

SAWAKAMI REPORT



รายงานกองทุนรวมผสมชาวาคามิ
ประจำเดือนตุลาคม 2567
www.sawakami.co.th

🧭 บันทึกการเดินทาง

ผู้อำนวยการฝ่ายการลงทุนและการวิเคราะห์หลักทรัพย์

อิสรภาพทางการเงิน ราคาเท่าไร?

ผมเชื่อว่าเป้าหมายทางการเงินของหลายๆ คนคือการมีอิสรภาพทางการเงิน หรือ การมีเงินออมเพียงพอที่จะสามารถใช้ชีวิตได้ไม่จำเป็นต้องทำงานหรือไม่ ซึ่งไม่ได้หมายความว่าคนที่มียุทธศาสตร์ทางการเงินจะต้องหยุดทำงาน เพราะสำหรับหลายๆ คน การทำงานก็เป็นส่วนหนึ่งของความหมายในชีวิต อย่างไรก็ตาม สำหรับบางคน เช่น ผู้ที่ต้องดูแลครอบครัว หรือ ผู้ที่วางแผนเกษียณ การมีเงินออมเพียงพอก็ช่วยให้ชีวิตมีตัวเลือกมากขึ้น หรือ อีกนัยหนึ่งก็คือ การมีอิสรภาพทางการเงินก็คือ การมีอิสระทางเวลานั่นเอง ดังนั้น คำถามที่สำคัญ คือ อิสรภาพทางการเงินมีราคาเท่าไร? แล้วเราจะไปถึงเป้าหมายนี้ได้อย่างไร?

การคำนวณเงินออมที่จำเป็นต่อการมีอิสรภาพทางการเงินก็ไม่ใช่วิธีการที่ยากหรือซับซ้อน เราแค่ต้องรู้ว่าค่าใช้จ่ายในแต่ละเดือน หรือ แต่ละปีประมาณเท่าไร รวมถึงเผื่อค่าใช้จ่ายที่อาจเพิ่มขึ้นในอนาคตเพราะเงินเฟ้อ เช่น ถ้าเราคิดว่าค่าใช้จ่ายต่อเดือนอยู่ที่ประมาณ 40,000 บาท หรือปีละ 480,000 บาท เราก็สามารถคูณจำนวนนี้ด้วย 20 ปี ซึ่งจะได้เป็นเงินประมาณ 9.6 ล้านบาท นั่นคือจำนวนเงินคร่าวๆ ที่เราควรมีเก็บไว้เพื่อรองรับค่าใช้จ่ายในอนาคต

คำถามต่อไปคือ เราจะไปถึงเป้าหมายนี้ได้อย่างไร? แน่นอนว่าจุดเริ่มต้นของแต่ละคนย่อมไม่เท่ากัน ทั้งรายได้ ค่าใช้จ่าย เงินเก็บ รวมถึงสินทรัพย์ที่ได้รับจากครอบครัว แต่เราสามารถคำนวณคร่าวๆ ได้โดยใช้อัตราการออมและผลตอบแทนจากการลงทุนที่คาดหวัง เช่น หากเราออมเงินเดือนละ 20,000 บาท และคาดหวังผลตอบแทนจากการลงทุนที่ 7% ต่อปี (ซึ่งเป็นผลตอบแทนคาดหวังที่ตลาดหุ้นปกติมักจะให้ได้) เป็นระยะเวลา 20 ปี เงินออมก็จะเพิ่มมาประมาณ 10.2 ล้านบาท ซึ่งก็ใกล้เคียงกับเป้าหมายเงินออมพอดี ถ้าเราต้องการไปถึงเป้าหมายให้เร็วขึ้น อาจเพิ่มจำนวนเงินออมต่อเดือนเป็น 30,000 บาท หรือเพิ่มผลตอบแทนจากการลงทุนเป็น 8% ต่อปี ซึ่งอาจช่วยให้เราไปถึงเป้าหมายได้ในเวลาประมาณ 15 ปี

ข้อมูลนักลงทุน ณ 31 ตุลาคม 2567

จำนวนนักลงทุน	451 ท่าน
จำนวนผู้วางแผนลงทุน DCA	68 ท่าน (15.1%)

กำหนดการ DCA รอบเดือนพฤศจิกายน 2567

วันที่หักบัญชี/ส่งชื่อหน่วยลงทุน 25 พ.ย. 67

หมายเหตุ - ปัจจุบันนักลงทุนสามารถกำหนดแผนการลงทุน DCA โดยเลือกหักเงินในบัญชีธนาคาร ตามวันที่และความถี่ในการลงทุนที่ต้องการได้ เมื่อใช้บริการผ่านแอปพลิเคชัน Streaming Fund+ หรือติดต่อ Customer Service Ins. 02-081-0525

หมายเหตุ

• ข้อมูล บทความ บทวิเคราะห์และการคาดหมาย รวมทั้งการแสดงความเห็นทั้งหลายที่ปรากฏอยู่ในเอกสารนี้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลซึ่งพิจารณาแล้วเห็นว่าน่าเชื่อถือ แต่ทั้งนี้ไม่อาจรับรองความถูกต้อง ความสมบูรณ์แท้จริงของข้อมูลดังกล่าว และอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามความเหมาะสมโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งล่วงหน้า ทั้งนี้ กองทุน และ/หรือ บลจ.ชาวาคามิ(ประเทศไทย) จำกัด ("บริษัทจัดการ") ไม่มีภาระผูกพันทางกฎหมายใดๆ ในการปฏิบัติตามข้อมูล บทความ บทวิเคราะห์และการคาดหมาย รวมทั้งการแสดงความเห็นใดๆที่ปรากฏอยู่ในเอกสารนี้
• เอกสารนี้วัตถุประสงค์ประสงค์เพื่อให้ข้อมูลแก่ผู้ใช้และผู้ดูแลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทเท่านั้น การนำไปใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้ใช้ ไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำหรือคำชี้ชวนให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด บริษัทจัดการไม่ต้องรับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้เนื้อหาหรือข้อมูลจากเอกสารนี้
• กองทุนรวมนี้มีลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยงและศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนฯ ในกองทุนรวม SSF ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ผู้ลงทุนจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีหากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุนตามที่กรมสรรพากรกำหนด ศึกษาหนังสือชี้ชวนและผู้ถือการลงทุน ข้อมูลการลงทุน ได้ที่ บลจ.ชาวาคามิ (ประเทศไทย) Ins. 02-081-0525 ถึง 26 หรือเว็บไซต์ www.sawakami.co.th



ในส่วนของผลตอบแทนจากการลงทุน บางคนอาจตั้งเป้าผลตอบแทนที่สูง เช่น 15% ต่อปี ซึ่งเป็นผลตอบแทนที่อาจทำได้ในบางช่วงเวลาของตลาดหุ้นในบางประเทศ แต่ผลตอบแทนระดับนี้จะต้องพิจารณาจากปัจจัยต่างๆ เช่น เราเริ่มต้นลงทุนในตอนที่ราคาหุ้นของประเทศนั้นตกลงหรือเปล่า (โดยปกติ ถ้าเริ่มต้นลงทุนหลังวิกฤตตอนที่ตลาดหุ้นตกหนักๆ เช่น หลังวิกฤตโควิด ก็จะได้ผลตอบแทนที่ดีกว่า) รวมถึงเงินเพื่อ ในประเทศที่มีเงินเฟ้อสูง ผลตอบแทนจากตลาดหุ้นควรจะสูงขึ้นเช่นกันเพื่อชดเชยค่าครองชีพที่สูงขึ้น แต่ในประเทศไทยที่คาดว่าจะมีเงินเฟ้อต่ำ การตั้งเป้าผลตอบแทนจากการลงทุนที่ประมาณ 7-9% ต่อปี เป็นระดับที่มีโอกาสถึงเป้าหมายได้ตามแผนที่วางไว้

เพื่อไม่ให้มองโลกในแง่ดีเกินไป และ ถ้าผลตอบแทนจริงทำได้ดีกว่าก็ย่อมเป็นเรื่องดียิ่งขึ้น

ข้อเท็จจริงอย่างหนึ่งของคนส่วนใหญ่ คือ ตอนที่เราอายุน้อยๆ เรามักจะมีเงินรายได้น้อย และ เงินที่ออมได้ก็จะน้อย แต่ระยะเวลาออมจะมีอย่างยาวนาน แต่ตอนที่เราอายุมากขึ้น เราจะมีเงินรายได้ที่มากขึ้น และ เงินออมต่อเดือนก็จะมากขึ้น แต่ระยะเวลาออมมักจะน้อยลง ดังนั้นจึงต้องเร่งสร้างเงินออมให้เร็วขึ้น ทั้งนี้ ที่ผมใช้คำว่าคนส่วนใหญ่ก็คือ ในโลกยุคปัจจุบันเราก็เห็นคนที่ประสบความสำเร็จตั้งแต่อายุน้อยกันเป็นจำนวนมาก แต่โดยรวมๆ แล้ว ไม่ว่าจะมียาได้เท่าไร การเริ่มออมเงินเร็วกว่าก็ย่อมดีกว่าเสมอ

โดยสรุป หลายๆ คนเข้าใจว่าการลงทุนต้องเป็นเรื่องไกลตัว หรือ จะต้องใช้เครื่องมือที่ซับซ้อน แต่ในความเป็นจริงแล้วรากฐานทั้งหมดของการลงทุน หรือการวางแผนทางการเงิน เพื่อให้ถึงจุดที่เงินออมเพียงพอต่อค่าใช้จ่ายนั้นเป็นเรื่องที่เกี่ยวข้องกับคนทุกคน และ การเริ่มต้นลงทุนเพื่อเป็นหลักประกันให้ชีวิตก็ยังเป็นสิ่งที่คุณควรทำนั้นเองครับ



ตารางกิจกรรม

เสาร์
23
พ.ย.

สัมมนา Online “ก้าวแรกสู่การลงทุนกับชาวาคามิ”

เวลา 10.00 - 11.00 น.

Speaker:

- วัชสวลา ชิตวัฒนวงศ์ AFPT™
- พลวิชญ์ จิงสวัสดิ์

หัวข้อโดยสังเขป

- ทำไมถึงควรเริ่มลงทุน?
- ความต่างของชาวาคามิที่ไม่เหมือนใคร
- แนวคิดการลงทุนระยะยาวของชาวาคามิ



สัมมนาผ่านช่องทาง
MS Team

ภาษาไทย



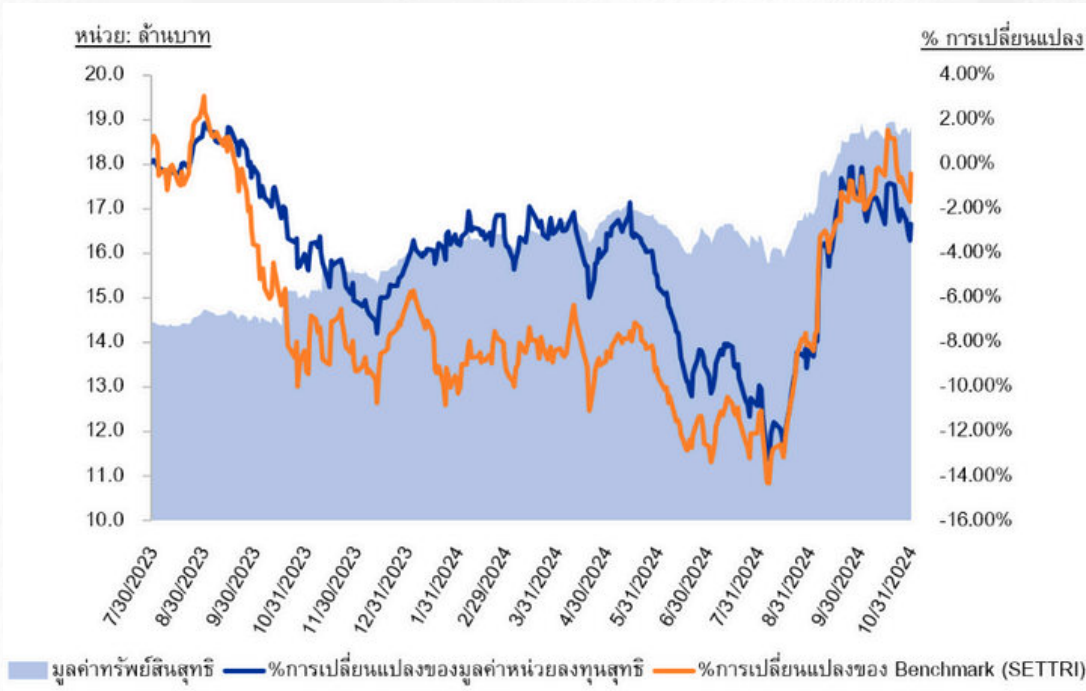
ลงทะเบียน
เข้าฟังสัมมนา

หมายเหตุ

• ข้อมูล บทความ บทวิเคราะห์และการคาดหมาย รวมทั้งการแสดงความเห็นทั้งหลายที่ปรากฏอยู่ในเอกสารนี้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลซึ่งพิจารณาแล้วเห็นว่าน่าเชื่อถือ แต่ทั้งนี้ไม่อาจรับรองความถูกต้อง ความสมบูรณ์แห่งหรือของข้อมูลดังกล่าว และอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามความเหมาะสมโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งล่วงหน้า ทั้งนี้ กองทุน และ/หรือ บลจ.ชาวาคามิ(ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการ”) ไม่มีภาระผูกพันทางกฎหมายใดๆ ในการปฏิบัติตามข้อมูล บทความ บทวิเคราะห์และการคาดหมาย รวมทั้งการแสดงความเห็นใดๆที่ปรากฏอยู่ในเอกสารนี้
ทั้งนี้ เอกสารนี้วัตถุประสงค์เพื่อให้ข้อมูลแก่ผู้ใช้และผู้เกี่ยวข้องกับผู้ให้บริการเท่านั้น การนำไปใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้ใช้ ไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำหรือคำชี้ชวนให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด บริษัทจัดการไม่ต้องรับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้เนื้อหาหรือข้อมูลจากเอกสารนี้
• กองทุนรวมนี้มีลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยงและศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนฯ ในกองทุนรวม SSF ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ผู้ลงทุนจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีหากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุนตามที่กรมสรรพากรกำหนด ศึกษาหนังสือชี้ชวนและผู้มีผลการลงทุน ข้อมูลการลงทุน ได้ที่ บลจ.ชาวาคามิ (ประเทศไทย) โทร. 02-081-0525 ถึง 26 หรือเว็บไซต์ www.sawakami.co.th



ข้อมูลกองทุนรวมผสมชาวาคามิ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2567



**หน่วยลงทุนชนิด
สะสมมูลค่า (SW-A)**

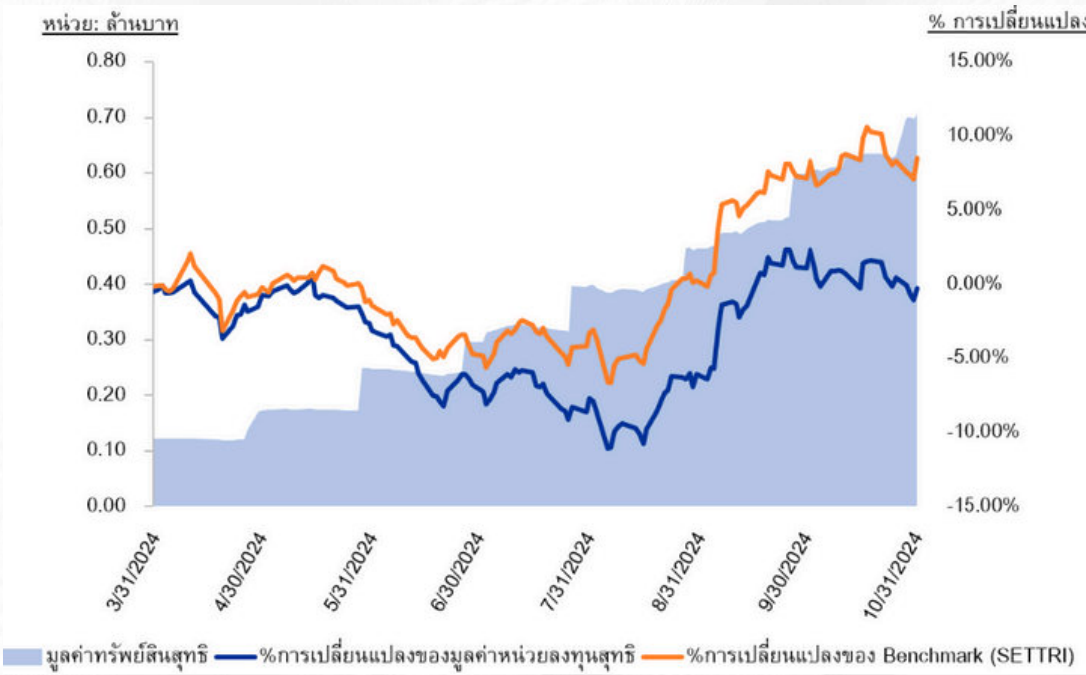
มูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิ 9.7305 บาท

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 18,835,058.40 บาท

QR Code

SW-A

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ (Fund Fact Sheet) ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2567



**หน่วยลงทุนชนิด
เพื่อการออม (SW-SSF)**

มูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิ 9.7308 บาท

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 706,324.56 บาท

QR Code

SW-SSF

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ (Fund Fact Sheet) ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2567

หมายเหตุ

- ข้อมูล บทความ บทวิเคราะห์และการคาดหมาย รวมทั้งการแสดงความเห็นทั้งหลายที่ปรากฏอยู่ในเอกสารนี้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลซึ่งพิจารณาแล้วเห็นว่าน่าเชื่อถือ แต่ทั้งนี้ไม่อาจรับรองความถูกต้อง ความสมบูรณ์แท้จริงของข้อมูลดังกล่าว และอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามความเหมาะสมโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งล่วงหน้า ทั้งนี้ กองทุน และ/หรือ บล.ชาวาคามิ(ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการ”) ไม่มีการผูกพันทางกฎหมายใดๆ ในการปฏิบัติตามข้อมูล บทความ บทวิเคราะห์และการคาดหมาย รวมทั้งการแสดงความเห็นใดๆที่ปรากฏอยู่ในเอกสารนี้
- ทั้งนี้ เอกสารนี้วัตถุประสงค์เพื่อให้ข้อมูลแก่ผู้ใช้และบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทเท่านั้น การนำไปใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้ใช้ ไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำหรือคำชี้ชวนให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด บริษัทจัดการไม่ได้รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้เนื้อหาหรือข้อมูลจากเอกสารนี้
- กองทุนรวมนี้มีลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยงและศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนฯ ในกองทุนรวม SSF ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ผู้ลงทุนจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีหากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุนตามที่กรมสรรพากรกำหนด ศึกษาหนังสือชี้ชวนและผู้มีผลการลงทุน ข้อมูลการลงทุน ได้ที่ บล.ชาวาคามิ (ประเทศไทย) โทร. 02-081-0525 ถึง 26 หรือเว็บไซต์ www.sawakami.co.th



👑 สารจากกัปตันเรือ ถึงเพื่อนร่วมทางการลงทุนในกองทุนรวม โดย นายทาคาชิ คาวาคามิ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

“ดอกเบี้ยทบต้นเป็นสิ่งมหัศจรรย์ลำดับที่แปดของโลก คนที่เข้าใจ จะสามารถใช้ประโยชน์จากมัน คนที่ไม่เข้าใจ จะเสียประโยชน์จากมัน (Compound interest is the eighth wonder of the world. He who understands it, earns it...he who doesn't...pays it.)” คำกล่าวนี้เป็นของนักฟิสิกส์ผู้ยิ่งใหญ่อย่างอัลเบิร์ต ไอน์สไตน์ “ดอกเบี้ยทบต้น” เป็นวิธีการคำนวณดอกเบี้ยรูปแบบหนึ่งที่เกิดขึ้นในการกู้ยืมเงิน ในบทความนี้ เรามาลองทำความเข้าใจเกี่ยวกับดอกเบี้ยทบต้นแบบง่ายๆ กันนะครับ

ก่อนอื่น ครั้งนี้ผมจะขออธิบายวิธีการคำนวณดอกเบี้ย 2 วิธี ได้แก่ ดอกเบี้ยทบต้น (Compound Interest) ที่ได้เคยอธิบายไปแล้ว และ ดอกเบี้ยคงต้น (Simple Interest)

ในการคำนวณดอกเบี้ยคงต้น จะคิดดอกเบี้ยจากเงินต้นเสมอ ตัวอย่างเช่น หากคุณกู้ยืมเงิน 1,000,000 บาท ด้วยอัตราดอกเบี้ยคงต้น 1% ต่อปี เป็นเวลา 5 ปี ดอกเบี้ยในปีแรกจะเป็น 10,000 บาท และในปีต่อๆ ไปก็จะเป็น 10,000 บาทเช่นกัน ดังนั้น เมื่อคำนวณดอกเบี้ยคงต้นในระยะเวลา 5 ปี ดอกเบี้ยรวมทั้งหมดจะเท่ากับ 50,000 บาท

ในทางกลับกัน การคำนวณดอกเบี้ยทบต้น ปีแรกจะคำนวณดอกเบี้ยจากเงินต้นเท่านั้น แต่ปีที่ 2 และปีต่อๆ ไป จะคำนวณดอกเบี้ยจากเงินต้นที่รวมกับดอกเบี้ยที่ได้รับแล้ว หากมีการกู้ยืมเงิน 1,000,000 บาท ด้วยอัตราดอกเบี้ย 1% ต่อปี เป็นระยะเวลา 5 ปี เช่นเดียวกับตัวอย่างของดอกเบี้ยคงต้นด้านบน ดอกเบี้ยในปีแรกจะเท่ากับ 10,000 บาท เนื่องจากคำนวณจากเงินต้น 1,000,000 บาท ที่อัตราดอกเบี้ย 1%

ในปีที่ 2 จะคำนวณดอกเบี้ยจากเงินต้น 1,000,000 บาท บวกกับดอกเบี้ย 10,000 บาท รวมเป็น 1,010,000 บาท โดยคิดอัตราดอกเบี้ย 1% ทำให้ได้ดอกเบี้ย 10,100 บาท ในปีที่ 3 ดอกเบี้ยจะคำนวณจากยอดรวมของเงินต้นและดอกเบี้ยสะสม ทำให้ได้ดอกเบี้ย 10,201 บาท ในปีที่ 4 ได้ดอกเบี้ย 10,303 บาท และในปีที่ 5 ได้ดอกเบี้ย 10,406 บาท ดังนั้น ดอกเบี้ยรวมทั้งหมดในระยะเวลา 5 ปี เมื่อคำนวณแบบดอกเบี้ยทบต้น จะเท่ากับ 51,010 บาท

ดังนั้น ดอกเบี้ยคงต้นให้ผลตอบแทนที่คงที่เท่ากันทุกปี แต่ดอกเบี้ยทบต้นจะคำนวณจากดอกเบี้ยที่สะสมเข้าไปในเงินต้น ทำให้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นในลักษณะก้าวหน้า เมื่อใช้เงื่อนไขที่กล่าวมาข้างต้น ดอกเบี้ยทบต้นจะให้ผลตอบแทนมากกว่าดอกเบี้ยคงต้น 1,010 บาท แม้ว่าตัวอย่างนี้จะแสดงให้เห็นความแตกต่างไม่มากนัก แต่เมื่อจำนวนเงินต้นหรืออัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้น และระยะเวลายาวนานขึ้น พลังของดอกเบี้ยทบต้นจะยิ่งชัดเจน ไอน์สไตน์ถึงกับกล่าวว่า “ดอกเบี้ยทบต้นเป็นสิ่งมหัศจรรย์ลำดับที่แปดของโลก” เราขอแนะนำให้ลองคำนวณด้วยตนเอง โดยใส่เงินต้น อัตราดอกเบี้ย และระยะเวลาที่คุณสนใจ แล้วเปรียบเทียบผลลัพธ์ระหว่างดอกเบี้ยคงต้นและดอกเบี้ยทบต้น คุณจะทึ่งกับผลลัพธ์ที่ได้

ปกติผมมักแนะนำเสมอว่า “ในขณะที่เราทำงานของตนเองอย่างเต็มที่แล้ว เราก็ควรให้เงินทำงานแทนเราไปพร้อมๆ กันด้วย” และการใช้ประโยชน์จากดอกเบี้ยทบต้นเป็นวิธีที่ดีที่สุดในการให้เงินทำงานเพื่อคุณ อย่างไรก็ตาม ในความเป็นจริงนั้น



หมายเหตุ

• ข้อมูล บทความ บทวิเคราะห์และการคาดหมาย รวมทั้งการแสดงความคิดเห็นทั้งหลายที่ปรากฏอยู่ในเอกสารนี้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลซึ่งพิจารณาแล้วเห็นว่าน่าเชื่อถือ แต่ทั้งนี้ไม่อาจรับรองความถูกต้อง ความสมบูรณ์แก่เรื่องข้อมูลดังกล่าว และอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามความเหมาะสมโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งล่วงหน้า ทั้งนี้ กองทุน และ/หรือ บลจ.ชาวาคามิ(ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการ”) ไม่มีการผูกพันทางกฎหมายใดๆ ในการปฏิบัติตามข้อมูล บทความ บทวิเคราะห์และการคาดหมาย รวมทั้งการแสดงความคิดเห็นใดๆ ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารนี้
 ทั้งนี้ เอกสารนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อให้ข้อมูลแก่ผู้ใช้และผู้ดูแลเกี่ยวกับบริษัทเท่านั้น การนำไปใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้ใช้ ไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำหรือคำชี้ชวนให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด บริษัทจัดการไม่ต้องรับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้เนื้อหาหรือข้อมูลจากเอกสารนี้
 • กองทุนรวมนี้มีลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยงและศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนฯ ในกองทุนรวม SSF ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ผู้ลงทุนจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีหากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุนตามที่กรมสรรพากรกำหนด ศึกษาหนังสือชี้ชวนและผู้มีผลการลงทุน ข้อมูลการลงทุน ได้ที่ บลจ.ชาวาคามิ (ประเทศไทย) โทร. 02-081-0525 ถึง 26 หรือเว็บไซต์ www.sawakami.co.th



ดอกเบี๋ยทบต้นเป็นวิธีการคำนวณดอกเบี๋ยในการกู้ยืมเงิน และไม่ได้ใช้กับเรื่องของการลงทุนโดยตรง แต่กระนั้นเราสามารถยืมแนวคิดของดอกเบี๋ยทบต้นมาประยุกต์ใช้กับเรื่องของการลงทุนได้ ดังนั้น ในบทความนี้เราจะมาดูกันว่าเราสามารถนำแนวคิดของดอกเบี๋ยทบต้นมาใช้ในการลงทุนได้อย่างไร

เมื่อทำการลงทุน เรามักจะคาดหวังผลตอบแทน ซึ่งผลตอบแทนมีสองประเภทหลักๆ คือ กำไรจากการขายสินทรัพย์ (Capital Gain) ซึ่งหมายถึงกำไรที่ได้จากการขายสินทรัพย์ที่ถือครองอยู่ ยกตัวอย่างเช่น หากคุณซื้อสินทรัพย์ด้วยราคา 10,000 บาท และราคาสินทรัพย์นั้นเพิ่มขึ้นเป็น 12,000 บาท เมื่อขายออกไปจะได้กำไร 2,000 บาท กำไรนี้เรียกว่า กำไรจากการขายสินทรัพย์ (Capital Gain) ผลตอบแทนอีกประเภทหนึ่งคือ กำไรจากการถือครองสินทรัพย์ (Income Gain) ซึ่งหมายถึงผลประโยชน์ที่ได้จากการถือครองสินทรัพย์อย่างต่อเนื่อง เช่น หากคุณถือหุ้นไว้และได้รับเงินปันผล หรือการถือครองอสังหาริมทรัพย์และให้เช่าเพื่อรับค่าเช่า รายได้เหล่านี้จะเรียกว่า กำไรจากการถือครองสินทรัพย์ (Income Gain)

และสิ่งที่ผมอยากเน้นในครั้งนี่คือ กำไรจากการถือครองสินทรัพย์ (Income Gain) ตัวอย่างเช่น กองทุนที่มีนโยบายจ่ายปันผล ซึ่งหมายถึงการที่ผู้ถือหน่วยลงทุนในกองทุนจะได้รับเงินตามสัดส่วนในช่วงเวลาที่กำหนด กองทุนที่มีนโยบายจ่ายปันผลรายเดือนได้รับความนิยมในประเทศญี่ปุ่นเป็นอย่างมาก เพราะผู้ลงทุนจะได้รับเงินปันผลคล้ายกับเงินค่าขนมทุกๆ เดือน อย่างไรก็ตาม ขอให้คุณนึกถึงแนวคิดของดอกเบี๋ยทบต้น จุดแข็งของดอกเบี๋ยทบต้นคือการนำผลตอบแทนจากการลงทุนไปลงทุนซ้ำ ทำให้เกิดความแตกต่างอย่างมากกับดอกเบี๋ยคงต้นที่ให้ผลตอบแทนจากเงินต้นเดิมเท่านั้น หากต้องการเพิ่มประสิทธิภาพสูงสุดในการลงทุน การใช้แนวคิดของดอกเบี๋ยทบต้นคือสิ่งสำคัญ ซึ่งหมายถึงการไม่นำเงินปันผลออกมาใช้ แต่ควรนำผลตอบแทนหรือเงินปันผลที่ได้รับไปลงทุนซ้ำแทน การถอนเงินปันผลออกมาใช้จะทำให้ประสิทธิภาพการลงทุนถูกจำกัดอยู่ที่เงินต้นคล้ายกับหลักคิดของดอกเบี๋ยคงต้น ดังนั้น ควรเลือกที่จะไม่ถอนเงินปันผลและนำไปลงทุนซ้ำเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดในการลงทุน

หากคุณถอนเงินปันผลออกมา นอกจากขนาดก้อนเงินในการลงทุนจะหดเล็กลงและทำให้ประสิทธิภาพการลงทุนลดลงแล้ว อีกทั้งยังทำให้เกิดภาวะทางภาษีเพิ่มเติมอีกด้วย ดังนั้น เราขอแนะนำว่า หากเงินที่ใช้ลงทุนไม่ได้มีความจำเป็นต้องใช้จ่ายอย่างเร่งด่วน ควรนำทั้งเงินต้นและผลตอบแทนไปลงทุนอย่างต่อเนื่อง เพื่อใช้ประโยชน์ของดอกเบี๋ยทบต้น

ด้วยเหตุนี้ เราจึงออกแบบกองทุนของเราโดยให้เงินปันผลที่เกิดจากหุ้นในพอร์ตการลงทุนถูกนำไปลงทุนซ้ำทั้งหมด และไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผลออกมาให้ผู้ถือกองทุน เราหวังว่าคำอธิบายนี้จะช่วยให้คุณเข้าใจถึงแนวคิดของการลงทุนซ้ำและการใช้ประโยชน์จากดอกเบี๋ยทบต้นได้มากยิ่งขึ้น เนื่องจากมีการสอบถามเกี่ยวกับประเด็นนี้อยู่บ่อยครั้ง ผมจึงอยากใช้โอกาสนี้อธิบายเพิ่มเติมในบทความครั้งนี้ รวมถึงเน้นย้ำถึงความหมายของการ “นำไปลงทุนซ้ำ” ซึ่งเป็นการนำแนวคิดของดอกเบี๋ยทบต้นมาใช้ในการลงทุน

สุดท้ายนี้ ผมขอย้อนกลับไปอ้างอิงคำพูดของไอน์สไตน์ที่กล่าวไว้ในตอนต้นว่า “ดอกเบี๋ยทบต้นเป็นสิ่งมหัศจรรย์ลำดับที่แปดของโลก คนที่เข้าใจ จะสามารถใช้ประโยชน์จากมัน คนที่ไม่เข้าใจ จะเสียประโยชน์จากมัน” ตลอดบทความนี้เราได้พูดถึงเรื่อง “ผู้คนที่เข้าใจสามารถใช้ประโยชน์จากมัน” แต่ในส่วนของ “คนที่ไม่เข้าใจ จะเสียประโยชน์จากมัน” นั้นมีความหมายสำคัญอย่างมาก ดอกเบี๋ยทบต้นให้ผลตอบแทนมหาศาลเมื่อใช้ในการหาผลกำไร และในทางกลับกันก็ส่งผลมหาศาลเช่นกันเมื่อเป็นการกู้ยืมเงินที่จะต้องจ่ายดอกเบี๋ย ดังนั้น ผมหวังให้ทุกท่านได้ใช้ดอกเบี๋ยทบต้นในทางที่ให้คุณอยู่ในฝ่ายที่หาผลกำไรจากมันได้ และระมัดระวังไม่ให้กลายเป็นฝ่ายที่ต้องจ่ายดอกเบี๋ยแทนนะครับ

หมายเหตุ

• ข้อมูล บทความ บทวิเคราะห์และการคาดหมาย รวมทั้งการแสดงความเห็นทั้งหลายที่ปรากฏอยู่ในเอกสารนี้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลซึ่งพิจารณาแล้วเห็นว่าน่าเชื่อถือ แต่ทั้งนี้ไม่อาจรับรองความถูกต้อง ความสมบูรณ์แท้จริงของข้อมูลดังกล่าว และอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามความเหมาะสมโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งล่วงหน้า ทั้งนี้ กองทุน และ/หรือ บลจ.ชาวาคามิ(ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการ”) ไม่มีการผูกพันทางกฎหมายใดๆ ในการปฏิบัติตามข้อมูล บทความ บทวิเคราะห์และการคาดหมาย รวมทั้งการแสดงความเห็นใดๆที่ปรากฏอยู่ในเอกสารนี้

ทั้งนี้ เอกสารนี้วัตถุประสงค์เพื่อให้ข้อมูลแก่ผู้ใช้และบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทเท่านั้น การนำไปใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้ใช้ ไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำหรือคำชี้ชวนให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด บริษัทจัดการไม่ต้องรับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้เนื้อหาหรือข้อมูลจากเอกสารนี้

• กองทุนรวมนี้มีลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยงและศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนฯ ในกองทุนรวม SSF ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ผู้ลงทุนจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีหากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุนตามที่กรมสรรพากรกำหนด ศึกษาหนังสือชี้ชวนและผู้ถือการลงทุน ข้อมูลการลงทุน ได้ที่ บลจ.ชาวาคามิ (ประเทศไทย) โทร. 02-081-0525 ถึง 26 หรือเว็บไซต์ www.sawakami.co.th

SAWAKAMI REPORT



さわかみミックスファンド月次レポート
2024年10月

www.sawakami.co.th

航海日誌

運用調査部長 兼 ファンドマネジャー

経済的自由

多くの人の経済的な目標は「経済的自由」、言い換えると働かなくても生活できるだけの十分な貯蓄や方法を持つことだと思います。しかしながら、経済的に自立している人が必ずしも仕事を辞めなければならないという意味ではありません。これは多くの人の場合、仕事自体が人生の意義であり続けるためです。ただし、妊娠中の方や家族の世話をする方、また退職を迎えた方など、仕事に意義を感じ、仕事をし続けたいと思っても、仕事をし続けることが難しい状況に陥ることもあります。要するに、経済的自由を達成することは仕事を辞めることではなく、仕事を続けるかどうかを選べる選択肢が増えるということです。

さて、経済的自由を実現するためには、まず必要な資産額を試算することが欠かせません。例えば、月々の生活費が約40,000バーツと仮定すると、年間で約480,000バーツが必要です。この金額を基に必要な資産額を試算すると、一般的には生活費の20年分に相当する960万バーツの貯蓄が目安となります。

次に、経済的自由を達成する方法として、収入や支出、貯蓄、家族からの遺産など、個々の状況によりスタート地点は異なりますが、計画的な積立を続けることで達成が可能になります。例えば、毎月20,000バーツを貯蓄し、年間7%の複利で運用した場合、20年で約1,020万バーツに達し、目標

ファンド情報

2024年10月31日現在

顧客数 451名 (直近1ヶ月+120名)

定期定額購入 契約数 68件 (全体比15.1%)

定期定額購入サービス スケジュール

受付締切日 2024年11月22日 (金)

引落日・買付日 2024年12月25日 (水)

「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 (02-081-0525) 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。

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



額を達成できます。もしそれより短期間で達成したい場合、貯蓄額を増やすか、あるいは運用リターンを引き上げる方法もあります。この二つの要因のうち、運用リターンは重要です。特定の国や時期に15%のリターンを達成することは条件（例えば、経済危機後に投資はじめることなど）により可能ですが、もう少し現実的で安定したリターンを目標にするのであれば、年間7~9%のリターンが妥当な目標となります。とりわけこの目標は、インフレ率が比較的低い国に適しています。（計算シートがありますので、ご関心のある方は弊社カスタマーサービスにお尋ねください）

多くの人は若い時期に収入が少なく、貯蓄も少ないものの、運用期間の余裕はあります。一方、年を重ね収入が増えれば貯蓄額も増やせますが、運用期間は短くなります。つまり若い方はできるだけ早いうちから積立を始めることが効果的である理由はここにあります。最後に結論として、投資や資産形成は難しいものだと思われがちですが、多くの人の目標である経済的自由を得るためには、これらが重要なステップとなるのです。

活動スケジュール

11.23
(土)

オンラインセミナー 10.00~11.00 「さわかみと共に投資を始める」

Speaker

- チットワッタナウォン ワチャラポン AFPT™
- ジュンサワット ポラウィット

セミナー内容

- なぜ投資を始めるべきなのか？
- さわかみの特徴
- 長期投資の考え方



アプリケーションは
MS Teamを利用します。

タイ語



セミナー参加の
お申込み

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。

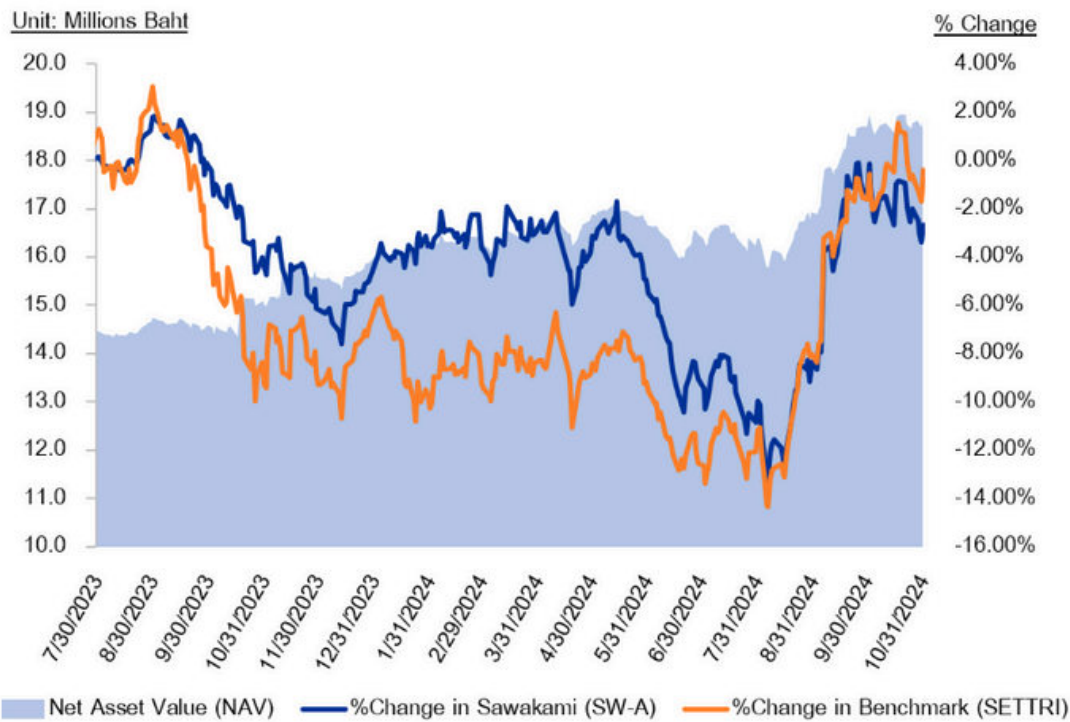
さらに、このテキスト/記事は、ユーザーおよび会社に関連する個人に情報を提供することを意図しています。この情報の使用はユーザーの裁量に委ねられ、有価証券を購入または売却するための提供または勧誘とは見なされません。投資信託会社は、この文書のコンテンツまたは情報の使用から直接的または結果的に生じる損害について責任を負いません。

・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



ファンドの情報 2024年10月31日現在



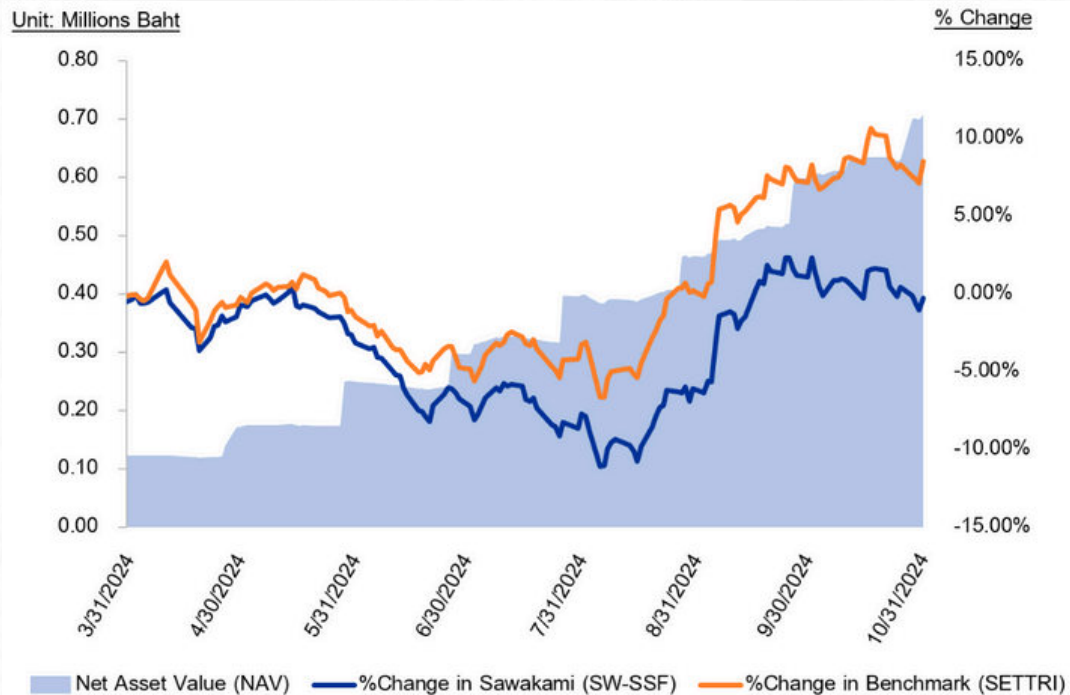
ユニットタイプ: SW-A

基準価額 9.7305 THB

純資産総額 18,835,058.40 THB



◀ SW-A
2024年10月31日現在
Fund Fact Sheet



ユニットタイプ: SW-SSF

基準価額 9.7308 THB

純資産総額 706,324.56 THB



◀ SW-SSF
2024年10月31日現在
Fund Fact Sheet

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



船長よりファンド仲間の皆様へ

代表取締役社長 川上 隆

「複利は人類最大の発明だ。知っている人は複利で稼ぎ、知らない人は利息を払う。」これはかの有名な物理学者アルベルト・アインシュタインの言葉です。「複利」とはお金の貸し借りの際に発生する利息計算方法の一つですが、ここで簡単に複利についてさらってみましょう。

その前に、利息の計算方法は二通りの方法があり、一つは既にふれた複利。これに相對する方法として単利があります。



単利計算では、常に当初元本に対して利息計算を行います。仮に年利1パーセントの金利で100万バーツの貸借が5年間行われた場合、1年目の利息は100万バーツに対して1パーセントの利息が付くため10,000バーツ。2年目以降も同様に毎年10,000バーツの利息が発生します。つまり、単利計算した場合の5年間の利息合計は5万バーツとなります。

一方、複利計算の場合、1年目は当初元本に対して金利計算を行います。2年目以降は元本+利息に対して金利計算を行います。単利同様年利1パーセントの金利で100万バーツの貸借が5年間行われた場合、1年目の利息は100万バーツに対して1パーセントの利息が付くため10,000バーツ。2年目は元本100万バーツ+利息分の10,000バーツを加えた101万バーツに対して1パーセントで計算しますので10,100バーツ。3年目以降も同様に元本+利息分に対する1パーセントを利息として計算するため、3年目は10,201バーツ。4年目10,303バーツ、5年目は10,406バーツの利息が発生します。つまり、5年間の利息合計は5万1,010バーツとなります。

このように単利計算は常に一定の利息しか発生しませんが、複利計算では発生した利息分が常に上乗せされて利息計算されるため、利息は指数関数的に増えていきます。従って、上記の条件で金銭貸借された場合、複利計算の方が単利計算より1,010バーツ多く利息が発生することになるわけです。例ではさほど差異がないように見えますが、元本や利率が大きく、期間が長くなればなるほど、その力は発揮されるためアインシュタインをして「人類最大の発明」と言わしめたわけですね。皆さんも是非ご自身で想定する元本、利率、期間を当てはめ、単利と複利で比較してみてください。きっとその効果に驚くはずですよ。

さて、私どもは常々「自分も一生懸命に働くと同時に、お金にも働いてもらおう」とお伝えして

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



いますが、お金に最大限働いてもらうためにこの複利を応用しない手はありません。しかし残念ながら厳密に言うと、複利は金銭貸借における利息計算方法ですから、債券の世界では存在しますが、その他の投資対象で複利計算は行われません。とは言え、複利の考え方を投資に用いることはできますので、今回は投資に複利の概念を持ち込んでみましょう。

投資を行う際には必ずリターンを期待しますが、リターンには二つの種類があります。一つはキャピタルゲインで、これは保有している投資資産の売却による益を指します。例えば、10,000パーツで購入したものが、12,000パーツに値上がりしたとします。その際に売却すると2,000パーツの利益が発生しますが、この利益のことをキャピタルゲインと言います。もう一つのリターンはインカムゲインです。これは資産を保有し続けることによる益のことを指します。例えば、株式を保有し続けることで配当金を得ることができ、不動産を保有し賃貸に出すことで、家賃収入を得ることができますが、このような利益のことをインカムゲインと言います。

そして今回注目して頂きたいのは、インカムゲインの方です。例えば、ファンドにも分配金というものがあります。これはファンドを保有し続けることで、一定期間ごとにある比率で金銭の払い出しが受けられるものです。日本では毎月分配型と言って、ファンドを保有している期間、毎月お小遣いのように分配金が振り込まれるため大変人気を博しました。ただ、ここで複利の概念を思い出して下さい。複利の強みは投資による収益を再投資することで、常に元本のみから得られる利息を受け取り続ける単利と大きな差がつくことは既に述べました。投資でもその効果を最大化するため複利の概念を用いるとすれば、分配金として投資益を毎回払い出しすることで、単利と同じく投資効果をほぼ元本に限定してしまうのではなく、分配金の払い出しをせず再投資をするべきです。一旦払い出しを受けてしまえば、投資対象自体が縮小してしまい投資効果を毀損するだけでなく、払い出しを受けることで納税義務まで発生してしまいます。従って皆さんも投資をする際には、差し迫った用途がある資金でない限り、元本はもちろんリターンも投資し続けることで、複利と同じ効果を利用するよう強くお勧めします。

当ファンドでは、このような理由からポートフォリオに組み入れられた株式から発生する配当金はすべて再投資するよう設計されていますし、当ファンドから分配金の払い出しはしておりません。この件については度々質問されるため、この場で説明しておくとともに、改めて複利の概念を投資に取り入れた「再投資」についての意味を皆さまにお伝えしたいと思い、今回レポートしてみました。

最後に冒頭でご紹介した「複利は人類最大の発明だ。知っている人は複利で稼ぎ、知らない人は利息を払う。」というアインシュタインの言葉を再度思い出して下さい。これまで「知っている人は複利で稼ぎ、」という点についてお話してきましたが、「知らない人は利息を払う。」という部分。これは非常に大きい意味を持ちます。複利は稼ぐ時に大きな効果をもたらしますが、支払う時にも同様に大きな効果をもたらします。皆さまは複利を利用して稼ぐ側になり、くれぐれも支払う側にならないよう心掛けて下さい。

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