

รายงานกองทุนรวมพลสมชาวาคามิ FUND REPORT

www.sawakami.co.th

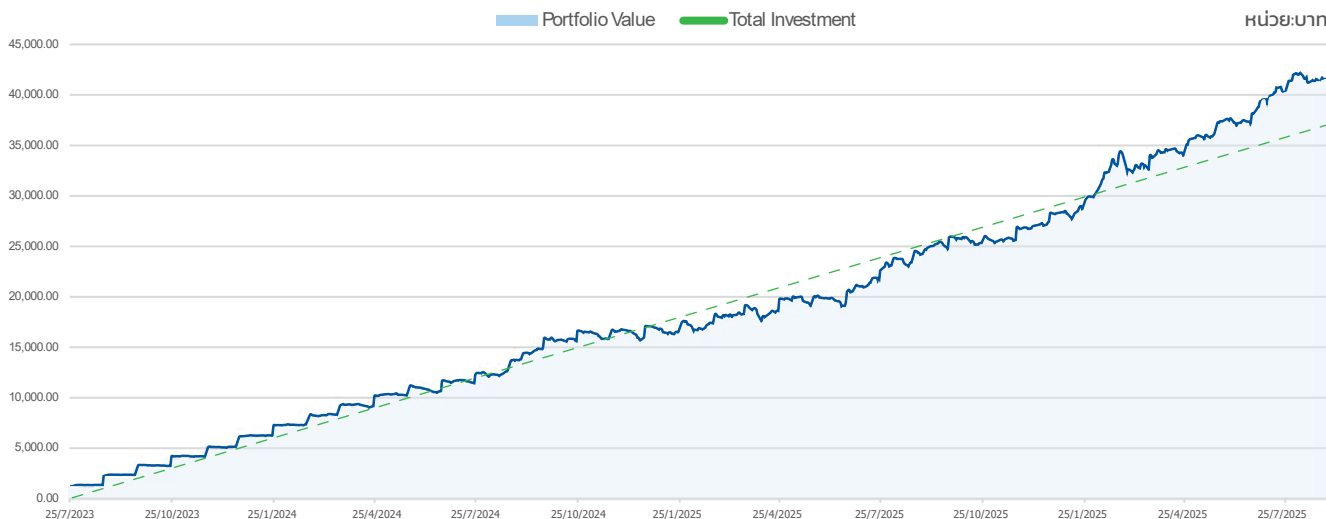


SAWAKAMI
ASSET MANAGEMENT (THAILAND)

ประจำเดือน กันยายน 2569

ถ้า DCA เดือนละ 1,000 บาท ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน SW-A

25/07/2023 - 31/08/2026



เงินลงทุนรวม : 38,000 บาท มูลค่าปัจจุบัน : 41,344.44 บาท
ลงทุนต่อเนื่อง 38 เดือน | อัตราผลตอบแทนรวม 8.80% | ต้นทุนเฉลี่ย 9.2959 บาท/หน่วย

ข้อมูลนักลงทุน

30 กันยายน 2569

จำนวนนักลงทุน: 725 ท่าน(+16)

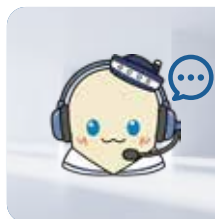
จำนวนผู้วางแผนลงทุน DCA: 53 ท่าน (7.31%)

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



QR CODE
Streaming Fund+

ประชาสัมพันธ์



Private Talk with Sawakami

หากต้องการปรึกษาเรื่องการลงทุนแบบ Exclusive
สามารถจองเวลาพูดคุยส่วนตัวได้ ผ่านทาง
LINE Official Account ของบริษัท

สัมมนา Seminar

ติดตามสัมมนาของเราได้ที่

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



หรือสแกนได้ที่นี้

หมายเหตุ

• ข้อมูลบทความบทวิเคราะห์และการคาดการณ์รวมทั้งการแสดงความเห็นทั้งหลายที่ปรากฏอยู่ในเอกสารนี้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลซึ่งพิจารณาแล้วเห็นว่าเชื่อถือได้แต่ทั้งนี้ไม่อาจรับรองความถูกต้อง ความสมบูรณ์แท้จริงของข้อมูลดังกล่าว และอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามความเหมาะสมโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า ทั้งนี้กองทุน และ/หรือ บลจ.ชาวาคามิ(ประเทศไทย) จำกัด ("บริษัทจัดการ") ไม่มีการผูกพันทางกฎหมายใดๆ ในการปฏิบัติตามข้อมูล บทความ บทวิเคราะห์และการคาดการณ์ รวมทั้ง การแสดงความเห็นใดๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารนี้
ทั้งนี้ เอกสารนี้วัตถุประสงค์เพื่อให้ข้อมูลแก่ผู้ใช้และบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทเท่านั้น การนำไปใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้ใช้ไม่ว่าเป็นคำแนะนำหรือคำชี้ชวนให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด บริษัทจัดการไม่ได้รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้เนื้อหาหรือข้อมูลจากเอกสารนี้
• กองทุนรวมนี้มีลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยงและศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนฯ ในกองทุนรวม SSF ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ผู้ลงทุนจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีหากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุนตามที่กรมสรรพากรกำหนด ศึกษาหนังสือชี้ชวนและคู่มือการลงทุน ข้อมูลการลงทุน ได้ที่ บลจ.ชาวาคามิ (ประเทศไทย) โทร. 02-125-1269 หรือเว็บไซต์ www.sawakami.co.th



รายงานกองทุนรวมผสมชาวาคามิ

FUND REPORT

www.sawakami.co.th

ประจำเดือน กันยายน 2569

🌀 สารจากผู้จัดการกองทุน

ธุรกิจที่ดีหน้าตาแบบไหน?

คำถามหนึ่งที่เราได้รับจากนักลงทุนบ่อย ก็คือเรามีวิธีการในการเลือกธุรกิจที่เราลงทุนยังงัย? ธุรกิจแบบไหนมีคุณภาพดี?

ส่วนตัวก็คิดว่าคำตอบมันขึ้นอยู่กับลักษณะนิสัยของนักลงทุนเองด้วยนะ ว่าชอบธุรกิจแบบไหน?

แต่ในมุมมองของกองทุนรวมผสมชาวาคามิเอง หลักการก็คือ “เลือกธุรกิจที่มีพื้นฐานดี” ในความหมายนี้จะโฟกัสที่ความจำเป็นต่อการใช้ชีวิต หรือมีโอกาสเติบโต ขอบยายความคำว่า “มีความจำเป็นต่อการใช้ชีวิต” สักเล็กน้อย

ถ้าเราใช้คำนี้ในการเลือกธุรกิจ เราจะได้ธุรกิจที่มีความเสี่ยงต่ำ เช่น มีธุรกิจหนึ่งที่กองทุนรวมลงทุน บริษัทนี้ทำธุรกิจน้ำประปาในจังหวัดหนึ่ง

ธุรกิจน้ำประปาเป็นธุรกิจที่จำเป็นมาก เพราะว่าถ้าธุรกิจมันหายไป ประชาชนในจังหวัดนั้นจะลำบากมาก แปลว่ายังงัยก็ตามตราบใดที่เขายังได้สัญญาในการทำน้ำประปาอยู่ มูลค่าของธุรกิจนี้ก็จะไม่เป็นศูนย์

ที่นี้มองอีกมุมหนึ่งบ้าง คำว่า “เติบโต” เป็นยังงัย?

ธุรกิจน้ำประปาแม้ว่าจำเป็น แต่อาจจะไม่เติบโตได้เร็วมากในมุมนี้ เพราะว่าประชากรก็อาจจะไม่โต คนหนึ่งคนอาจจะใช้น้ำประปาเท่าเดิม

ดังนั้น ถ้าไม่มีอุตสาหกรรมเข้ามาเพิ่มในพื้นที่นั้นๆ หรือช่วงหลังๆ อาจจะเป็น Data Center ที่เข้ามาในพื้นที่บางแห่ง ถ้าไม่มีพวกนั้น การเติบโตของธุรกิจน้ำประปาก็คงน้อย

อันนี้ไม่ได้พูดถึงว่าถ้าบริษัทไปลงทุนสร้างโรงประปาแห่งใหม่อะไรก็ตามนะ ซึ่งมันก็เป็นไปได้ที่นี้มาดูในฝั่งธุรกิจที่เติบโตใช้ไหม ถ้าเกิดเป็นธุรกิจที่เติบโต หน้าตามันเป็นแบบไหนล่ะ?

ขอยกตัวอย่างอีกธุรกิจหนึ่ง ก็คือธุรกิจที่เกี่ยวกับการตรวจพันธุกรรม (DNA testing) เพื่อจะหาว่าเรามีโอกาสที่จะเป็นโรคต่างๆ ใหม

ธุรกิจนี้จำเป็นรีเปล่า? ก็มองว่าไม่ได้จำเป็นเท่าธุรกิจน้ำประปา แต่มีประโยชน์ต่อผู้บริโภค

เพราะว่าถ้าเกิดเรารู้ว่าเรามีโอกาสเป็นโรคอะไร? เราก็มองโอกาสที่จะดูแลตัวเองได้ดีขึ้น แต่มันอาจจะไม่ได้ถึงขนาดว่า ถ้าไม่ตรวจก็จะกระทบต่อการใช้ชีวิต เท่ากับไม่มีน้ำประปาใช้

แต่อุตสาหกรรมกลับเติบโตชัดเจน เพราะอยู่ในเทรนด์ที่เป็นการดูแลสุขภาพ หรือ Wellness ความเสี่ยงของสองธุรกิจนี้ก็เลยต่างกันมาก รวมถึงโอกาสในการขาดทุนด้วยว่า ถ้าคิดผิด ธุรกิจไหนจะขาดทุนกว่ากัน

สุดท้าย นักลงทุนจะเลือกลงทุนในธุรกิจ A หรือธุรกิจ B ก็ไม่มีคำตอบที่ถูกต้อง 100% ทั้งสองธุรกิจที่พูดถึงก็มีความน่าสนใจทั้งคู่

ในมุมมองของกองทุนรวมเอง เราก็พยายามเลือกธุรกิจที่คิดว่าจะเหมาะสมที่สุดกับกองทุนรวมและนักลงทุนที่ลงทุนในกองทุน

หมายเหตุ

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

ทั้งนี้ เอกสารนี้วัตถุประสงค์เพื่อให้ข้อมูลแก่ผู้ซื้อและบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทเท่านั้น การนำไปใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้ใช้ไม่ว่าจะเป็นคำแนะนำหรือคำชี้ชวนให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด บริษัทจัดการไม่ต้องการรับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้เนื้อหาหรือข้อมูลจากเอกสารนี้

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



รายงานกองทุนรวมผสมชาวาคามิ FUND REPORT

www.sawakami.co.th

ประจำเดือน กันยายน 2569

สารจากประธานเจ้าหน้าที่บริหาร โดย นายทาดาโทชิ คาโต้

เมื่อวันที่ 12 กันยายน 2569 ที่ผ่านมา บริษัท Sawakami Asset Management Inc. ประเทศญี่ปุ่น ซึ่งเป็นบริษัทแม่ของเราได้จัดงานรายงานผลการดำเนินงานกองทุนขึ้นที่จังหวัดฟูกูโอกะ ประเทศญี่ปุ่น งานดังกล่าวเป็นกิจกรรมที่บริษัทแม่จัดขึ้นอย่างต่อเนื่องมาเป็นเวลา 14 ปี โดยเป็นเวทีที่เปิดโอกาสให้ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน นักลงทุนผู้เป็นลูกค้า และบริษัทที่กองทุนเข้าไปลงทุน ทั้ง 3 ฝ่าย ได้มาพบปะและพูดคุยแลกเปลี่ยนความคิดเห็นกันโดยตรง

หัวใจสำคัญของการลงทุนระยะยาว คือการสนับสนุนการเติบโตของบริษัทในระยะยาว การลงทุนเช่นนี้ไม่ใช่การเฝ้าติดตามความเคลื่อนไหวของราคาหุ้นในแต่ละวัน แต่ยังหมายถึงการร่วมสนับสนุนบริษัทในฐานะผู้ถือหุ้น และช่วยส่งต่อคุณค่าที่บริษัทสร้างขึ้น ไม่ว่าจะเป็นผลิตภัณฑ์ บริการ หรือสิ่งดีๆ ต่างๆ ให้แพร่หลายออกไปในสังคม

การดำเนินชีวิตของเราในแต่ละวันล้วนต้องอาศัยกิจกรรมทางธุรกิจของบริษัทต่าง ๆ และนี่คือสิ่งที่เราไม่ควรลืม การลงทุนเพื่อสนับสนุนบริษัทจึงไม่ได้เป็นเพียงหนทางสู่ความเป็นอิสระทางการเงินเท่านั้น แต่ยังเป็นส่วนหนึ่งของการสร้างความมั่งคั่งและความสมบูรณ์ให้แก่ชีวิตอีกด้วย

สำหรับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ชาวาคามิ (ประเทศไทย) ในปีนี้ เรามีกำหนดจัดงาน Investment Forum ครั้งที่ 2 ในวันที่ 14 พฤศจิกายน 2569 โดยครั้งนี้มีแผนที่จะเชิญบริษัทที่กองทุนของเรา

เข้าไปลงทุนหลายแห่งเข้าร่วมงาน เพื่อเปิดโอกาสให้นักลงทุนและบริษัทต่าง ๆ ได้พบปะและพูดคุยกันโดยตรง เช่นเดียวกับงานที่จัดขึ้นในประเทศญี่ปุ่น

เราหวังเป็นอย่างยิ่งว่า ท่านจะใช้โอกาสนี้ในการทำความรู้จักและเข้าใจ แนวคิดและปรัชญาของบริษัทเรา รวมถึงบริษัทต่างๆ ที่กองทุนของเราเข้าไปลงทุน ให้มากยิ่งขึ้น



หมายเหตุ

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

ทั้งนี้ เอกสารนี้วัตถุประสงค์เพื่อให้ข้อมูลแก่ผู้ใช้และบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทเท่านั้น การนำไปใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้ใช้ไม่ว่าเป็นคำแนะนำหรือคำชี้ชวนให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด บริษัทจัดการไม่ได้รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้เนื้อหาหรือข้อมูลจากเอกสารนี้

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



SAWAKAMI
ASSET MANAGEMENT (THAILAND)

รายงานกองทุนรวมพลสมชาวาคามิ

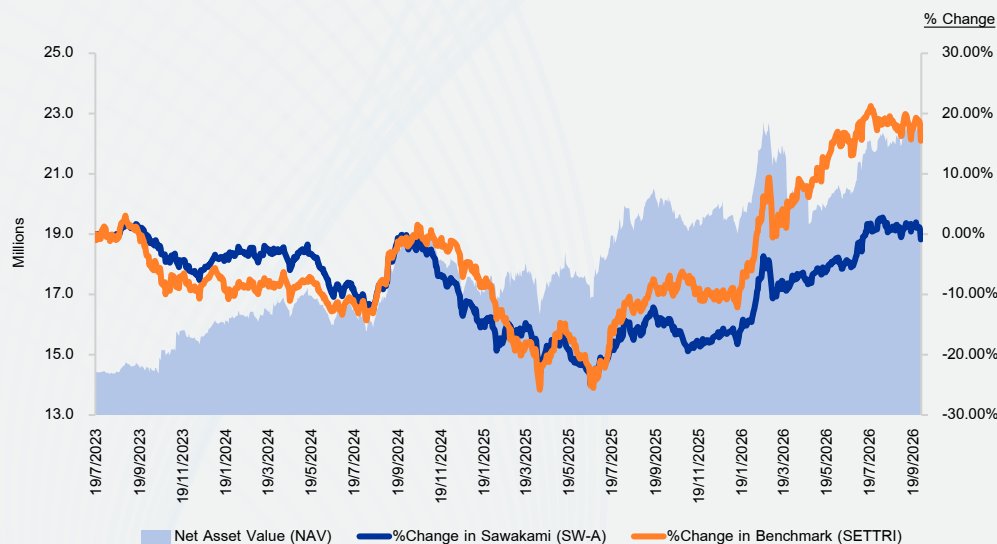
FUND REPORT

www.sawakami.co.th

ประจำเดือน กันยายน 2569

ข้อมูลกองทุนรวมพลสมชาวาคามิ

ณ วันที่ 30 กันยายน 2569

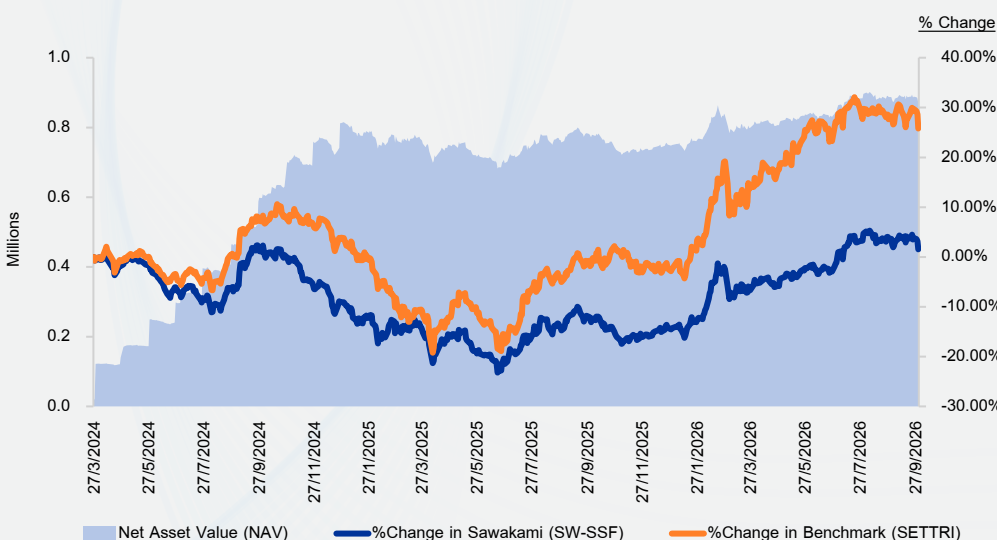


หน่วยลงทุนชนิด สะสมมูลค่า (SW-A)

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 22,085,380.70 บาท
มูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิ 9.9101 บาท



◀ SW-A
ข้อมูลกองทุนรวม



หน่วยลงทุนชนิด เพื่อการออม (SW-SSF)

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 869,363.07 บาท
มูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิ 9.9103 บาท



◀ SW-SSF
ข้อมูลกองทุนรวม

หมายเหตุ

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

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

さわかみミックスドファンド月次レポート FUND REPORT

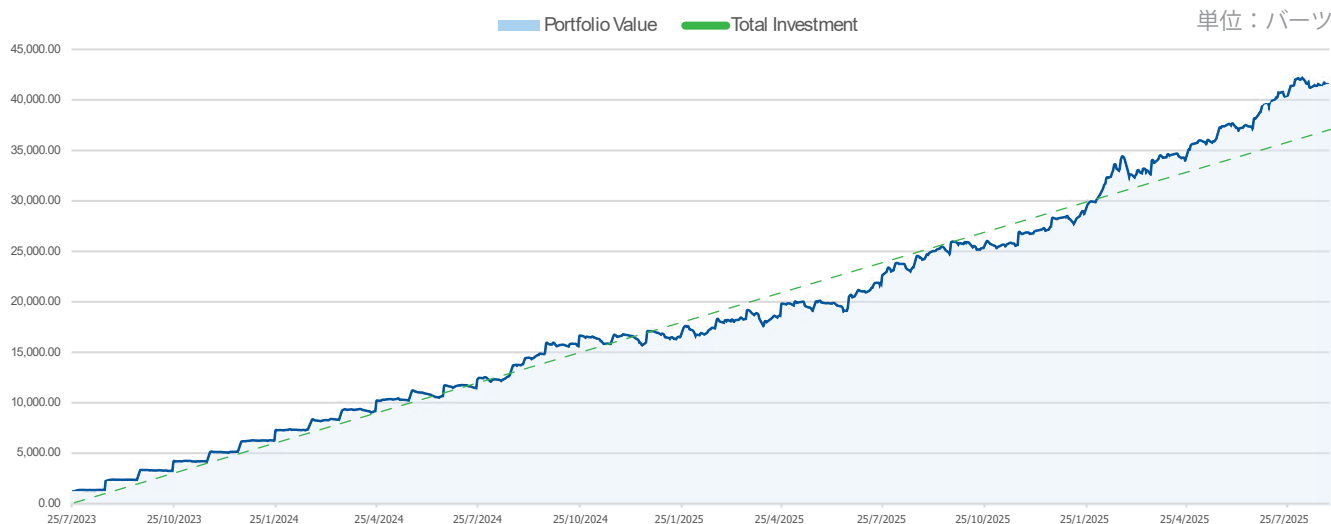
www.sawakami.co.th



SAWAKAMI
ASSET MANAGEMENT (THAILAND)

2026 年 9 月

SW-A ファンドの設定来、毎月 1,000 バーツ を DCA (積立投資) した場合 25/07/2023 - 31/08/2026



投資総額: 38,000 バーツ 現在価値: 41,344.44 バーツ

継続投資 38 ヶ月 | トータルリターン 8.80% | 平均取得単価 9.2959 バーツ/口

ファンド情報

2026 年 9 月 30 日現在

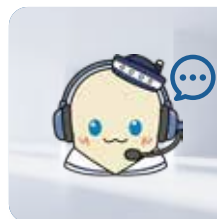
顧客数: 725 名(直近1ヶ月+16名) 定期定額購入 契約数: 53 件 (7.31%)

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



QR CODE
Streaming Fund+

ประชาสัมพันธ์



Private Talk with Sawakami

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

セミナー Seminar

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



詳細はこちら

重要付記事項

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

さわかみミックスドファンド月次レポート

FUND REPORT

www.sawakami.co.th

2026 年 9 月

※ ファンドマネージャーからのメッセージ

良いビジネスとは、どのようなものか？

投資家の方からよくいただく質問の一つに、「私たちはどのような考え方で投資するビジネスを選んでいるのか？」
「どのようなビジネスが質の高いビジネスなのか？」というものがあります。

個人的に、その答えは投資家それぞれの性格や投資スタイルによっても変わると考えています。どのような
ビジネスを好むかは、人それぞれだからです。

ただ、さわかみミックスドファンドとしての基本的な考え方は、「良い企業」——その中でも、生活に必要と
される事業——、あるいは「成長する可能性のある企業」を選ぶことです。

ここで、「生活に必要とされる」ということについて、少し説明したいと思います。

この考え方でビジネスを選ぶと、比較的リスクの低いビジネスに行き着きます。

例えば、現状ファンドが投資している企業の中に、ある地域で水道事業を行っている会社があります。

水道は、人々の生活にとって非常に重要なものです。もしその事業がなくなってしまうと、その地域の人々の生活は
非常に困ってしまいます。

つまり、その会社が水道事業を行うための契約を持っている限り、その事業の価値がゼロになる可能性は
低いと考えられます。

では、今度は別の角度から見てみましょう。

「成長する」とはどういうことでしょうか？

水道事業は生活に必要なものですが、一方で、必ずしも非常に速く成長するビジネスではありません。

人口が増えなければ、一人あたりが使う水の量も大きく変わらないかもしれません。

そのため、その地域に新しい産業が増えたり、最近であればデータセンターなどが進出したりしなければ、
水道事業の成長も大きくはならないでしょう。

もちろん、これは企業が新しい浄水場などを建設して事業を拡大するケースについては別の話です。

では、今度は成長するビジネスを見てみましょう。

成長するビジネスとは、どのようなものなのでしょうか？

もう一つ例を挙げると、DNA検査（遺伝子検査）を行い、私たちがどのような病気になる可能性があるのかを
調べるビジネスがあります。

このビジネスは必要でしょうか？

重要付記事項

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

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

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

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

さわかみミックスドファンド月次レポート FUND REPORT

www.sawakami.co.th

2026 年 9 月

私たちは、水道ほど必要なものではないと考えています。ただ、消費者に役に立つものであることは間違いありません。

自分がどのような病気になる可能性があるのかを知ることができれば、自分自身の健康をより良く管理できる可能性があります。

ただし、検査をしなかったからといって、水道を使えないことと違って、生活に直接大きな影響を与えるわけではありません。

一方で、この産業には明確な成長性があります。

なぜなら、健康管理やウェルネスに対する関心が高まっているという大きなトレンドの中にあるからです。

この二つのビジネスでは、リスクも大きく異なります。

そして、投資で損失を出す可能性についても、もし自分たちの考えが間違っていた場合、どちらのビジネスのほうが大きな損失につながるのかを考える必要があります。

最終的に、投資家がビジネスAとビジネスBのどちらを選ぶべきかについて、100%正しい答えがあるわけではありません。

投資信託の立場からすると、ファンドと受益者に会うように、よく組み合わせることが大切だと考えています。

最高経営責任者、加藤宰敏氏からのメッセージ

9月12日、日本本社さわかみ投信の運用報告会が福岡で実施されました。本会は、さわかみ投信が14年にわたり継続開催している会で、運用会社、投資家顧客、企業の3者が一同に会し直接対話できる場です。長期投資の本質は企業の成長を長期に応援することにあります。それは日々の株価の変動を追いかけるものではなく、株主として企業を支え、より良い製品、サービスなどの価値を社会に広めていく行為でもあります。私たちが日々生活するためには企業活動が必要であり、それを忘れてはいけません。投資で企業を応援することは、経済的自立を果たすためだけでなく、人生の豊かさを生む営みでもあるのです。

尚、さわかみタイランドにおきましても今年11月14日に第二回インベストメントフォーラムを開催します。今回は、投資先企業様にも何社かご参加いただく予定で、日本同様に投資家の皆様と企業様が直接対話できる機会を設ける所存です。

是非この機会に当社の理念、そして投資先企業様を知っていただけますと幸いです。

重要付記事項

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

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

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

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



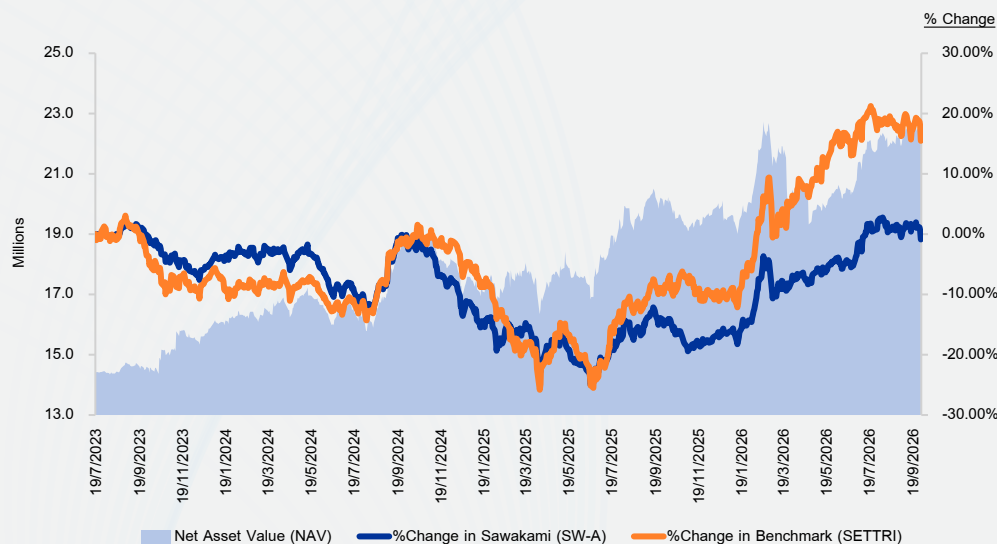
さわかみミックスドファンド月次レポート FUND REPORT

www.sawakami.co.th

2026 年 9 月

ファンドの情報

2026年 9月 30日現在

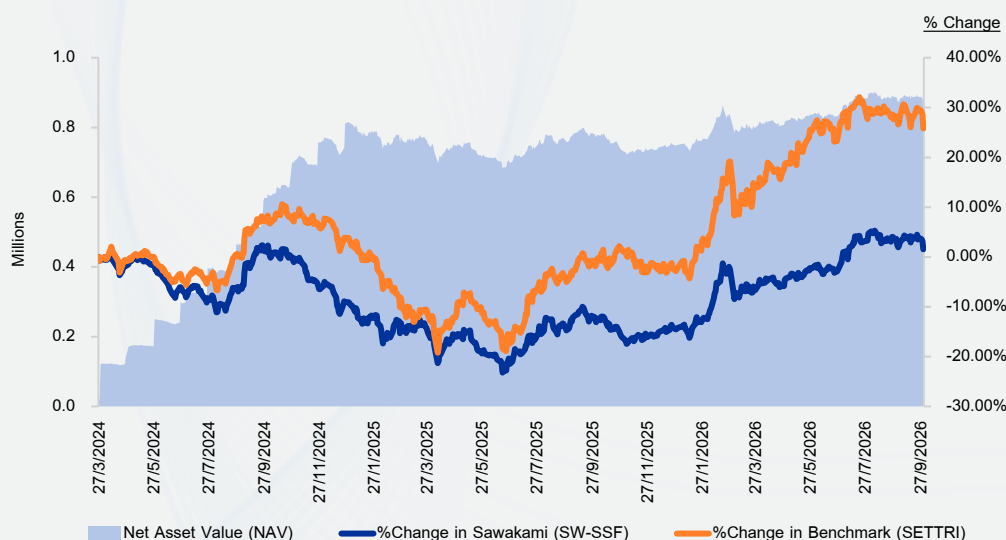


ユニットタイプ (SW-A)

基準価額 9.9101 THB
純資産総額 22,085,380.70 THB



◀ SW-A
ファンド情報



ユニットタイプ (SW-SSF)

基準価額 9.9103 THB
純資産総額 869,363.07 THB



◀ SW-SSF
ファンド情報

重要付記事項

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