

Asset Allocation คืออะไร ..?

- **Asset Allocation** คือการลงทุนที่มุ่งสร้างความสมดุลระหว่างผลตอบแทนและความเสี่ยงโดยคำนึงถึง 5 องค์ประกอบหลัก คือ อายุ ประสบการณ์ของนักลงทุน ระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ผลตอบแทนที่คาดหวัง และการจัดสรรเงินลงทุนไปในสินทรัพย์อย่างเหมาะสม

ดีกว่าการลงทุนตามปกติอย่างไร ..?

- การลงทุนแบบ **Asset Allocation** จะเป็นการลงทุนโดยเน้นสร้างพอร์ตการลงทุนที่เหมาะสมกับบุคลิกของนักลงทุนแต่ละคน โดยจะแบ่งพอร์ตลงทุนออกเป็น 3 แบบ ตามลำดับความเสี่ยง คือ **Conservative, Moderate** และ **Aggressive** ซึ่งทั้ง 3 แบบ จะมีการกระจายการลงทุนไปยังสินทรัพย์ประเภทต่างๆ ในสัดส่วนที่เหมาะสม โดยทำให้ความเสี่ยงโดยรวมของพอร์ตลงทุนลดลง

Index Portfolio กับ Alpha Portfolio ต่างกันอย่างไร..?

- **Asset Allocation Fund** ของหลักทรัพย์บัวหลวง จะแบ่งออกเป็น 2 กลุ่มการลงทุนหลัก ตามประเภทของตราสารทุนที่ไปลงทุน เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า โดย **Index Portfolio** จะเป็นพอร์ตที่ส่วนของตราสารทุนจะลงทุนในกองทุนที่เป็น **Index** ทั้งหมด โดยเน้นสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับตลาด และ **Alpha Portfolio** (หรือ **Selective Portfolio**) ซึ่งส่วนของตราสารทุนจะลงทุนในกองทุนที่มีการ **Selective** หุ่น เพื่อสร้างผลตอบแทนที่สูงกว่าตลาด ซึ่งนักลงทุนสามารถเลือกพอร์ตฯ ได้ตาม **Style** ของตัวเอง

ผลตอบแทนย้อนหลังเป็นอย่างไร ..?

Alpha Portfolio Performance				
	Conservative	Moderate	Aggressive	SET
Average Return	7.13%	10.51%	14.35%	14.32%
Volatility	4.06%	7.21%	10.70%	15.05%

Index Portfolio Performance				
	Conservative	Moderate	Aggressive	SET
Average Return	5.46%	7.62%	10.32%	14.32%
Volatility	2.80%	5.03%	7.68%	15.05%

- จากการทดสอบผลตอบแทนย้อนหลัง พบว่าผลการดำเนินงานของทั้ง **Index** และ **Alpha** สอดคล้องกัน โดยผลตอบแทนเฉลี่ย 1 ปี (**Average Return**) ของแต่ละพอร์ตลงทุน จะต่ำกว่า **SET** ในระดับหนึ่ง ด้วยค่าความผันผวนของพอร์ตการลงทุน (**Volatility**) ที่ต่ำกว่า **SET** หลายเท่าตัว โดย **Aggressive** มีความผันผวนคิดเป็น 1 ใน 2 ของความผันผวนของ **SET Index** (**Aggressive** เป็นพอร์ตการลงทุนที่มีความผันผวนสูงที่สุดในบรรดาทั้ง 3 พอร์ต)

ทำไมต้องลงทุน Asset Allocation กับ

หลักทรัพย์บัวหลวง..?

- ด้วยการที่หลักทรัพย์บัวหลวงเป็นตัวแทนจำหน่ายกองทุนของ บลจ. (**Asset Management Company**) ทั้ง 18 แห่ง ทำให้เราสามารถคัดเลือกกองทุนที่ดีที่สุดจากทั้ง 18 บลจ. และมีเจ้าหน้าที่ที่คอยให้คำปรึกษา และอัปเดตข้อมูลด้านกองทุนอยู่ตลอดเวลา นอกจากนี้ลูกค้ายังจะได้รับ **Performance Report** เป็นประจำทุกเดือน

ต้องลงทุนขั้นต่ำเท่าไหร่ ..?

- เงินลงทุนขั้นต่ำสำหรับทุกพอร์ตการลงทุนเท่ากับ 1,000,000 บาท



"93.6% of the variation of returns in a diversified portfolio

is explained by the asset allocation policy."

"Determinants of Portfolio Performance" (Financial Analysts Journal, July/August Issue, 1986).