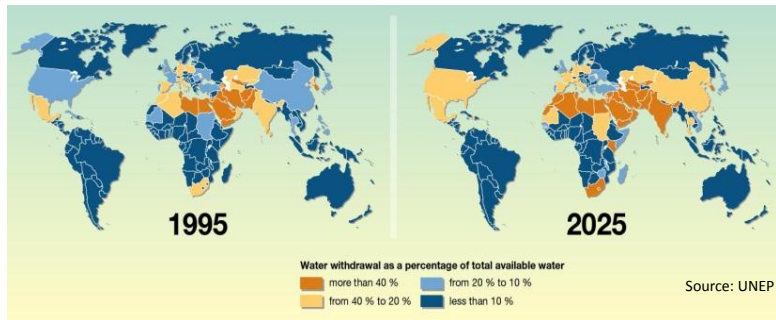


HOT: "Super Sectors Allocation"

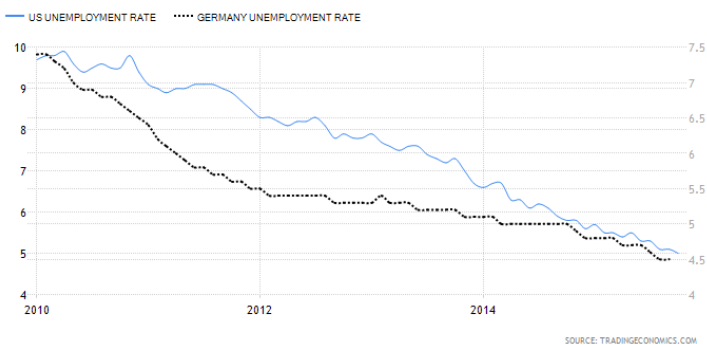
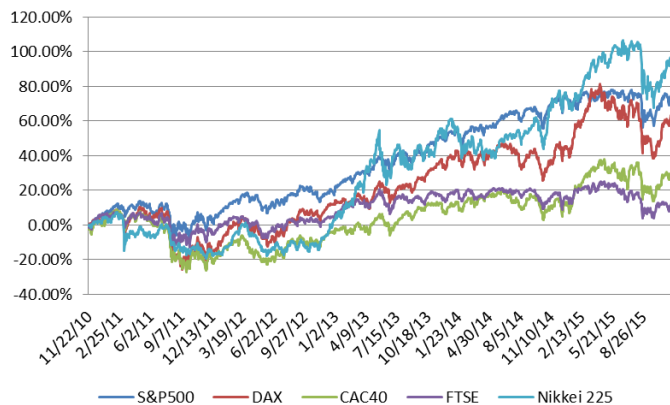


(ภาพแสดงปริมาณการใช้น้ำของโลก ที่หลายประเทศมีปริมาณการใช้น้ำเพิ่มขึ้นตามจำนวนประชากรที่เพิ่มขึ้น)

■ GEBERIT

VEOLIA
Environnement

AMERICAN WATER



Sector I: Water...The Ultimate Commodity

รู้หรือไม่? โลกเรามีน้ำถึง 70% แต่ในนั้นเป็นน้ำเค็มถึง 97% ซึ่งบริโภคไม่ได้ ในขณะที่น้ำที่บริโภคได้นั้นคิดเป็นเพียง 1% เท่านั้น (อีก 2% ที่เหลือเป็นน้ำจืดที่บริโภคไม่ได้ ต้องนำมาผ่านกระบวนการก่อน) โดย Veolia Environnement SA บริษัทด้านสิ่งแวดล้อมของฝรั่งเศส และโครงการสิ่งแวดล้อมแห่งสหประชาชาติ (UNEP) คาดการณ์ว่า ภายในปี 2025 ประชากรบนโลกประมาณ 63% จะขาดแคลนน้ำดื่ม ทำให้ปัจจุบันนี้มีบริษัทเอกชนมากมายเข้ามาดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับน้ำ

ยูโอบี โกลบอล วอเตอร์ (GW)

กองทุน Global Water ของบลจ.ยูโอบี จะลงทุนใน Guggenheim S&P Global Water Index ETF ซึ่งเป็นกองทุน ETF ที่เคลื่อนไหวตาม S&P Global Water Index เป็นดัชนีที่รวมเอาบริษัทที่ทำธุรกิจเกี่ยวกับน้ำ อาทิเช่น Geberit AG บริษัทชั้นนำจากยุโรป ดำเนินธุรกิจวางระบบท่อน้ำ ระบบดับเพลิงในอาคาร / Veolia Environnement SA วางระบบประปา ระบบรายงานการรั่วซึมของน้ำ ระบบบำบัดน้ำเสีย และ American Water Works Co Inc ที่ให้บริการด้านน้ำดื่ม และและบำบัดน้ำเสียให้แก่กองทัพสหรัฐฯ เป็นต้น

Sector II: เกษะกลุ่มประเทศพัฒนา (Developed Market)

กลุ่มประเทศที่พัฒนาแล้ว (Developed Market) ที่นำโดยสหรัฐอเมริกา เยอรมัน ฝรั่งเศส อังกฤษ ญี่ปุ่น ต่างก็อยู่ในช่วงเริ่มต้นของการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ โดยในรายของอเมริกันกำลังอยู่ในช่วงที่จะขึ้นอัตราดอกเบี้ย (เศรษฐกิจต้องฟื้นจริง ๆ ถึงจะกล้าขึ้น) ส่วนเยอรมัน และญี่ปุ่น ก็กำลังอยู่ในช่วงดำเนินนโยบายผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE และ QQE)

เอ็มเอฟซี อินเตอร์เนชั่นแนล ดีเวลลอป มาร์เก็ต (I-Develop)

กองทุนบริหารงานโดย บลจ.เอ็มเอฟซี เน้นลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ รวมไปถึงหน่วยลงทุน ETF ของประเทศที่พัฒนาแล้วตามเกณฑ์ของ MSCI World โดยปัจจุบันลงทุนในหุ้นกลุ่ม Information Technology 33.37% / Industrials 21.37% / Consumer Discretionary 13.76% / Health Care 6.39% เป็นต้น

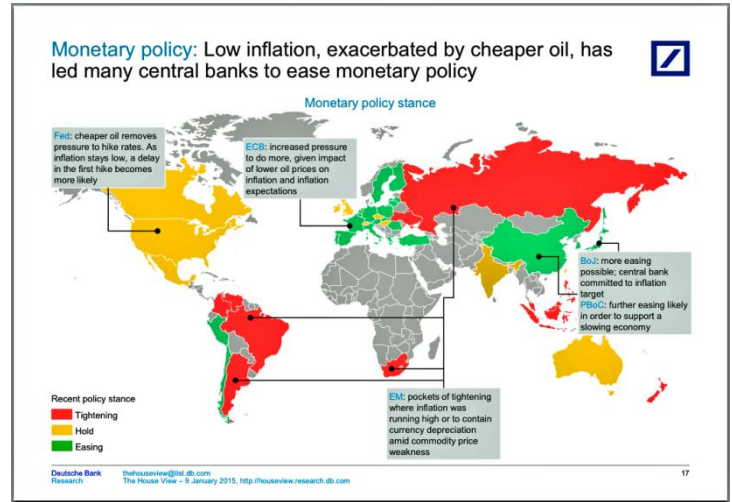
“เอกสารฉบับนี้จัดทำโดยฝ่ายกลยุทธ์และคำตราสารการเงิน บมจ.หลักทรัพย์บัวหลวง (บริษัท) ข้อมูล บทความ และการคาดหมาย รวมทั้งการแสดงความคิดเห็นทั้งหลายที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ จัดทำบนพื้นฐานแหล่งข้อมูลที่ได้รับมา และพิจารณาแล้วเห็นว่าน่าเชื่อถือ มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน และอาจเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้าแต่อย่างใด รายงานฉบับนี้ไม่ถือเป็นคำแนะนำหรือคำชี้ชวนให้ลงทุน และจัดทำขึ้นเพื่อเป็นการเฉพาะเพื่อประโยชน์แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทเท่านั้น มิให้นำไปเผยแพร่ทางสื่อมวลชน หรือโดยทางอื่นใด บริษัทไม่ต้องการรับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้เนื้อหาหรือรายงานฉบับนี้”

Sector III: สถาบันการเงินระดับโลก

สถาบันการเงิน ถือเป็นปัจจัยสำคัญของเศรษฐกิจ โดยเฉพาะในช่วงนี้ที่หลายประเทศทั่วโลกกำลังเร่งกระตุ้นเศรษฐกิจต่าง ๆ ผ่านนโยบายการลงทุน และด้วยแนวโน้มดอกเบี้ยมีทิศทางขาขึ้นทั่วโลก โดยในช่วงที่ผ่านมาธนาคารกลางที่สำคัญของโลกมีการใช้นโยบายการเงินที่ผ่อนคลายมาก ด้วยการคงดอกเบี้ยนโยบายในระดับต่ำ และเพิ่มขนาดงบดุลของตัวเอง แต่เมื่อเศรษฐกิจมีแนวโน้มที่ดีขึ้น ธนาคารกลางเริ่มที่จะถอนนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายนี้ออกไป จึงทำให้ดอกเบี้ยในตลาดโลกเป็นทิศทางขาขึ้น

กองทุนเปิดเคแอมเวลด์ โฟแนเชี่ยลเซอร์วิส (KT-FINANCE)

กองทุน KT-FINANCE จากบลจ.กรุงไทย จะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Fidelity Funds - Global Financial Services Fund ที่จะไปลงทุนในหุ้นของสถาบันการเงินต่าง ๆ ทั่วโลก อาทิเช่น JP Morgan Chase & Co. / CITI Group Inc. / Wells Fargo & Co. / AIA Group Ltd. และ Deutsche Wohnen AG เป็นต้น ซึ่งสถาบันการเงินเหล่านี้ก็เป็นสถาบันการเงินระดับโลก ที่มีสาขาและพันธมิตรอยู่ทั่วโลก



(ธนาคารกลางของหลายประเทศ กำลังดำเนินมาตรการผ่อนคลายทางการเงิน ผ่านการซื้อสินทรัพย์เข้าสู่ระบบ เพื่อให้เกิดการจ้างงานและการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ)

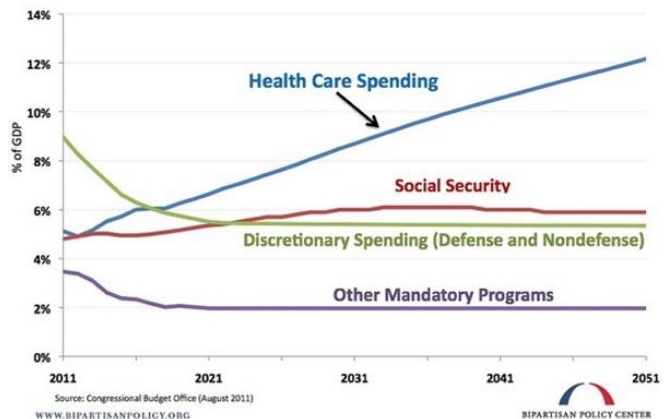
Sectors IV: Global Healthcare

หากจะมองหากลุ่มอุตสาหกรรมที่มีแนวโน้มเติบโตชัดเจนที่สุด หนึ่งในนั้นต้องเป็น Healthcare หรือกลุ่มธุรกิจสุขภาพอย่างแน่นอน ด้วยการเติบโตไปพร้อมกับสังคมสูงอายุ (คนเรามีแนวโน้มที่จะมีอายุยืนมากขึ้นเรื่อย ๆ) ซึ่งเป็นวัยที่มีค่าใช้จ่ายด้านสุขภาพสูงสุด รวมไปถึงความก้าวหน้าด้านวิทยาศาสตร์ที่ไม่รู้จบ เหตุผลเหล่านี้ทำให้ Healthcare มีอัตราการเติบโตสูงมาตลอดหลายปี และด้วยเหตุผลข้างต้นก็ยิ่งทำให้เราเชื่อว่า การเติบโตเหล่านั้นจะยังคงสูงต่อเนื่อง

บัวหลวงโกลบอล เฮลท์แคร์ (B-CARE)

กองทุน B-CARE จากบลจ.บัวหลวง จะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Wellington Global Health Care Equity ที่จะลงทุนในหุ้นของบริษัทด้านสุขภาพทั่วโลก ยกตัวอย่างเช่น Bristol-Myers Squibb / Alkermes Plc. / Allergan Plc. / Medtronic Plc. เป็นต้น ซึ่งบริษัทเหล่านี้ต่างก็เป็นผู้ผลิต และคิดค้นเทคโนโลยี และยารักษาโรคต่าง ๆ มากมาย

HEALTH CARE COSTS ARE THE PRIMARY DRIVER OF THE DEBT



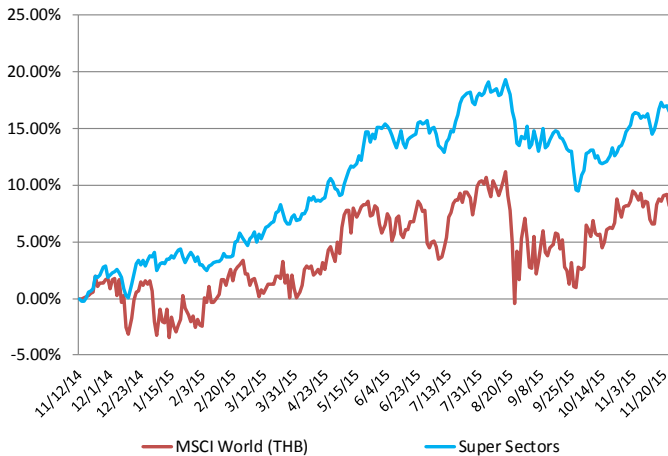
(จากภาพแสดงแนวโน้มค่าใช้จ่ายด้านสุขภาพ ที่สูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง)



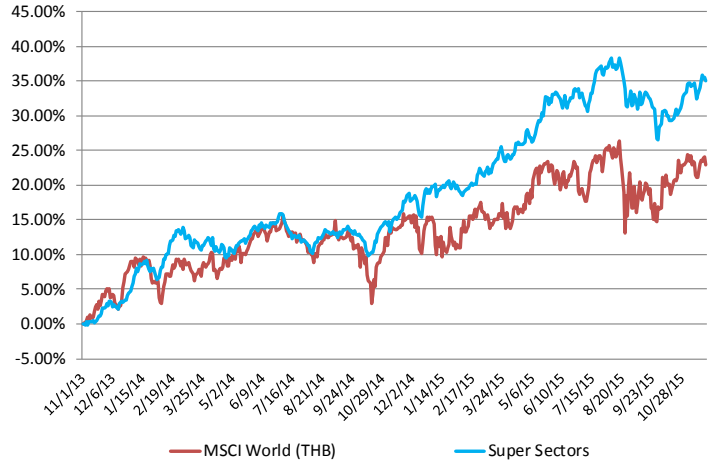
“เอกสารฉบับนี้จัดทำโดยฝ่ายกลยุทธ์และคำตราสารการเงิน บมจ.หลักทรัพย์บัวหลวง (บริษัท) ข้อมูล บทความ และการคาดหมาย รวมทั้งการแสดงความคิดเห็นทั้งหลายที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ จัดทำบนพื้นฐานแหล่งข้อมูลที่ได้รับมา และพิจารณาแล้วเห็นว่าน่าเชื่อถือ มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน และอาจเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้าแต่อย่างใด รายงานฉบับนี้ไม่ถือเป็นคำแนะนำหรือคำชี้ชวนให้ลงทุน และจัดทำขึ้นเพื่อเป็นการเฉพาะเพื่อประโยชน์แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทเท่านั้น มิให้นำไปเผยแพร่ทางสื่อมวลชน หรือโดยทางอื่นใด บริษัทไม่ต้องการรับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้เนื้อหาหรือรายงานฉบับนี้”

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง

Super Sectors vs. MSCI World Index (THB) (1Y)



Super Sectors vs. MSCI World Index (THB) (2Y)



Statistic Record

Average Return	3 Months	6 Months	1 Year	2 Years
Super Sectors Portfolio	4.38%	9.65%	19.72%	41.58%
MSCI World (THB)	3.27%	6.84%	14.44%	31.51%

Volatility	3 Months	6 Months	1 Year	2 Years
Super Sectors Portfolio	7.13%	6.91%	6.59%	4.36%
MSCI World (THB)	8.31%	7.34%	8.05%	5.76%

Highest Return	3 Months	6 Months	1 Year	2 Years
Super Sectors Portfolio	15.37%	21.16%	35.27%	52.67%
MSCI World (THB)	15.16%	22.77%	32.46%	48.70%

BETA	3 Months	6 Months	1 Year	2 Years
Super Sectors Portfolio	0.3526	0.6603	0.6988	0.6216
MSCI World (THB)	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000

CAGR	1 Year	2 Years
Super Sectors Portfolio	19.72%	18.99%
MSCI World (THB)	14.44%	14.68%

Max Drawdown %	3 Months	6 Months	1 Year	2 Years
Super Sectors Portfolio	-9.23%	-9.23%	-9.23%	-9.23%
MSCI World (THB)	-10.47%	-10.96%	-10.96%	-10.96%

Lowest Return	3 Months	6 Months	1 Year	2 Years
Super Sectors Portfolio	-5.61%	-1.45%	6.33%	23.56%
MSCI World (THB)	-8.97%	-4.26%	0.35%	9.20%

Sharpe Ratio	3 Months	6 Months	1 Year	2 Years
Super Sectors Portfolio	1.7872	1.9687	1.9716	2.7761
MSCI World (THB)	0.9026	0.9442	0.9773	1.4744