</b>                    | <b>3,138,950.54</b>  | <b>1,702,121.82</b>  |
| Net assets at the beginning of the years                          | 18,449,611.92        | 16,747,490.10        |
| <b>Net assets at the end of the years</b>                         | <b>21,588,562.46</b> | <b>18,449,611.92</b> |

|                                                        | <b>UNIT : UNIT</b>    |                       |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                        | <b>2026</b>           | <b>2025</b>           |
| <b>Changes of investment units (Baht 10 per unit)</b>  |                       |                       |
| Investment units at the years                          | 2,393,076.1994        | 1,841,149.2030        |
| <u>Add</u> Investments units sold during the years     | 351,742.7051          | 653,995.8678          |
| <u>Less</u> Investment units redeemed during the years | (502,128.7090)        | (102,068.8714)        |
| <b>Investment units at the end of the years</b>        | <b>2,242,690.1955</b> | <b>2,393,076.1994</b> |

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

**SAWAKAMI MIXED FUND**

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**

**FOR THE YEAR ENDED JUNE 30, 2026**

**UNIT : BAHT**

**1. DESCRIPTION OF SAWAKAMI MIXED FUND**

SAWAKAMI MIXED FUND (“the fund”) is a mixed mutual fund for savings, with two types of investment units value accumulation units (SW-A) and savings units (SW-SSF). It was registered as a mutual fund with the Securities and Exchange Commission (“SEC”) on July 19, 2023, with a project value of 1,000 million baht (divided into 100,000,000.0000 units, with each unit valued at 10 baht), and there is no specified project termination date.

The Fund is managed by Sawakami Asset Management (Thailand) Co., Ltd. (“the Management Company”) which serves as the Fund’s management and Bank of Ayudhya Public Company Limited serves as the Fund’s trustee and investment unit registrar.

The Fund has an investment policy to invest in equity securities of companies listed on the Stock Exchange of Thailand and/or the Market for Alternative Investment (MAI) and/or other stock exchanges under the supervision of the Securities and Exchange Commission (SEC). This includes securities that are being offered to the public for the first time (IPOs) and will be registered for trading on the aforementioned stock exchanges, warrants for common shares, transferable subscription rights (TSR), investment units of property funds, real estate investment trust (REIT) units, infrastructure fund investment units, deposits or cash equivalents, or obtaining returns through any one or more methods, in a proportion ranging from 0% to 100% of the net asset value of the Fund, without a specified investment ratio.

The Fund is focused on investing in securities with strong fundamentals or those expected to experience future growth. This involves assessing securities both qualitatively, such as evaluating business strategies, growth potential, and corporate governance, and quantitatively, through analyzing financial performance and ratios. Additionally, the investment process will include an analysis of the overall industry outlook and trends, as well as long-term economic and social conditions, to identify suitable securities. The Fund aims to achieve investment returns that exceed the benchmark index active management.

The Fund does not invest in derivatives or structured notes due to the absence of foreign risk.

The Fund’s policy is not to pay dividends to unitholders.

**SAWAKAMI MIXED FUND**

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**

**FOR THE YEAR ENDED JUNE 30, 2026**

**UNIT : BAHT**

**2. BASIS OF FINANCIAL STATEMENTS PRESENTATION**

**2.1** The financial statements have been prepared in accordance with accounting guidelines for the Mutual Fund and Provident Fund established by the Association of Investment Management Companies and endorsed by The Securities and Exchange Commission, Thailand. For the areas not covered by the accounting guidelines, the Fund applies the requirements in accordance with Thai Financial Reporting Standards issued by the Thailand Federation of Accounting Professions (TFAC) which effective on financial reporting period of the financial statements.

**2.2** The financial statements have been prepared on the historical cost basis except where otherwise disclosed in the accounting policies.

**2.3** The financial statements in Thai language are the official statutory financial statements of the Fund. The financial statements in English language have been translated from the Thai language financial statements.

**2.4** Using of accounting estimates

The preparation of financial statements in accordance with accounting guidelines for the Mutual Fund and Provident Fund and conformity with TAS and TFRS requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of policies and reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from estimates.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the period in which the estimates are revised and in any future periods affected.

**3. NEW THAI FINANCIAL REPORTING STANDARDS**

Thai Financial Reporting Standards that became effective in the current year and those that will become effective in the future are as follows :-

**3.1** Thai Financial Reporting Standards that became effective in the current year

New and amended Thai Financial Reporting Standards issued by the Federation of Accounting Professions which become effective for fiscal periods beginning on or after 1 January 2025 do not have any significant impact on the Fund's financial statements.

**SAWAKAMI MIXED FUND**

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**

**FOR THE YEAR ENDED JUNE 30, 2026**

**UNIT : BAHT**

**3.2 New Thai Financial Reporting Standards that are not effective**

In addition to financial reporting standards issued and revised as mentioned above the TFAC has also issued and revised the other number of financial reporting standards which will become effective for annual financial periods beginning on or after 1 January 2026. The Fund's management has assessed the effect of the above financial reporting standards and believes that these standards will not have significant impact on the financial statements for the period in which they are effective.

**4. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

**4.1. Revenue and expenses recognition**

- Dividend income is recognized on the date of declaration and having the right to receive the dividend.
- Interest income is recognized on the time basis by reference to effective interest rate.
- Gain or loss on trading of securities is recorded as revenues or expenses on trade date. The cost of investments is calculated at weighted average method.
- Expenses are recognized on an accrual basis.

**4.2. Investment and investment measurement**

- The Fund has measured initial investment at fair value. A transaction that is directly related to the acquisition of the investment is recognized as profit or loss immediately when they occur.
- Equity securities with an active trading market are presented at fair value using the closing price on the Stock Exchange of Thailand on the date of measuring the investment value.
- Net unrealized gains or losses arising from their revaluation of investments to fair value are reflected in the statement of comprehensive income on the measurement date.
- The weighted average method is used to determine the cost of each investment at the time of sales.

**4.3. Equalization account**

Equalization account is a part of retained earnings which is recorded at the time of subscription or redemption in order to adjust for fair share of net assets of the Fund to each unitholder regardless of the time of such subscription or redemption.

**4.4. Income tax**

The Fund is responsible for paying corporate income tax, only the assessable income under the Section 40 (4) (a) of the Revenue Code at the rate of 15% of income before deducting any expenses, which is effective from August 20, 2019.

**SAWAKAMI MIXED FUND**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED JUNE 30, 2026**

**UNIT : BAHT**

**5. INVESTMENTS TRADING INFORMATION**

The Fund has trading transactions during the years, as follows :-

|                          | For the years ending June 30 |               |
|--------------------------|------------------------------|---------------|
|                          | 2026                         | 2025          |
| Purchases of investments | 24,019,759.68                | 23,638,129.92 |
| Sales of investments     | 25,436,962.67                | 17,584,997.05 |

**6. EXPENSES**

The Fund is managed by Sawakami Asset Management (Thailand) Co., Ltd. (“the Management Company”) which serves as the Fund’s management and Bank of Ayudhya Public Company Limited serves as the Fund’s trustee and investment unit registrar.

The management fee, trustee fee and registrar fee (calculated as an annual percentage of total assets value less total liabilities, excluding management fee, trustee fee and registrar fee) are summarized as follows :-

| Expenses       | Compensation policies             |
|----------------|-----------------------------------|
| Management fee | Not over 2.1400 percent per annum |
| Trustee fee    | Not over 0.0535 percent per annum |
| Registrar fee  | Not over 0.1070 percent per annum |

The above expenses included value added tax.

**7. RELATED PARTY TRANSACTIONS**

During the years, the Fund had significant business transactions with the Management Company and other enterprises, which have the same shareholders and/or director as the Management Company and the Fund.

The related parties consist of :-

| Related parties name                           | Relationship     |
|------------------------------------------------|------------------|
| Sawakami Asset Management (Thailand) Co., Ltd. | The Fund manager |

**SAWAKAMI MIXED FUND**

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**

**FOR THE YEAR ENDED JUNE 30, 2026**

**UNIT : BAHT**

Significant transactions for the years ending June 30, 2026 and 2025 are summarized belows :-

|                                                  | Compensation policies                 | 2026       | 2025       |
|--------------------------------------------------|---------------------------------------|------------|------------|
| ● Sawakami Asset Management (Thailand) Co., Ltd. |                                       |            |            |
| Management fee                                   | On the basis stated in the prospectus | 396,050.00 | 345,657.63 |

As at June 30, 2026 and 2025, the Fund had significant outstanding balances with related parties as follows :-

|                                                  | 2026      | 2025      |
|--------------------------------------------------|-----------|-----------|
| ● Sawakami Asset Management (Thailand) Co., Ltd. |           |           |
| Accrued management fee                           | 33,331.17 | 28,394.75 |

**8. TYPE OF INVESTMENT UNITS IN ISSUED**

|                          | As at June 30, 2026                                  |                     |                                    |
|--------------------------|------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------|
|                          | Investment units at the ended of<br>the year (units) | Net asset<br>(Baht) | Net asset value<br>per unit (Baht) |
| Value Accumulation Units | 2,154,967.6845                                       | 20,744,112.26       | 9.6261                             |
| Savings Units            | 87,722.5110                                          | 844,450.20          | 9.6263                             |
|                          | As at June 30, 2025                                  |                     |                                    |
|                          | Investment units at the ended of<br>the year (units) | Net asset<br>(Baht) | Net asset value<br>per unit (Baht) |
| Value Accumulation Units | 2,302,030.1597                                       | 17,747,670.12       | 7.7095                             |
| Savings Units            | 91,046.0397                                          | 701,941.80          | 7.7097                             |

The Fund currently offers two types of investment units which are SW-A, SW-SSF. The main differences between the two classes are

- Value Accumulation Units (SW-A) Investors seeking to obtain returns from capital gains and accumulate investment benefits.
- Savings Units (SW-SSF) Investors looking to save for the long term and receive tax benefits.

**SAWAKAMI MIXED FUND**

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**

**FOR THE YEAR ENDED JUNE 30, 2026**

**UNIT : BAHT**

The Increase (decrease) in net assets resulting from operations during the years by type of unitholders were as follows :-

|                                   | For the years ending June 30 |                |
|-----------------------------------|------------------------------|----------------|
|                                   | 2026                         | 2025           |
| ● Value Accumulation Units (SW-A) | 4,355,147.75                 | (2,966,938.75) |
| ● Savings Units (SW-SSF)          | 172,583.23                   | (142,340.65)   |
| Total                             | 4,527,730.98                 | (3,109,279.40) |

**9. DISCLOSURE OF INFORMATION ON FINANCIAL INSTRUMENTS**

**9.1. Fair value estimation**

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between buyer and seller at the measurement date. The Fund applies a quoted market price in an active market to measure the assets and liabilities that are required to be measured at fair value by relevant financial reporting standards. Except for the case of an inactive market of an identical asset or liability or when a quoted market price is not available, the Fund measure fair value using valuation technique that are appropriate in the circumstances and maximises the use of relevant observable inputs related to assets and liabilities that are required to be measured at fair value.

All assets and liabilities of which fair value is measured or disclosed in the financial statements are categorised within the fair value hierarchy into three levels based on categories of input to be used in fair value measurement as follows:

- Level 1 Use of quoted market prices in an observable active market for such assets or liabilities.
- Level 2 Use of other observable inputs for such assets or liabilities, whether directly or indirectly.
- Level 3 Use of unobservable inputs such as estimates of future cash flows.

At the end of each reporting period, the Fund will determine the necessary of transferring transactions between the levels of fair value of the assets and liabilities held at the end of the reporting period on a recurring basis.

The following table shows financial instruments that are measured at fair value and classified by the estimation method. The difference in data levels can be represented as follow :-

**SAWAKAMI MIXED FUND**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED JUNE 30, 2026**

**UNIT : BAHT**  
**(UNIT : THOUSAND BAHT)**

| As at June 30, 2026 |           |         |         |           |
|---------------------|-----------|---------|---------|-----------|
|                     | Level 1   | Level 2 | Level 3 | Total     |
| <b>Asset</b>        |           |         |         |           |
| Equity instruments  | 19,385.78 | -       | -       | 19,385.78 |
| Unit Trust          | 48.40     | -       | -       | 48.40     |

**(UNIT : THOUSAND BAHT)**

| As at June 30, 2025 |           |         |         |           |
|---------------------|-----------|---------|---------|-----------|
|                     | Level 1   | Level 2 | Level 3 | Total     |
| <b>Asset</b>        |           |         |         |           |
| Equity instruments  | 16,574.51 | -       | -       | 16,574.51 |
| Unit Trust          | 602.60    | -       | -       | 602.60    |

Various investments are derived from explicitly referenced market prices in an active market and classified as Level 1, include active listed equity which is registered. Officially The Fund will not adjust the quoted prices for these instruments.

**9.2. Interest rate risk**

Interest rate risk is the risk that the value of financial assets and financial liabilities will change due to changes in market interest rates.

The following table summarizes the Fund's interest rate risk. These consist of the Fund's assets and liabilities at fair value and classified by interest rate type.

| As at June 30, 2026     |                     |                     |                      |                      |
|-------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
|                         | Float interest rate | Fixed interest rate | Non interest rate    | Total                |
| <b>Financial assets</b> |                     |                     |                      |                      |
| Cash at banks           | 3,509,162.52        | -                   | 2,000.00             | 3,511,162.52         |
| Listed securities       | -                   | -                   | 19,385,775.00        | 19,385,775.00        |
| Unit Trust              | -                   | -                   | 48,400.00            | 48,400.00            |
| Interest receivables    | -                   | -                   | 38.45                | 38.45                |
| <b>Total</b>            | <b>3,509,162.52</b> | <b>-</b>            | <b>19,436,213.45</b> | <b>22,945,375.97</b> |

*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**

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**

**FOR THE YEAR ENDED JUNE 30, 2026**

**UNIT : BAHT**

|                                              | As at June 30, 2026 |                     |                     |                     |
|----------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                                              | Float interest rate | Fixed interest rate | Non interest rate   | Total               |
| <b>Financial liabilities</b>                 |                     |                     |                     |                     |
| Payables from purchase of investments        | -                   | -                   | 1,275,600.00        | 1,275,600.00        |
| Payables from redemption of investment units | -                   | -                   | 5,227.29            | 5,227.29            |
| Accrued expenses                             | -                   | -                   | 74,876.55           | 74,876.55           |
| <b>Total</b>                                 | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>1,355,703.84</b> | <b>1,355,703.84</b> |

|                              | As at June 30, 2025 |                     |                      |                      |
|------------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
|                              | Float interest rate | Fixed interest rate | Non interest rate    | Total                |
| <b>Financial assets</b>      |                     |                     |                      |                      |
| Cash at banks                | 1,339,229.03        | -                   | 2,000.00             | 1,341,229.03         |
| Listed securities            | -                   | -                   | 16,574,514.70        | 16,574,514.70        |
| Unit Trust                   | -                   | -                   | 602,600.00           | 602,600.00           |
| Interest receivables         | -                   | -                   | 45.07                | 45.07                |
| <b>Total</b>                 | <b>1,339,229.03</b> | <b>-</b>            | <b>17,179,159.77</b> | <b>18,518,388.80</b> |
| <b>Financial liabilities</b> |                     |                     |                      |                      |
| Accrued expenses             | -                   | -                   | 67,670.93            | 67,670.93            |
| <b>Total</b>                 | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>67,670.93</b>     | <b>67,670.93</b>     |

**SAWAKAMI MIXED FUND**

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**

**FOR THE YEAR ENDED JUNE 30, 2026**

**UNIT : BAHT**

**9.3. Business risk**

The risk related to the operations, financial position, compliance with duties, or obligations of the issuing company and/or individuals significantly associated with the securities, such as principal tenants and groups related to the principal tenants, income guarantors, and executives of the Funds or trusts in which investments are made, may affect the ability to conduct business, profitability, and the fulfillment of obligations to pay rent or revenue shares to the Fund or trust. This also includes the ability to distribute returns in the form of dividends, revenue shares, and capital reductions to the holders of such securities. However, the Fund will monitor the operations, quality of management, and compliance with the duties or obligations of the issuing company and/or significantly related individuals associated with the securities to effectively assess the potential and quality of the securities.

**9.4. Market Risk**

The risks arising from fluctuations in the prices of securities in the secondary market due to changes in both internal and external factors related directly or indirectly to the issuers of the securities include economic conditions, political factors, social issues, environmental factors, conditions of the capital and money markets both domestically and internationally, monetary and fiscal policies, the financial position and performance of the issuers, as well as investor forecasts and perspectives. However, the Fund has a framework for continuously monitoring and managing the volatility of the securities portfolio. Additionally, scenario analysis is conducted to assess the market risk of the Fund's investment portfolio under various circumstances.

**9.5. Liquidity risk**

The risk that the Fund may not be able to sell the securities, or can sell them but not at a reasonable price and within a reasonable timeframe, includes the risk that the Fund lacks sufficient liquidity to fulfill redemption requests from investors. However, the Fund manages liquidity risk by selecting securities that have adequate liquidity and has a framework for continuously monitoring and managing the overall liquidity of the investment portfolio. Additionally, the Fund utilizes liquidity management tools in accordance with the conditions and guidelines set by the regulatory authorities, as specified in the Fund's prospectus.

**10. APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS**

These financial statements have been approved for issuance by the Fund's authorized person on August 31, 2026.

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

## Detail of Investment, loans, and obligations

As of 30 June 2026

| Details                                                      | Market Value  | (%) NAV |
|--------------------------------------------------------------|---------------|---------|
| <b>Domestic Assets</b>                                       |               |         |
| <b>Bank Deposit<sup>1</sup></b>                              | 3,511,200.97  | 16.26   |
| CASH AND CASH EQUIVALENTS                                    | 3,511,200.97  | 16.26   |
| <b>Stock and REITs</b>                                       | 19,434,175.00 | 90.02   |
| <b>Stock Exchange of Thailand (SET)</b>                      |               |         |
| <b>Agro &amp; Food Industry</b>                              | 954,000.00    | 4.42    |
| HTC: HAAD THIP PUBLIC COMPANY LIMITED                        | 47,100.00     | 0.22    |
| TKN: TAOKAENOI FOOD & MARKETING PUBLIC COMPANY LIMITED       | 438,900.00    | 2.03    |
| TU: THAI UNION GROUP PUBLIC COMPANY LIMITED                  | 468,000.00    | 2.17    |
| <b>Consumer Products</b>                                     | 447,300.00    | 2.07    |
| TOG: THAI OPTICAL GROUP PUBLIC COMPANY LIMITED               | 447,300.00    | 2.07    |
| <b>Financials</b>                                            | 567,000.00    | 2.63    |
| KBANK: KASIKORNBANK PUBLIC COMPANY LIMITED                   | 545,000.00    | 2.52    |
| TIPH: DHIPAYA GROUP HOLDINGS PUBLIC COMPANY LIMITED          | 22,000.00     | 0.10    |
| <b>Industrials</b>                                           | 958,900.00    | 4.44    |
| HTECH: HALCYON TECHNOLOGY PUBLIC COMPANY LIMITED             | 417,600.00    | 1.93    |
| IVL: INDORAMA VENTURES PUBLIC COMPANY LIMITED                | 220,000.00    | 1.02    |
| SAT: SOMBOON ADVANCE TECHNOLOGY PUBLIC COMPANY LIMITED       | 47,400.00     | 0.22    |
| STANLY: THAI STANLEY ELECTRIC PUBLIC COMPANY LIMITED         | 273,900.00    | 1.27    |
| <b>Property &amp; Construction</b>                           | 2,194,750.00  | 10.17   |
| AMATA: AMATA CORPORATION PUBLIC COMPANY LIMITED              | 668,750.00    | 3.10    |
| CPN: CENTRAL PATTANA PUBLIC COMPANY LIMITED                  | 1,206,000.00  | 5.59    |
| SPALI: SUPALAI PUBLIC COMPANY LIMITED                        | 320,000.00    | 1.48    |
| <b>Resources</b>                                             | 2,282,500.00  | 10.57   |
| BANPU: BANPU PUBLIC COMPANY LIMITED                          | 270,000.00    | 1.25    |
| PTTEP: PTT EXPLORATION AND PRODUCTION PUBLIC COMPANY LIMITED | 1,005,000.00  | 4.66    |
| SPCG: SPCG PUBLIC COMPANY LIMITED                            | 712,000.00    | 3.30    |
| TTW: TTW PUBLIC COMPANY LIMITED                              | 295,500.00    | 1.37    |

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

#### Detail of Investment, loans, and obligations

As of 30 June 2026

| Details                                                     | Market Value          | (%) NAV       |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------|
| <b>Services</b>                                             | 5,978,285.00          | 27.69         |
| BDMS: BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PUBLIC COMPANY LIMITED | 1,312,400.00          | 6.08          |
| BH: BUMRUNGRAD HOSPITAL PUBLIC COMPANY LIMITED              | 1,034,000.00          | 4.79          |
| BTSGIF: BTS RAIL MASS TRANSIT GROWTH INFRASTRUCTURE FUND    | 48,400.00             | 0.22          |
| COM7: COM7 PUBLIC COMPANY LIMITED                           | 1,115,550.00          | 5.17          |
| CPALL: CP ALL PUBLIC COMPANY LIMITED                        | 1,262,250.00          | 5.85          |
| EKH: EKACHAI MEDICAL CARE PUBLIC COMPANY LIMITED            | 49,800.00             | 0.23          |
| ILM: INDEX LIVING MALL PUBLIC COMPANY LIMITED               | 504,000.00            | 2.33          |
| MC: MC GROUP PUBLIC COMPANY LIMITED                         | 174,000.00            | 0.81          |
| MEGA: MEGA LIFESCIENCES PUBLIC COMPANY LIMITED              | 477,750.00            | 2.21          |
| SVT: SUN VENDING TECHNOLOGY PUBLIC COMPANY LIMITED          | 135.00                | 0.00          |
| <b>Technology</b>                                           | 4,045,500.00          | 18.74         |
| ADVANC: ADVANCED INFO SERVICE PUBLIC COMPANY LIMITED        | 917,500.00            | 4.25          |
| GABLE: G-Able Public Company Limited                        | 1,176,000.00          | 5.45          |
| SIS: SIS DISTRIBUTION (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED     | 1,371,500.00          | 6.35          |
| TRUE: TRUE CORPORATION PUBLIC COMPANY LIMITED               | 580,500.00            | 2.69          |
| <b>Market for Alternative Investment (mai)</b>              |                       |               |
| <b>Services</b>                                             | 801,820.00            | 3.71          |
| GFC: Genesis Fertility Center Public Company Limited        | 2,320.00              | 0.01          |
| MEB: MEB Corporation Public Company Limited                 | 799,500.00            | 3.70          |
| <b>Technology</b>                                           | 1,204,120.00          | 5.58          |
| APP: APPLICAD PUBLIC COMPANY LIMITED                        | 204,120.00            | 0.95          |
| SECURE: NFORCE SECURE PUBLIC COMPANY LIMITED                | 1,000,000.00          | 4.63          |
| <b>Others</b>                                               | <b>(1,356,813.51)</b> | <b>(6.28)</b> |
| <b>Total Value</b>                                          | <b>21,588,562.46</b>  | <b>100.00</b> |

Remark: <sup>1</sup> Bank Deposits are the fair value that included interest receivables.

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

as of 30 June 2026

| Type of Instruments                                                                                                                                                                        | Market value<br>(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 <sup>1</sup>                        | 3,511,200.97          | 16.26 |
| (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  |

## Fee charged to the Fund

Period : 1 Year during 1 July 2025 – 30 June 2026

| Fund's Direct Expenses *              | Amount<br>(unit: 1,000 THB) | % of NAV      |
|---------------------------------------|-----------------------------|---------------|
| Management Fee                        |                             |               |
| Value Accumulation Units (SW-A)       | 381.19                      | 1.9046        |
| Super Savings Units (SW-SSF)          | 14.86                       | 1.9046        |
| Trustee Fee                           | 4.45                        | 0.0214        |
| Registrar Fee                         | 13.35                       | 0.0642        |
| Other Expenses**                      | 38.50                       | 0.1855        |
| <b>Total Fund's Direct Expenses**</b> | <b>452.35</b>               | <b>2.1757</b> |

\* Fee and expenses charged to the Fund included VAT.

\*\* Do not include brokerage fees, fees of buying and selling securities, and income tax on investment in debt instruments.

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

#### Brokerage fee

Period : 1 Year during 1 July 2025 – 30 June 2026

| No. | Securities Company                                   | Fee<br>(THB)     | % per total<br>fee |
|-----|------------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| 1   | Maybank Securities (Thailand) Public Company Limited | 22,984.81        | 24.87              |
| 2   | Bualuang Securities Public Company Limited           | 19,712.22        | 21.33              |
| 3   | KGI (Thailand) Public Company Limited                | 17,242.72        | 18.66              |
| 4   | Kasikorn Securities Public Company Limited           | 16,899.53        | 18.28              |
| 5   | Tisco Securities Company Limited                     | 15,589.39        | 16.87              |
|     | <b>Total Brokerage fee</b>                           | <b>92,428.67</b> |                    |

\* Fee includes VAT.

#### Soft Commission

Period : 1 Year during 1 July 2025 – 30 June 2026

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

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 : 1 Year during 1 July 2025 – 30 June 2026

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

$$\text{PTR} = \frac{25,212,377.04}{20,798,852.71}$$

$$\text{PTR} = 1.21$$

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.

**Transactions with related parties**

Sawakami Mixed Fund (SW) had no transactions with related parties during 1 July 2025 – 30 June 2026.

**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 44.59% as of 30 June 2026.

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>

**List of Fund Managers**

1. Mr. Tadatoshi Kato
2. Mr. Poomcharn Siripoonkiatikul

*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, 12<sup>th</sup> Floor, Room A120-A121,

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

E-mail : [customerinfo@sawakami.co.th](mailto:customerinfo@sawakami.co.th)

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