

Investment Strategy

22 June 2023

This does not constitute an offer or a solicitation of an offer to market, buy or sell securities, commodities and/or any other financial instruments or products or constitute a solicitation on behalf of any of the investment managers, their affiliates, products or strategies the information of which may be contained herein. Such an offer may be made only by delivery of separate confidential offering documents to accredited investors, professional investors or other qualified institutional investors pursuant to the applicable private placement provisions in each jurisdiction. The contents and information contained herein have not been endorsed nor is it intended that they will be endorsed by the SEC, any State securities administrator and/or any other regulatory authorities.

C1 - Public



การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูล และทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน

- เอกสารนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ทั่วไป โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่มีความน่าเชื่อถือ เพื่อให้เป็นข้อมูลที่ถูกต้อง อย่างไรก็ตามเอฟดับบลิวดีมีอาจรับรองความถูกต้องครบถ้วน ความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมดในเอกสารนี้ได้ ดังนั้น หากผู้ลงทุนจะใช้ข้อมูลที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้เพื่อการดำเนินการอย่างใดอย่างหนึ่ง ผู้ลงทุนควรใช้ข้อมูลด้วยความรอบคอบ หรือใช้ข้อมูลจากแหล่งอื่นประกอบการพิจารณาด้วย
- การลงทุนในหน่วยลงทุนมิใช่การฝากเงิน มิได้รับประกันผลตอบแทน และมีความเสี่ยงของการลงทุน มูลค่าของหน่วยลงทุนมีความผันผวนของราคา ซึ่งอาจทำให้มูลค่าของหน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้
- ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกก็ได้ และอาจไม่ได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนภายในระยะเวลาที่กำหนด หรืออาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ตามที่ได้มีคำสั่งไว้
- ผลการดำเนินงานในอดีตหรือผลการเปรียบเทียบที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน และการคาดการณ์เศรษฐกิจ หลักทรัพย์ หรือแนวโน้มทางเศรษฐกิจ มิได้เป็นสิ่งบ่งชี้หรือยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- ผู้ลงทุนควรพิจารณาถึงความเหมาะสมในการลงทุน โดยคำนึงถึงวัตถุประสงค์ในการลงทุน สถานะทางการเงิน และความสามารถในการรับความเสี่ยงของตน การลงทุนในผลิตภัณฑ์ที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนตัดสินใจลงทุน
- กองทุนรวมทั้งลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก หรืออาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนได้ กองทุนที่มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน อาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
- กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) หรือไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated bond) ผู้ลงทุนจึงอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
- พอร์ตการลงทุนแนะนำเป็นเพียงรูปแบบการลงทุนเพื่อให้ผู้สนใจลงทุนใช้ประกอบการพิจารณาเท่านั้น ผู้สนใจลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจก่อนตัดสินใจซื้อหน่วยลงทุน และทำความเข้าใจลักษณะของกองทุน นโยบายกองทุน เงื่อนไขผลตอบแทน ผลการดำเนินงาน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน เมื่อลงทุนตามพอร์ตการลงทุนแนะนำ อาจมีการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของมูลค่าสินทรัพย์ทำให้สัดส่วนการลงทุนจริงไม่ตรงกับสัดส่วนของพอร์ตการลงทุนแนะนำไว้เดิม ผู้ลงทุนควรพิจารณาการซื้อหรือขายเพื่อให้คงสัดส่วนสินทรัพย์ตามพอร์ตการลงทุนแนะนำเดิม พอร์ตการลงทุนแนะนำนี้มิได้รับประกันผลตอบแทน และผู้ลงทุนมีโอกาสรับผลตอบแทนที่สูงกว่าหรือต่ำกว่าผลตอบแทนที่คาดหวัง ขึ้นอยู่กับผลตอบแทนของแต่ละสินทรัพย์ที่เกิดขึ้นจริงในแต่ละปี และระยะเวลาลงทุนที่เหมาะสม
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษี เอฟดับบลิวดีไม่ได้ให้คำแนะนำด้านกฎหมาย และ/หรือ ภาษี และไม่รับผิดชอบต่อการให้คำแนะนำผู้ลงทุนที่เกี่ยวกับกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรม
- กองทุนรวมเป็นนิติบุคคลแยกต่างหากจากบริษัทประกันชีวิตและบริษัทจัดการ ดังนั้นบริษัทประกันชีวิตและบริษัทจัดการจึงไม่มีภาระผูกพันในการชดเชยผลขาดทุนของกองทุนรวม และจะไม่สามารถนำทรัพย์สินของกองทุนรวมไปใช้ประโยชน์เพื่อการชำระหนี้ของตนเอง
- ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมไม่ได้ขึ้นอยู่กับสถานะทางการเงินหรือผลการดำเนินงานของบริษัทประกันชีวิตและบริษัทจัดการ
- เอฟดับบลิวดีและผู้บริหาร รวมถึงพนักงานเจ้าหน้าที่ของเอฟดับบลิวดี ขอสงวนสิทธิ์ในการแก้ไข ปรับปรุง หรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลใด ๆ โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า และจะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายทุกกรณีที่เกิดจากการดำเนินการหรือไม่ดำเนินการใด ๆ ของบุคคลใดซึ่งใช้ข้อมูลในเอกสารนี้

1H2023 Portfolio recommendation

ผลตอบแทนสะสมของแผนการลงทุนคำนวณจากผลตอบแทนถ่วงน้ำหนักของตัวอย่าง
 ผลิตภัณฑการลงทุนที่แนะนำในแผนเชิงยุทธศาสตร์ (Strategic) หรือเชิงกลยุทธ์ (Tactical)
 และผลตอบแทนทั้งหมดที่แสดงไว้ยังไม่ได้รวมค่าธรรมเนียมการซื้อขายผลิตภัณฑการลงทุน
 ที่จะเกิดขึ้นจากการปรับเปลี่ยนผลิตภัณฑในพอร์ตการลงทุน แต่ในกรณีของกองทุนรวม ได้
 รวมค่าธรรมเนียมที่หักจาก NAV ของกองทุนรวมโดยตรงแล้ว เช่น ค่าธรรมเนียมการบริหาร
 จัดการ การลงทุนไม่รับประกันผลตอบแทน ผู้ลงทุนมีโอกาสในการขาดทุนเงินลงทุนให้
 ผลตอบแทนที่แสดง ณ ที่นี้ เป็นผลตอบแทนในอดีตจากช่วงเวลาที่ผ่านมา
 ผลตอบแทนในอดีตไม่ได้รับประกันว่า ผลตอบแทนเช่นเดียวกันนั้นจะเกิดขึ้นในอนาคต

SAA พอร์ตโฟลิโอ

Broad Asset Classes	Hedging	SAA Benchmarks	Broad SAA 1	Broad SAA 2	Broad SAA 3	Broad SAA 4	Broad SAA 5
Global Equity	H ¹	MSCI ACWI TR		10%	15%	32%	50%
Thai Equity		SET TR Index	5%	5%	15%	23%	25%
Thai Fixed Income		ThaiBMA Government Bond (1-3 yr) Return Index	45%	45%	35%	15%	5%
Global Fixed Income	H ¹	Bloomberg Barclays Global-Aggregate Index	40%	20%	15%	10%	5%
Real Estate	H ¹	FTSE EPRA Nareit Global REITs	5%	15%	15%	15%	15%
Commodities	H ¹	S&P GSCI Gold Index	5%	5%	5%	5%	
Total (%)			100%	100%	100%	100%	100%

FX Policy: U – Unhedged / H - Hedged

Actual 3-year statistics²

Returns (p.a.)	-1.6%	0.7%	2.2%	4.5%	6.4%
Std Deviation (p.a.)	4.8%	6.5%	7.9%	11.2%	13.8%
Reward to Risk (p.a.)	-0.3	0.1	0.3	0.4	0.5
Maximum Drawdown (p.a.)	12.0%	12.8%	13.1%	16.5%	19.6%
Value at Risk (5%) (p.m.) ³	2.5%	3.3%	3.6%	4.9%	6.0%

หมายเหตุ

1) ดัชนีมีสัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนร้อยละ 100 โดยปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน

2) ค่าสถิติผลตอบแทนและความเสี่ยงคำนวณจากผลตอบแทนรวมย้อนหลัง (Gross return) ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2566 ในสกุลเงินบาท โดยจะทำการ rebalance ทุก ๆ เดือน โดยอ้างอิงข้อมูลจาก Lipper

3) มูลค่าความเสี่ยง (Value at risk) เป็นมาตรวัดความเสี่ยงที่กำหนดให้ค่าความน่าจะเป็นที่ผลขาดทุนจะมีค่ามากกว่าจำนวนที่กำหนด ณ ช่วงเวลาหนึ่งเท่ากับร้อยละ 5 ตัวอย่างการตีความหมาย เช่น มูลค่าความเสี่ยงเท่ากับร้อยละ 3 หมายความว่า จากข้อมูลในอดีต พอร์ตการลงทุนขาดทุนมากกว่าร้อยละ -3 เป็นจำนวนทั้งหมดร้อยละ 5 จากช่วงเวลาสมมติฐาน

ผลตอบแทนสะสมของแผนการลงทุนคำนวณโดยการถ่วงน้ำหนักจากพอร์ตการลงทุน ซึ่งได้คำนึงถึงค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการที่หักจากกองทุนรวม โดยตรงแล้ว ทั้งนี้ผลตอบแทนที่แสดงนั้นเป็นผลตอบแทนในอดีตจากช่วงเวลาที่ผ่านมา และผลตอบแทนในอดีตไม่ได้รับประกันว่าผลตอบแทนเช่นเดียวกันนั้นจะเกิดขึ้นในอนาคต

เกณฑ์วัดผลตอบแทนของพอร์ตโฟลิโอแนะนำ

	Conservative	Moderate	Balanced	Growth	Aggressive
	1	2	3	4	5
เกณฑ์วัดผลตอบแทนของพอร์ตฯ (Benchmark) ¹	Broad SAA 1	Broad SAA 2	Broad SAA 3	Broad SAA 4	Broad SAA 5

หมายเหตุ

1) กำหนดให้ SAA พอร์ตโฟลิโอเป็นดัชนีชี้วัดแบบผสม เพื่อการเปรียบเทียบ และเกณฑ์วัดผลตอบแทนของพอร์ตโฟลิโอที่แนะนำ

ผลตอบแทนสะสมของแผนการลงทุนคำนวณจากผลตอบแทนถ่วงน้ำหนักของตัวอย่างผลิตภัณฑ์การลงทุนที่แนะนำในแผนเชิงยุทธศาสตร์ (Strategic) หรือเชิงกลยุทธ์ (Tactical) และผลตอบแทนทั้งหมดที่แสดงไว้ยังไม่ได้รวมค่าธรรมเนียมการซื้อขายผลิตภัณฑ์การลงทุนที่เกิดขึ้นจากการปรับเปลี่ยนผลิตภัณฑ์ในพอร์ตการลงทุน แต่ในกรณีของกองทุนรวม ได้รวมค่าธรรมเนียมที่หักจาก NAV ของกองทุนรวมโดยตรงแล้ว เช่น ค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการการลงทุนไม่รับประกันผลตอบแทน ผู้ลงทุนมีโอกาสในการขาดทุนเงินลงทุนให้ ผลตอบแทนที่แสดง ณ ที่นี้ เป็นผลตอบแทนในอดีตจากช่วงเวลาที่ผ่านมา ผลตอบแทนในอดีตไม่ได้รับประกันว่า ผลตอบแทนเช่นเดียวกันนั้นจะเกิดขึ้นในอนาคต

พอร์ตโฟลิโอแนะนำ

Broad Asset Classes	Funds	1	2	3	4	5
Global Equity	TMBGQG		5%	5%	7%	16%
	TMBAGLF		5%	5%	10%	10%
	KFGBRAND			5%	5%	10%
	SCBLEQA				5%	9%
	K-CHANGE-A(A)				5%	5%
Thai Equity	KSTAR-A(A)	5%	5%	15%	23%	25%
Thai Fixed Income	SCBFP	45%	45%	35%	15%	5%
Global Fixed Income	TMBGINCOME	40%	20%	15%	10%	5%
Real Estate	SCBPINA	5%	15%	15%	15%	15%
Commodities	TMBGOLDS	5%	5%	5%	5%	
Total (%)		100%	100%	100%	100%	100%

Actual 3-year statistics¹

Returns (p.a.)	0.7%	0.7%	1.4%	2.6%	3.2%
Std Deviation (p.a.)	3.4%	4.6%	5.9%	8.6%	10.7%
Reward to Risk (p.a.)	0.2	0.1	0.2	0.3	0.3
Maximum Drawdown (p.a.)	6.4%	8.6%	9.3%	13.0%	16.9%

หมายเหตุ

1) ค่าสถิติผลตอบแทนและความเสี่ยงคำนวณจากผลตอบแทนหักค่าใช้จ่ายย้อนหลัง (Net return) ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2566 ในสกุลเงินบาท โดยจะทำการ rebalance ทุก ๆ เดือน โดยอ้างอิงข้อมูลจาก Lipper ผลตอบแทนสะสมของแผนการลงทุนคำนวณโดยการถ่วงน้ำหนักจากพอร์ตการลงทุน ซึ่งได้คำนึงถึงค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการที่หักจากกองทุนรวมโดยตรงแล้ว ทั้งนี้ผลตอบแทนที่แสดงนั้นเป็นผลตอบแทนในอดีตจากช่วงเวลาที่เหมาะสม และผลตอบแทนในอดีตไม่ได้รับประกันว่าผลตอบแทนเช่นเดียวกันนั้นจะเกิดขึ้นในอนาคต

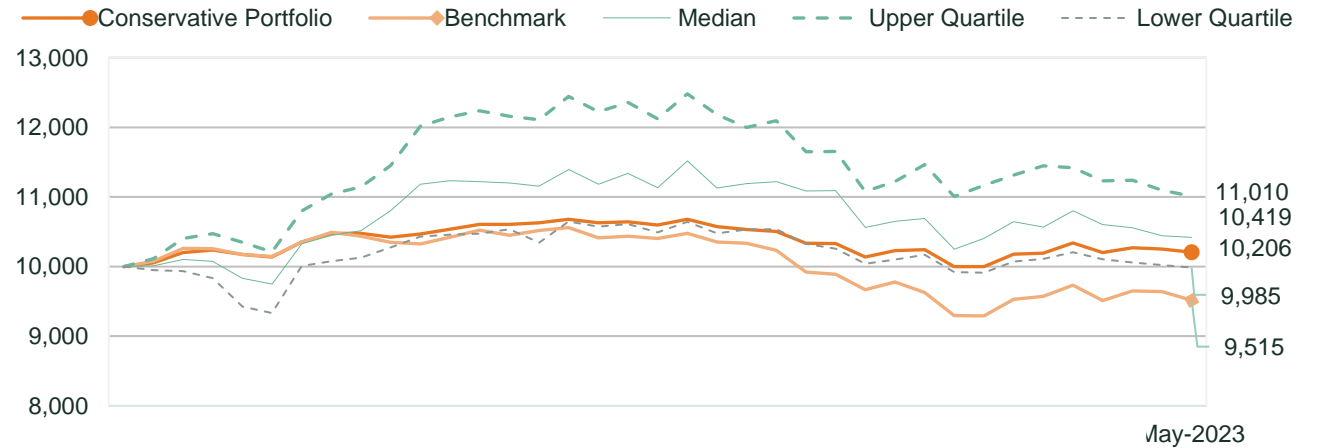
พอร์ตโฟลิโอ 1: CONSERVATIVE

คำอธิบายของพอร์ตโฟลิโอ

พอร์ตโฟลิโอมีเป้าหมายในการสร้างผลตอบแทนระยะยาว โดยเน้นลงทุนในตราสารหนี้ อีกทั้งยังเพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทนผ่านการเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์หลายประเภท อาทิเช่น กองทุนตราสารทุน กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และมีกระจายความเสี่ยงไปในหลาย ๆ ประเภทสินทรัพย์ เพื่อลดความเสี่ยงโดยรวมของพอร์ตการลงทุน

Thai Fixed Income	Global Fixed Income		
	TMBGINCOME 40%		
	Commodities	Thai Equity	Real Estate
	TMBGOLDS 5%	KSTAR-A(A) 5%	SCBPINA 5%
SCBFP 45%			

การเติบโตของ 10,000 บาท



Benchmark: Broad SAA 1
Quartiles – Retail Balanced Fund Universe sourced from Lipper

	สถิติทั่วไป	ผลตอบแทน (เฉลี่ยต่อปี)	ความผันผวน (เฉลี่ยต่อปี)	ผลตอบแทนต่อหน่วยความผันผวน
6-months	Portfolio	0.3%	3.3%	0.2
	Benchmark	-0.1%	5.3%	0.0
1-Year	Portfolio	-1.2%	4.4%	-0.3
	Benchmark	-3.8%	6.4%	-0.6
3-Year	Portfolio	0.7%	3.4%	0.2
	Benchmark	-1.6%	4.8%	-0.3

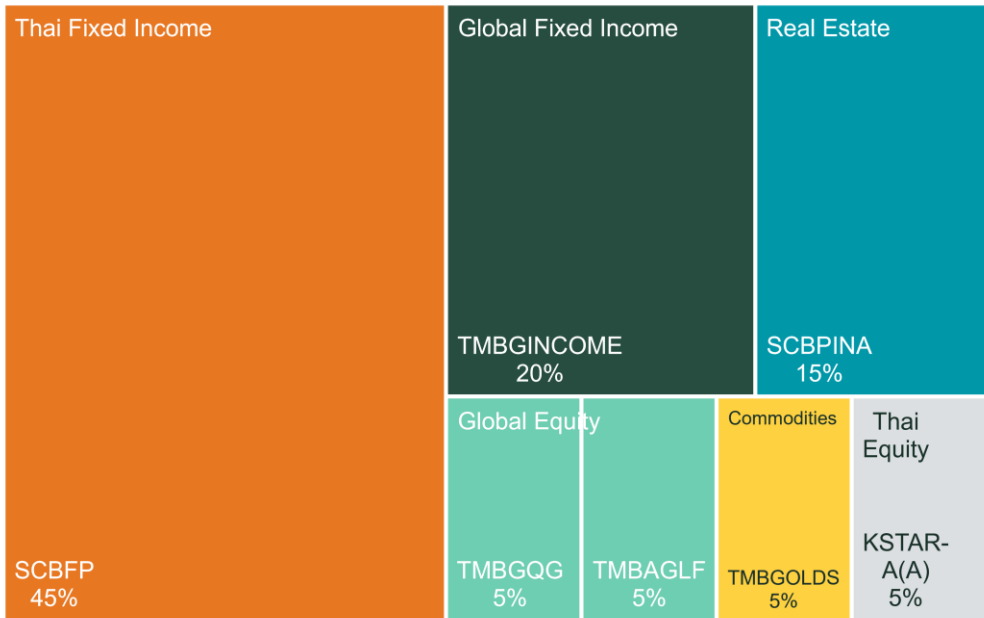
ค่าสถิติผลตอบแทนและความเสี่ยงแบบ back test ของ SAA (Strategic Asset Allocation คือการจัดสัดส่วนการลงทุนเชิงยุทธศาสตร์) ล่าสุด คำนวณจากผลตอบแทนหักค่าใช้จ่ายย้อนหลัง (Net return) ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2566 ในสกุลเงินบาท โดยจะทำการ rebalance ทุก ๆ เดือน โดยอ้างอิงข้อมูลจาก Lipper

ผลตอบแทนสะสมของแผนการลงทุนคำนวณโดยการถ่วงน้ำหนักจากพอร์ตการลงทุน ซึ่งได้คำนึงถึงค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการที่หักจากกองทุนรวมโดยตรงแล้ว ทั้งนี้ผลตอบแทนที่แสดงนั้นเป็นผลตอบแทนในอดีตจากช่วงเวลาที่จะระบุไว้ และผลตอบแทนในอดีตไม่ได้รับประกันว่าผลตอบแทนเช่นเดียวกันนั้นจะเกิดขึ้นในอนาคต

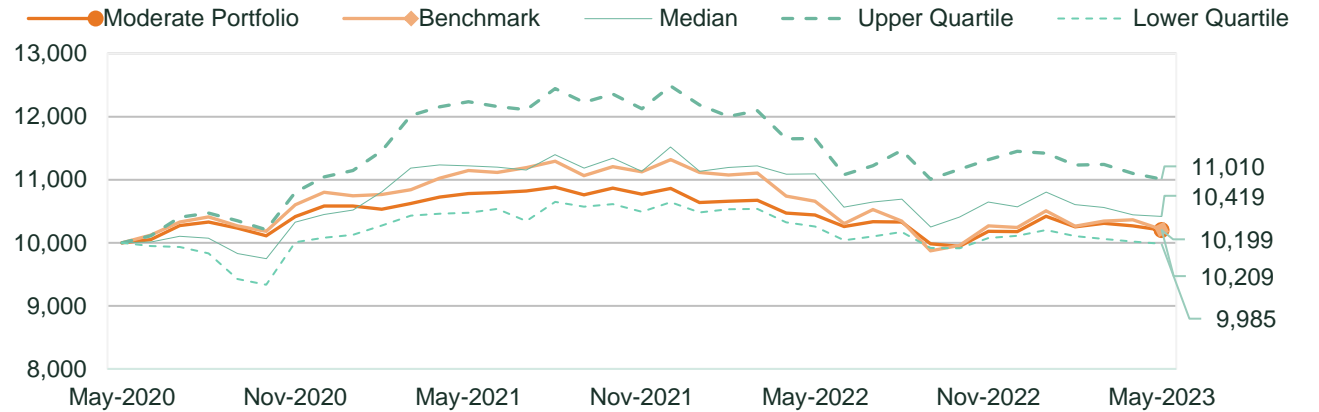
พอร์ตโฟลิโอ 2: MODERATE

คำอธิบายของพอร์ตโฟลิโอ

พอร์ตโฟลิโอมีเป้าหมายในการสร้างผลตอบแทนระยะยาว โดยเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงมากขึ้น แต่ยังคงเน้นลงทุนในตราสารหนี้เป็นหลัก อีกทั้งยังเพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทนผ่านการเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในหลายประเภท อาทิเช่น กองทุนตราสารทุน กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และมีการกระจายความเสี่ยงไปในสินทรัพย์อื่นเพื่อลดความเสี่ยงโดยรวมของพอร์ตการลงทุน



การเติบโตของ 10,000 บาท



Benchmark: Broad SAA 2
Quartiles – Retail Balanced Fund Universe sourced from Lipper

	สถิติทั่วไป	ผลตอบแทน (เฉลี่ยต่อปี)	ความผันผวน (เฉลี่ยต่อปี)	ผลตอบแทนต่อหน่วยความผันผวน
6-months	Portfolio	0.2%	4.7%	0.1
	Benchmark	-0.6%	6.0%	-0.2
1-Year	Portfolio	-2.3%	5.6%	-0.4
	Benchmark	-4.2%	8.3%	-0.5
3-Year	Portfolio	0.7%	4.6%	0.1
	Benchmark	0.7%	6.5%	0.1

ค่าสถิติผลตอบแทนและความเสี่ยงแบบ back test ของ SAA (Strategic Asset Allocation คือการจัดสัดส่วนการลงทุนเชิงยุทธศาสตร์) ล่าสุด คำนวณจากผลตอบแทนหักค่าใช้จ่ายย้อนหลัง (Net return) ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2566 ในสกุลเงินบาท โดยจะทำการ rebalance ทุก ๆ เดือน โดยอ้างอิงข้อมูลจาก Lipper

8 ผลตอบแทนสะสมของแผนการลงทุนคำนวณโดยการถ่วงน้ำหนักจากพอร์ตการลงทุน ซึ่งได้คำนึงถึงค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการที่หักจากกองทุนรวมโดยตรงแล้ว ทั้งนี้ผลตอบแทนที่แสดงนั้นเป็นผลตอบแทนในอดีตจากช่วงเวลาที่เราได้ และผลตอบแทนในอดีตไม่ได้รับประกันว่าผลตอบแทนเช่นเดียวกันนั้นจะเกิดขึ้นในอนาคต

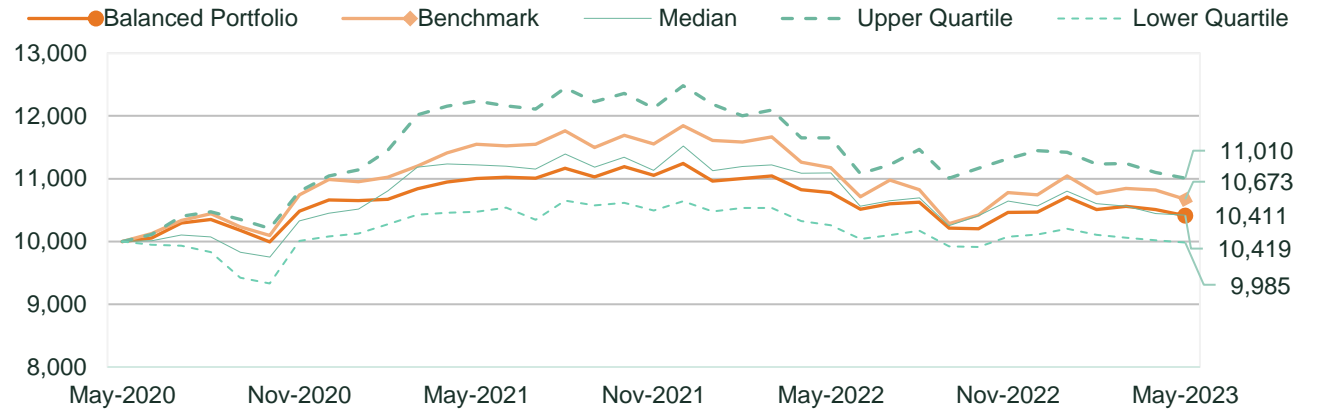
พอร์ตโฟลิโอ 3: BALANCED

คำอธิบายของพอร์ตโฟลิโอ

พอร์ตโฟลิโอมีเป้าหมายในการสร้างผลตอบแทนระดับปานกลาง โดยเพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทนผ่านการเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงมากขึ้น โดยมีการกระจายความเสี่ยงไปในหลาย ๆ ประเภทสินทรัพย์เพื่อลดความเสี่ยงโดยรวมของพอร์ตการลงทุน

Thai Fixed Income	Global Equity	Thai Equity
	TMBGQG 5%	KFGBRAND 5%
	TMBAGLF 5%	KSTAR-A(A) 15%
	Global Fixed Income	Real Estate
	SCBFP 35%	TMBGOLDS 5%
	TMBGINCOME 15%	SCBPINA 15%

การเติบโตของ 10,000 บาท



Benchmark: Broad SAA 3
Quartiles – Retail Balanced Fund Universe sourced from Lipper

	สถิติทั่วไป	ผลตอบแทน (เฉลี่ยต่อปี)	ความผันผวน (เฉลี่ยต่อปี)	ผลตอบแทนต่อหน่วยความผันผวน
6-months	Portfolio	-0.5%	4.9%	-0.2
	Benchmark	-1.0%	6.4%	-0.3
1-Year	Portfolio	-3.4%	6.4%	-0.5
	Benchmark	-4.5%	9.3%	-0.5
3-Year	Portfolio	1.4%	5.9%	0.2
	Benchmark	2.2%	7.9%	0.3

ค่าสถิติผลตอบแทนและความเสี่ยงแบบ back test ของ SAA (Strategic Asset Allocation คือการจัดสัดส่วนการลงทุนเชิงยุทธศาสตร์) ล่าสุด คำนวณจากผลตอบแทนหักค่าใช้จ่ายย้อนหลัง (Net return) ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2566 ในสกุลเงินบาท โดยจะทำการ rebalance ทุก ๆ เดือน โดยอ้างอิงข้อมูลจาก Lipper

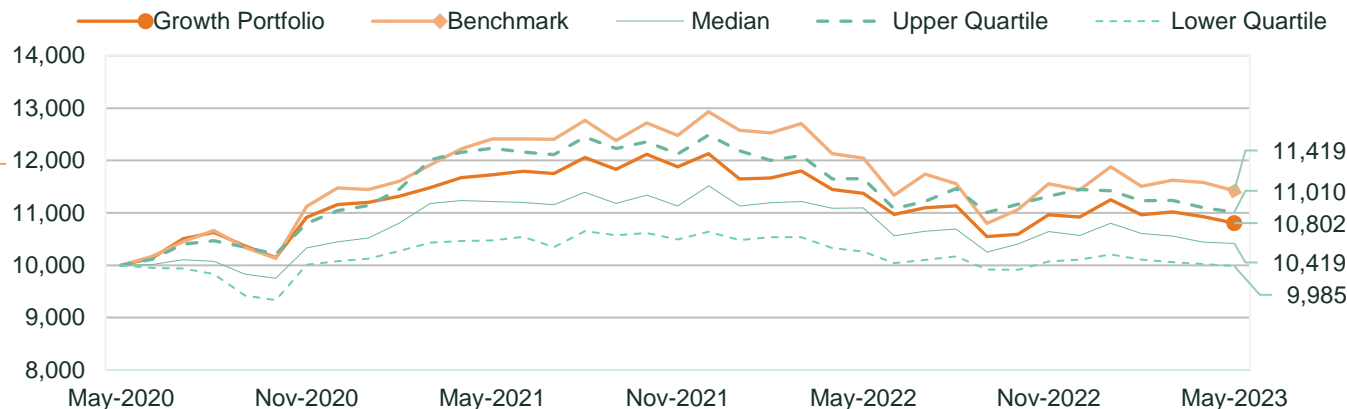
9 ผลตอบแทนสะสมของแผนการลงทุนคำนวณโดยการถ่วงน้ำหนักจากพอร์ตการลงทุน ซึ่งได้คำนึงถึงค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการที่หักจากกองทุนรวมโดยตรงแล้ว ทั้งนี้ผลตอบแทนที่แสดงนั้นเป็นผลตอบแทนในอดีตจากช่วงเวลาที่เราระบุไว้ และผลตอบแทนในอดีตไม่ได้รับประกันว่าผลตอบแทนเช่นเดียวกันนั้นจะเกิดขึ้นในอนาคต

พอร์ตโฟลิโอ 4: GROWTH

คำอธิบายของพอร์ตโฟลิโอ

พอร์ตโฟลิโอมีเป้าหมายในการสร้างผลตอบแทนระดับปานกลางค่อนข้างสูง โดยเพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทนผ่านการเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงมากขึ้น โดยเน้นลงทุนในตราสารทุนเป็นหลัก และมีการกระจายความเสี่ยงไปในหลาย ๆ ประเภทสินทรัพย์เพื่อลดความเสี่ยงโดยรวมของพอร์ตการลงทุน

การเติบโตของ 10,000 บาท



Benchmark: Broad SAA 4
Quartiles – Retail Balanced Fund Universe sourced from Lipper

Global Equity	Thai Equity	Real Estate
TMBAGLF 10%		
TMBGQG 7%	KSTAR-A(A) 23%	SCBPINA 15%
K-CHANGE-A(A) 5%	Thai Fixed Income	Global Fixed Income
SCBLEQA 5%	SCBFP 15%	TMBGINCOME 10%
		TMBGOLDS 5%

	สถิติทั่วไป	ผลตอบแทน (เฉลี่ยต่อปี)	ความผันผวน (เฉลี่ยต่อปี)	ผลตอบแทนต่อหน่วยความผันผวน
6-months	Portfolio	-1.5%	6.5%	-0.4
	Benchmark	-1.2%	8.2%	-0.3
1-Year	Portfolio	-5.0%	8.7%	-0.6
	Benchmark	-5.2%	12.6%	-0.4
3-Year	Portfolio	2.6%	8.6%	0.3
	Benchmark	4.5%	11.2%	0.4

ค่าสถิติผลตอบแทนและความเสี่ยงแบบ back test ของ SAA (Strategic Asset Allocation คือการจัดสัดส่วนการลงทุนเชิงยุทธศาสตร์) ล่าสุด คำนวณจากผลตอบแทนหักค่าใช้จ่ายย้อนหลัง (Net return) ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2566 ในสกุลเงินบาท โดยจะทำการ rebalance ทุก ๆ เดือน โดยอ้างอิงข้อมูลจาก Lipper

10 ผลตอบแทนของแผนการลงทุนคำนวณโดยการถ่วงน้ำหนักจากพอร์ตการลงทุน ซึ่งได้คำนึงถึงค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการที่หักจากกองทุนรวมโดยตรงแล้ว ทั้งนี้ผลตอบแทนที่แสดงนั้นเป็นผลตอบแทนในอดีตจากช่วงเวลาที่ผ่านมา และผลตอบแทนในอดีตไม่ได้รับประกันว่าผลตอบแทนเช่นเดียวกันนั้นจะเกิดขึ้นในอนาคต

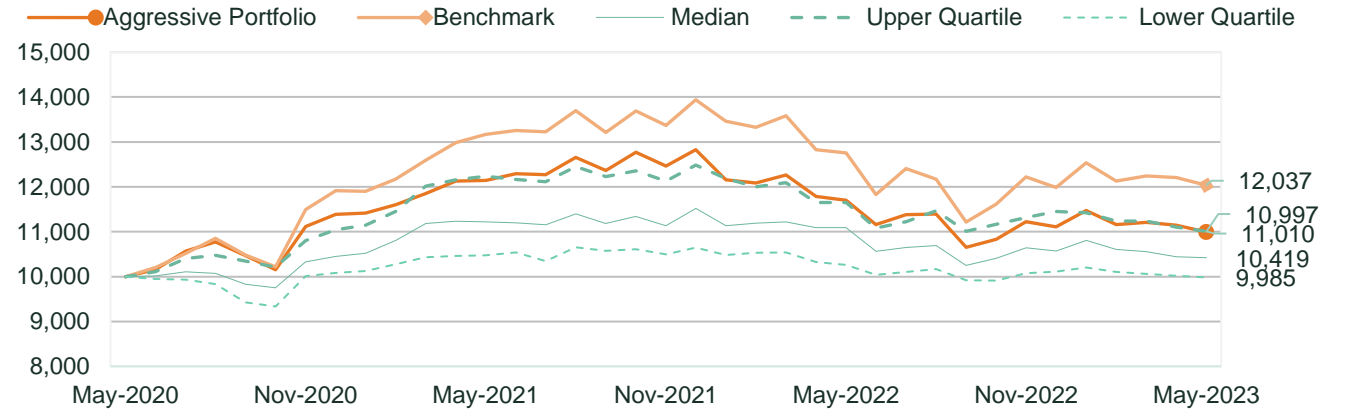
พอร์ตโฟลิโอ 5: AGGRESSIVE

คำอธิบายของพอร์ตโฟลิโอ

พอร์ตโฟลิโอมีเป้าหมายในการสร้างผลตอบแทนสูง โดยเพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทนผ่านการเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงมากขึ้น โดยเน้นลงทุนในตราสารทุนเป็นหลัก และมีการกระจายความเสี่ยงไปในหลาย ๆ ประเภทสินทรัพย์เพื่อลดความเสี่ยงโดยรวมของพอร์ตการลงทุน

Global Equity		Thai Equity	
TMBGQG 16%	KFGBRAND 10%	KSTAR-A(A) 25%	
TMBAGLF 10%	SCBLEQA 9%	Real Estate	Thai Fixed Income
	K-CHANGE-A(A) 5%	SCBPINA 15%	SCBFP 5%
			Global Fixed Income TMBGINCOME 5%

การเติบโตของ 10,000 บาท



Benchmark: Broad SAA 5
Quartiles – Retail Balanced Fund Universe sourced from Lipper

	สถิติทั่วไป	ผลตอบแทน (เฉลี่ยต่อปี)	ความผันผวน (เฉลี่ยต่อปี)	ผลตอบแทนต่อหน่วยความผันผวน
6-months	Portfolio	-2.0%	7.1%	-0.6
	Benchmark	-1.5%	9.6%	-0.3
1-Year	Portfolio	-6.0%	10.6%	-0.6
	Benchmark	-5.7%	15.5%	-0.4
3-Year	Portfolio	3.2%	10.7%	0.3
	Benchmark	6.4%	13.8%	0.5

ค่าสถิติผลตอบแทนและความเสี่ยงแบบ back test ของ SAA (Strategic Asset Allocation คือการจัดสัดส่วนการลงทุนเชิงยุทธศาสตร์) ล่าสุด คำนวณจากผลตอบแทนหักค่าใช้จ่ายย้อนหลัง (Net return) ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2566 ในสกุลเงินบาท โดยจะทำการ rebalance ทุก ๆ เดือน โดยอ้างอิงข้อมูลจาก Lipper

11 ผลตอบแทนสะสมของแผนการลงทุนคำนวณโดยการถ่วงน้ำหนักจากพอร์ตการลงทุน ซึ่งได้คำนึงถึงค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการที่หักจากกองทุนรวมโดยตรงแล้ว ทั้งนี้ผลตอบแทนที่แสดงนั้นเป็นผลตอบแทนในอดีตจากช่วงเวลาที่ผ่านมา และผลตอบแทนในอดีตไม่ได้รับประกันว่าผลตอบแทนเช่นเดียวกันนั้นจะเกิดขึ้นในอนาคต

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนที่แนะนำในพอร์ตโฟลิโอแบบปักหมุด (%ต่อปี)

Asset Class	Fund	Fund Name	Morningstar Rating	YTD	1 เดือน	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
Global Equity	TMBGQG	TMB Global Quality Growth	★★★	3.17	-1.00	1.19	-1.18	-6.75	2.29	3.63	n/a	6.59
	KFGBRAND-A	Krungsri Global Brands Equity Fund A	★★★	3.42	-3.32	3.56	2.33	-3.20	4.92	n/a	n/a	4.58
	TMBAGLF	TMB Eastspring Asia Active Equity	★★★	-3.43	-4.14	-4.79	-4.13	-14.00	2.70	-2.61	n/a	2.23
	K-CHANGE-A(A)	K Positive Change Equity-A(A)	★★★	3.35	2.96	0.63	1.12	4.05	7.84	n/a	n/a	16.20
	SCBLEQA	SCB Low Volatility Equity A	★★★★	3.29	-1.14	3.70	-0.37	-2.45	6.45	4.09	n/a	4.10
Thai Equity	K-STAR-A(A)	K STAR Equity-A(A)	★★★★	-8.48	-1.34	-5.37	-7.43	-9.47	4.70	-0.74	n/a	-0.07
Thai Fixed Income	SCBFP	SCB Fixed Income Plus(Acc)	★★★	0.59	0.05	0.46	1.02	1.73	0.89	1.38	1.94	2.13
Global Fixed Income	TMBGINCOME	TMB Global Income	★★★★	0.00	-0.65	0.00	-0.57	-2.89	0.14	0.55	n/a	1.51
Real Estate	SCBPINA	SCB Prop and Infra Flex(Acc)	★★★	0.82	-0.83	-3.93	0.48	-7.54	-3.91	n/a	n/a	0.54
Commodities	TMBGOLDS	TMB Gold Singapore	n/a	4.50	-1.74	6.10	7.06	-0.49	1.00	5.04	1.16	1.12

ข้อมูลจาก Morningstar Direct ณ สิ้นเดือน พ.ค.66

หมายเหตุ: ผลตอบแทนที่มีอายุหนึ่งปีขึ้นไป จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return) และผลตอบแทนที่มีอายุน้อยกว่า 1 ปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนตามช่วงเวลา

Actual Portfolio Performance

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของพอร์ตโฟลิโอแนะนำและดัชนีชี้วัดแบบปิดหมด เป็นผลการดำเนินงานย้อนหลังของพอร์ตโฟลิโอที่แนะนำตามระดับความเสี่ยงทั้ง 5 ระดับ โดยเริ่มคำนวณตั้งแต่วันที่ 1 ธ.ค. 2565 ณ เดือนที่เริ่มต้น Automatic Recommended Portfolio Rebalancing (ARPR) โดยคำนวณเป็นรายเดือน ซึ่งผลการดำเนินงานดังกล่าวสะท้อนการปรับ Strategic Asset Allocation (SAA) หรือ Tactical Asset Allocation (TAA) ตั้งแต่วันที่เริ่มต้นพอร์ตการลงทุนที่แนะนำจนถึงปัจจุบัน รายงานนี้เป็นการคำนวณเพื่อเป็นตัวอย่างเท่านั้น โดยผลการดำเนินงานของลูกค้ออาจแตกต่างจากพอร์ตการลงทุนที่แนะนำ ขึ้นอยู่กับระยะเวลาที่ลูกค้อเริ่มลงทุน

ผลตอบแทนทั้งหมดที่แสดงไว้ยังไม่ได้รวมค่าธรรมเนียมการซื้อขายผลิตภัณฑ์การลงทุนที่จะเกิดขึ้นจากการปรับเปลี่ยนผลิตภัณฑ์ในพอร์ตการลงทุน แต่ในกรณีของกองทุนรวม ได้รวมค่าธรรมเนียมที่หักจาก NAV ของกองทุนรวมโดยตรงแล้ว เช่น ค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการ การลงทุนไม่รับประกันผลตอบแทน ผู้ลงทุนมีโอกาสในการขาดทุนเงินลงทุนให้ ผลตอบแทนที่แสดง ณ ที่นี้ เป็นผลตอบแทนในอดีตจากช่วงเวลาที่ผ่านมา

ผลตอบแทนในอดีตไม่รับประกันว่า ผลตอบแทนเช่นเดียวกันนั้นจะเกิดขึ้นในอนาคต

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของพอร์ตโฟลิโอแนะนำและดัชนีชี้วัดแบบปักหมุด (%ตามช่วงเวลา)

พอร์ตโฟลิโอแนะนำและดัชนีชี้วัด		YTD	1 เดือน	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	ตั้งแต่ 1 ธ.ค. 2565
พอร์ตโฟลิโอ 1: Conservative	ผลตอบแทนพอร์ตโฟลิโอ 1	0.49%	-0.43%	0.05%	0.55%		0.55%
	ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด 1	-0.09%	-1.31%	0.02%	0.03%		0.03%
พอร์ตโฟลิโอ 2: Moderate	ผลตอบแทนพอร์ตโฟลิโอ 2	0.21%	-0.64%	-0.53%	0.28%		0.28%
	ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด 2	-0.10%	-1.50%	-0.50%	-0.65%		-0.65%
พอร์ตโฟลิโอ 3: Balanced	ผลตอบแทนพอร์ตโฟลิโอ 3	-0.58%	-0.91%	-0.93%	-0.48%		-0.48%
	ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด 3	-0.54%	-1.36%	-0.82%	-1.00%		-1.00%
พอร์ตโฟลิโอ 4: Growth	ผลตอบแทนพอร์ตโฟลิโอ 4	-0.94%	-1.13%	-1.45%	-1.37%		-1.37%
	ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด 4	0.00%	-1.38%	-0.77%	-1.25%		-1.25%
พอร์ตโฟลิโอ 5: Aggressive	ผลตอบแทนพอร์ตโฟลิโอ 5	-0.65%	-1.35%	-1.48%	-1.65%		-1.65%
	ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด 5	0.50%	-1.39%	-0.74%	-1.50%		-1.50%

ดัชนีชี้วัดของพอร์ตโฟลิโอ 1 – 5

วันที่เริ่มใช้เกณฑ์มาตรฐานในการคำนวณ	ดัชนีชี้วัด	MSCI ACWI TR	SET TR Index	ThaiBMA Government Bond (1-3yr) Return Index	Bloomberg Barclays Global Aggregate Index	FTSE EPRA Nareit Global REITs	S&P GSCI Gold Index	รวม
1ธ.ค. 2565 – 28 ก.พ. 2566	ดัชนีชี้วัด 1: Conservative	5%	5%	55%	20%	10%	5%	100%
	ดัชนีชี้วัด 2: Moderate	17%	8%	40%	15%	15%	5%	100%
	ดัชนีชี้วัด 3: Balance	20%	21%	31%	8%	15%	5%	100%
	ดัชนีชี้วัด 4: Growth	39%	27%	9%	5%	15%	5%	100%
	ดัชนีชี้วัด 5: Aggressive	52%	28%	5%	-	15%	-	100%
เริ่มมีผลตั้งแต่ 1 มี.ค. 2566 เป็นต้นไป	ดัชนีชี้วัด 1: Conservative	-	5%	45%	40%	5%	5%	100%
	ดัชนีชี้วัด 2: Moderate	10%	5%	45%	20%	15%	5%	100%
	ดัชนีชี้วัด 3: Balance	15%	15%	35%	15%	15%	5%	100%
	ดัชนีชี้วัด 4: Growth	32%	23%	15%	10%	15%	5%	100%
	ดัชนีชี้วัด 5: Aggressive	50%	25%	5%	5%	15%	-	100%

หมายเหตุ:

- 1) ดัชนีมีส่วนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนร้อยละ 100 โดยปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน
- 2) ค่าสถิติผลตอบแทนและความเสี่ยงคำนวณจากผลตอบแทนรวมย้อนหลัง (Net return) ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2566 ในสกุลเงินบาท โดยจะทำการ rebalance ทุก ๆ เดือน อ้างอิงข้อมูลจาก Lipper
- 3) ผลตอบแทนสะสมของแผนการลงทุนคำนวณโดยการถ่วงน้ำหนักจากพอร์ตการลงทุน ซึ่งได้คำนึงถึงค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการที่หักจากกองทุนรวมโดยตรงแล้ว ทั้งนี้ผลตอบแทนที่แสดงนั้นเป็นผลตอบแทนในอดีตจากช่วงเวลาที่ผ่านมา และผลตอบแทนในอดีตไม่ได้รับประกันว่าผลตอบแทนเช่นเดียวกันนั้นจะเกิดขึ้นในอนาคต



Celebrate living
fwd.co.th

Thank you