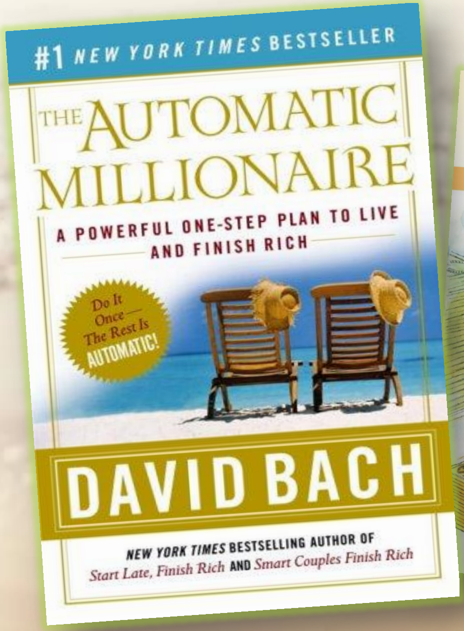
DCA
รวยอัตโนมัติแบบจิมและซู



ระยะเวลาและความเสี่ยงในการลงทุน

ตัวอย่าง : Rolling Return ในกองทุนเปิด TMB SET50

ระยะเวลา	1 วัน	1 เดือน	1 ปี	5 ปี	10 ปี
กลุ่มตัวอย่าง	3,670	3,650	3,424	2,443	1,224
จำนวนกำไร	1,905	2,214	2,716	2,322	1,224
จำนวนขาดทุน	1,765	1,436	708	121	0
% การขาดทุน	48%	39%	21%	5%	0%

ที่มา : TMBAM, ข้อมูล ตั้งแต่ 28 มี.ค. 2001 – 28 มี.ค. 2016 (15 ปี)

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

การลงทุนอย่างอัตโนมัติ ช่วยเปลี่ยน นิสัย จากใช้จ่ายก่อน ออมทีหลัง

รายได้

- รายจ่าย

เงินออม

เน้นการใช้จ่าย ระยะสั้น

เป็น วินัย ที่ออมก่อนแล้วจึงใช้จ่าย

รายได้

- เงินออม

รายจ่าย

เพื่อเป้าหมาย ระยะยาว

ต้นทุนดีด้วย Dollar-Cost Averaging (DCA)

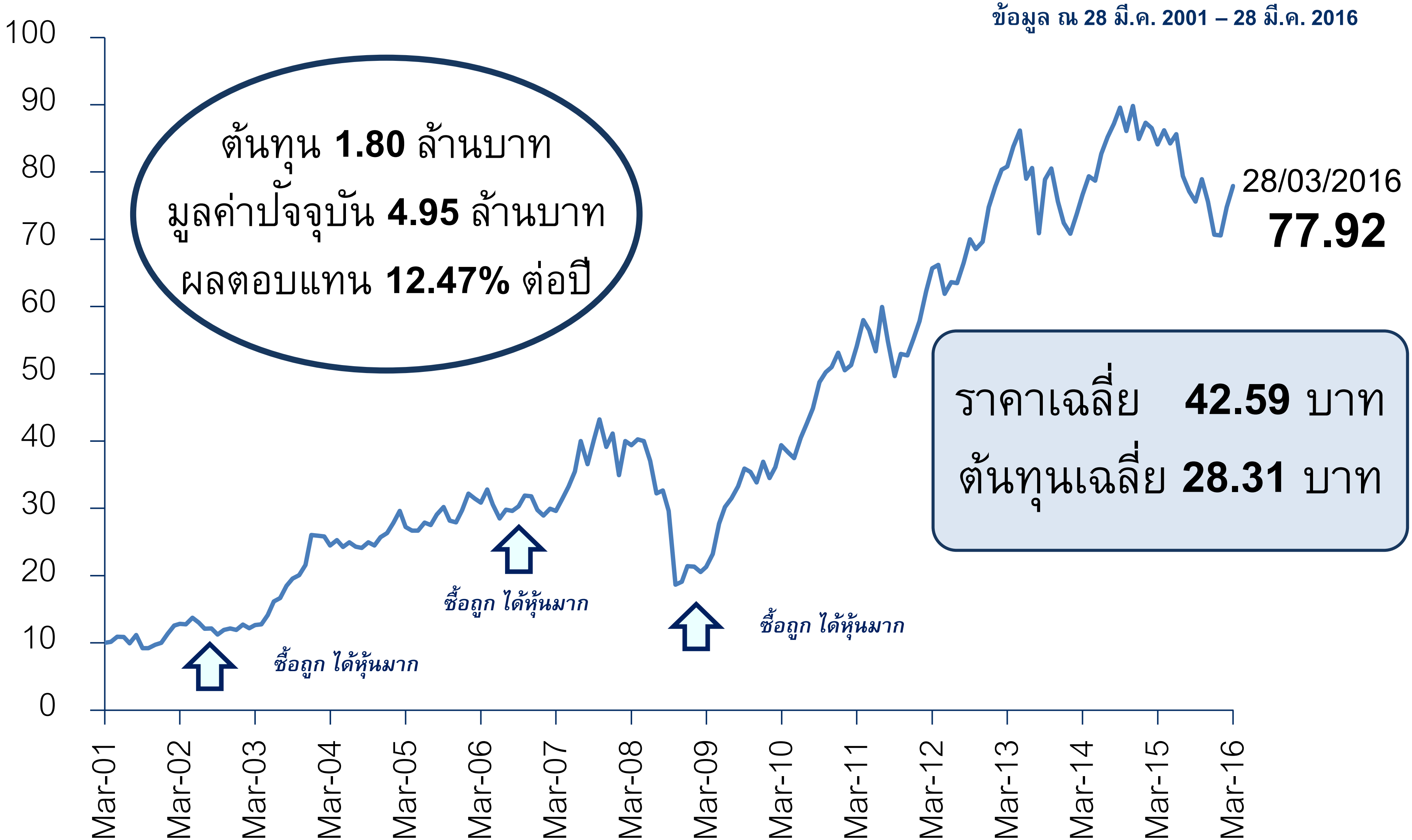
DCA หมายถึง การลงทุนด้วยจำนวนเงินเท่ากันอย่างสม่ำเสมอ

เวลาหุ้นถูก : ซื้อได้หน่วยมาก

เวลาหุ้นแพง : ซื้อได้หน่วยน้อย

Average Cost **<** **Always** **Average Price**

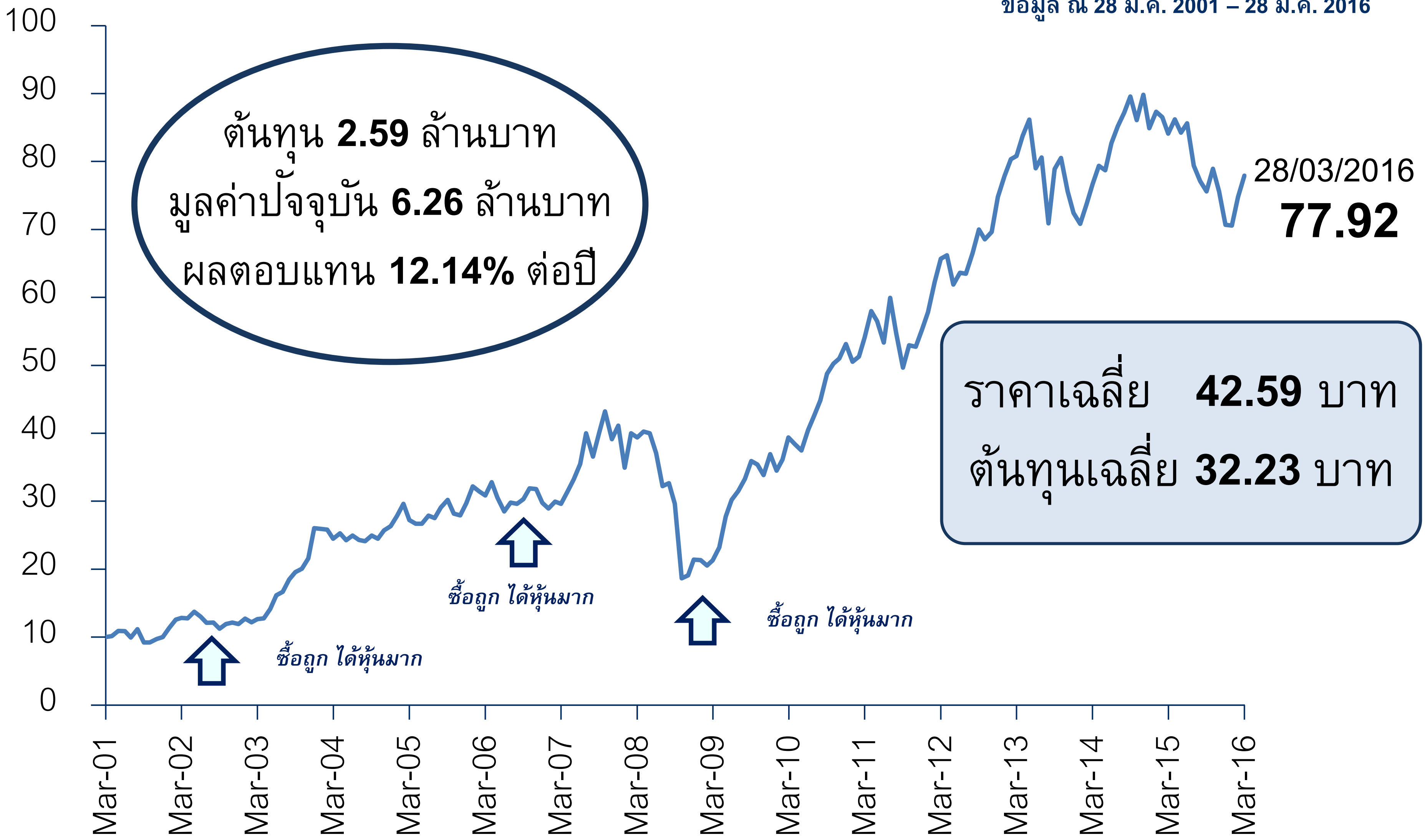
ตัวอย่าง : การลงทุนเดือนละ 10,000 บาท ใน TMBSET50



ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ตัวอย่าง : การลงทุนเดือนละ 10,000 บาท และเพิ่มปีละ 5%

ข้อมูล ณ 28 มี.ค. 2001 – 28 มี.ค. 2016



ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

Warren Buffett's suggestion for most small investors.

"The ***best way*** in my view is to

just buy a low-cost index fund and

keep buying it regularly over time,

because you'll be buying into a wonderful industry, which in effect is all of American industry

If you buy it over time, you won't buy at the bottom, but you won't buy it all at the top either"

Warren Buffett

นักลงทุนอันดับหนึ่งของโลก

วิสัยทัศน์ : ความรู้ทางการเงิน และ วินัยการลงทุน ยกระดับฐานะของคนธรรมดาได้ใน 1 รุ่นคน

อายุ	ปีที่	ลงทุน/เดือน	ลงทุน/ปี	มูลค่า ณ ต้นปี	ผลตอบแทน	มูลค่า ณ ปลายปี
21	1	5,000	60,000	60,000	6,000	66,000
22	2	5,250	63,000	129,000	12,900	141,900
23	3	5,513	66,150	208,050	20,805	228,855
30	10	7,757	93,080	1,157,817	115,782	1,273,599
35	15	9,900	118,796	2,517,984	251,798	2,769,782
40	20	12,635	151,617	4,889,043	488,904	5,377,947
45	25	16,125	193,506	8,938,021	893,802	9,831,823
50	30	20,581	246,968	15,752,952	1,575,295	17,328,247
55	35	26,267	315,201	27,103,706	2,710,371	29,814,076
60	**40**	**33,524**	**402,285**	**45,863,120**	**4,586,312**	**50,449,432**

ต้นทุนรวม **7,247,986** ผลตอบแทนรวม **43,201,446**

ส่วนที่ทำงานหาเงิน + ส่วนที่ใช้เงินทำงาน = ยกระดับฐานะได้

สมมติฐาน : เริ่มลงทุน เดือนละ 5,000 บาท แล้วเพิ่มปีละ 5% ผลตอบแทนเฉลี่ย ปีละ 10%

วิสัยทัศน์ : ความรู้ทางการเงิน และ วินัยการลงทุน ยกระดับฐานะของคนธรรมดาได้ใน 1 รุ่นคน

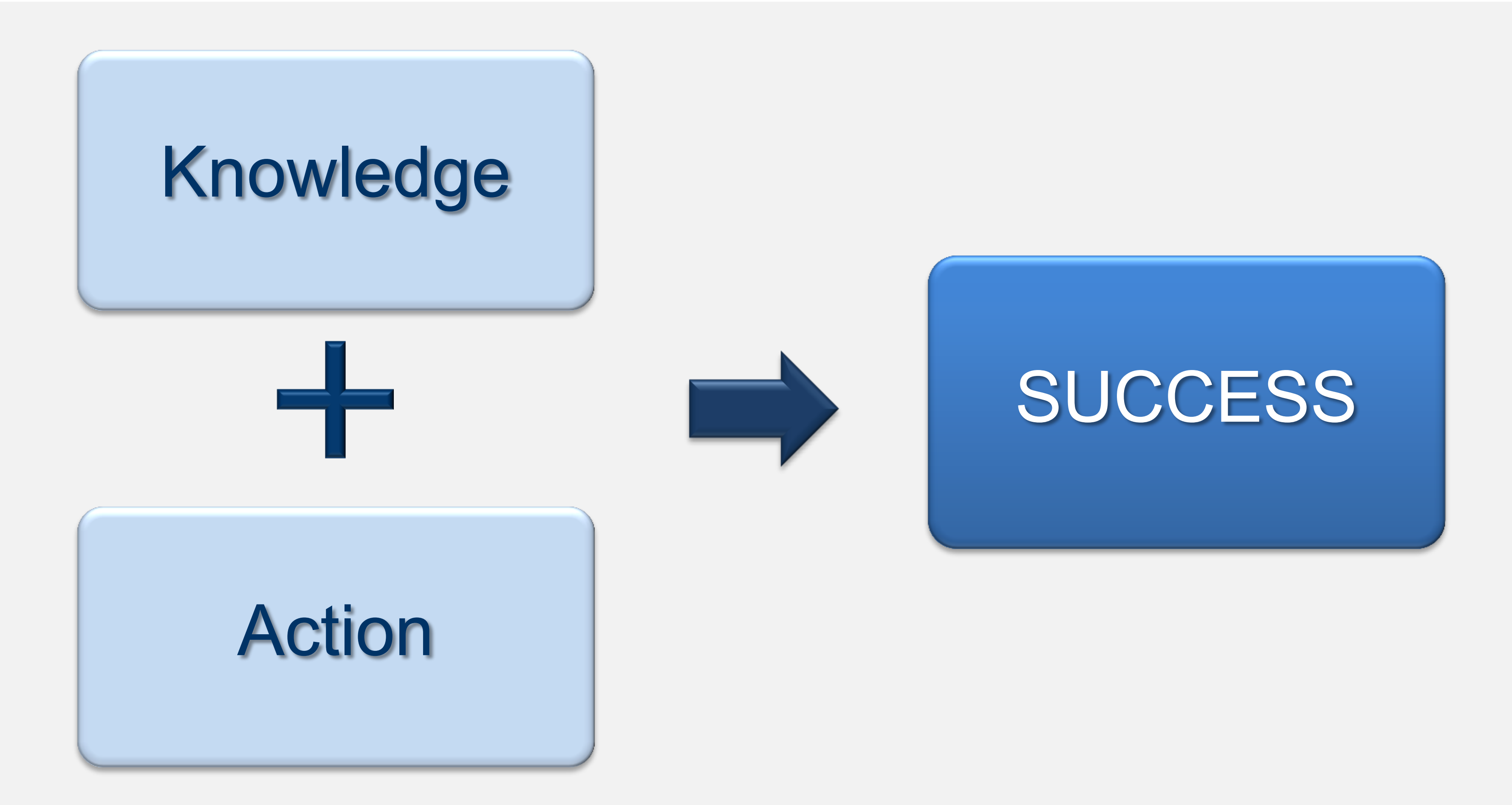
อายุ	ปีที่	ลงทุน/เดือน	ลงทุน/ปี	มูลค่า ณ ต้นปี	ผลตอบแทน	มูลค่า ณ ปลายปี
21	1	5,000	60,000	60,000	4,800	64,800
22	2	5,250	63,000	127,800	10,224	138,024
23	3	5,513	66,150	204,174	16,334	220,508
30	10	7,757	93,080	1,060,061	84,805	1,144,866
35	15	9,900	118,796	2,186,482	174,919	2,361,400
40	20	12,635	151,617	4,015,319	321,226	4,336,544
45	25	16,125	193,506	6,924,241	553,939	7,478,180
50	30	20,581	246,968	11,481,429	918,514	12,399,943
55	35	26,267	315,201	18,538,658	1,483,093	20,021,750
60	**40**	**33,524**	**402,285**	**29,369,066**	**2,349,525**	**31,718,591**

ต้นทุนรวม **7,247,986** ผลตอบแทนรวม **24,470,604**

ส่วนที่ทำงานหาเงิน + ส่วนที่ใช้เงินทำงาน = ยกระดับฐานะได้

สมมติฐาน : เริ่มลงทุน เดือนละ 5,000 บาท แล้วเพิ่มปีละ 5% ผลตอบแทนเฉลี่ย ปีละ 8%

KAS Model of Performance



Knowledge alone is not enough. Performance needs action.

#1 Action

ออมเงินสม่ำเสมอ

ทุกวันเงินเดือนออก

DCA
ลงทุนอัตโนมัติ
ชนะอัตโนมัติ
รวยอัตโนมัติ

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย
开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT

Commodities Investment

by

Vasin Vanichvoranun

Executive Chairman

Kasikorn Asset Management Co., Ltd.

บริการทุกระดับประทับใจ

Gold is not for everyone…

- Gold application is highly served "symbolic demand".
- "Safe Heaven" reflects "fear" demand.
- World Currency meaning enormous players.
- In sum, it is extremely difficult to price and analyze. It is more easier investments available.
- WHY BOTHER TO INVEST…

Interplay of Asset Classes and Portfolio Roles

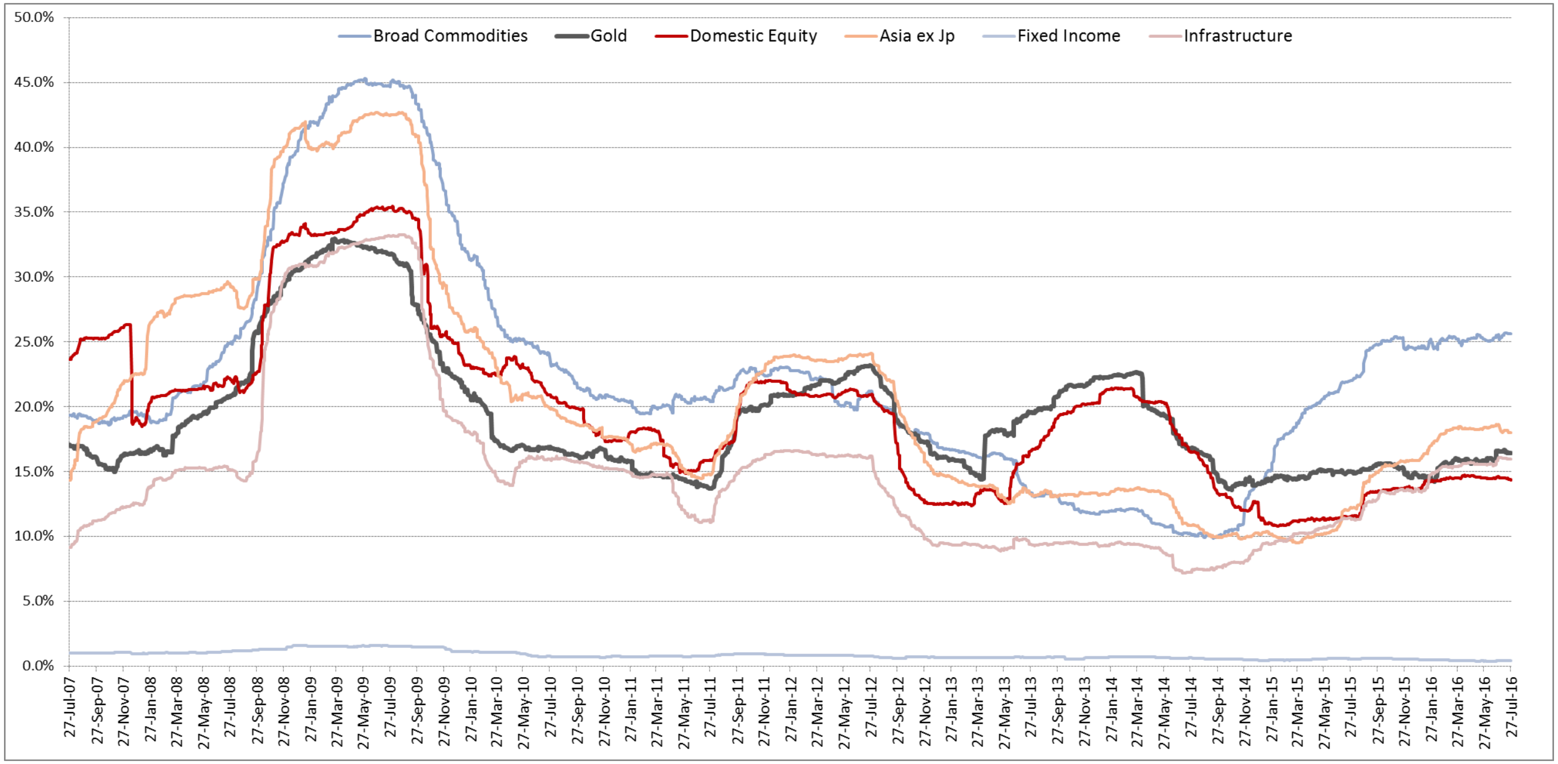
Type of Investment \ Economic Cycle	Growth	Inflation	Deflation
Equity	- U.S. Equity - Inter Equity - EM Equity	- Energy Equity	- Utilities Equity
Fixed Income	- High Yield	- TIPS	- Treasuries - Sovereign Debts - High Quality Corp Debts
Alternatives	- Private Equity - Long-biased Hedge Fund	- Real Estate - Commodities - Real Assets	- Specialty Hedge Funds - Int Rate Products

Note: this is KAsset's proprietary view and only covering some of the asset classes not all available asset classes in the market

Volatility among Asset Classes

Among global asset classes, Commodity class's volatility tends to be the highest in most period as a result of oil price fluctuation. While Gold volatility is almost comparable to Equity classes' volatility.

One-year rolling historical volatility



Source: Bloomberg

Index Proxies : Broad Commodities - S&P GSCI, Gold - S&P GSCI Gold, Domestic Equity – SET Index, Asia –ex-jp Equity - MSCI Asia ex. Japan, Fixed Income – TBMA GB 1-3, Infra – DJBGIT Index

KASIKORNTHAI

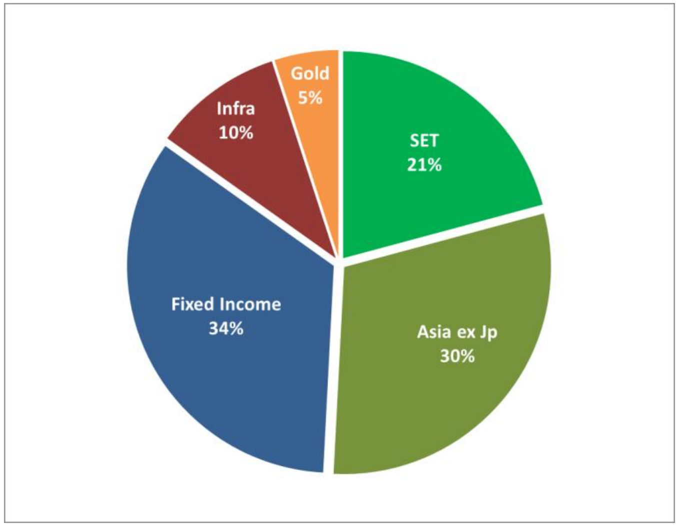
หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย
开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT

Portfolio Asset Allocation

Gold acts as a core diversification tools for investors against risky assets, helping reduce performance drawdowns during equity market volatility and serving as a hedge against market turmoil.

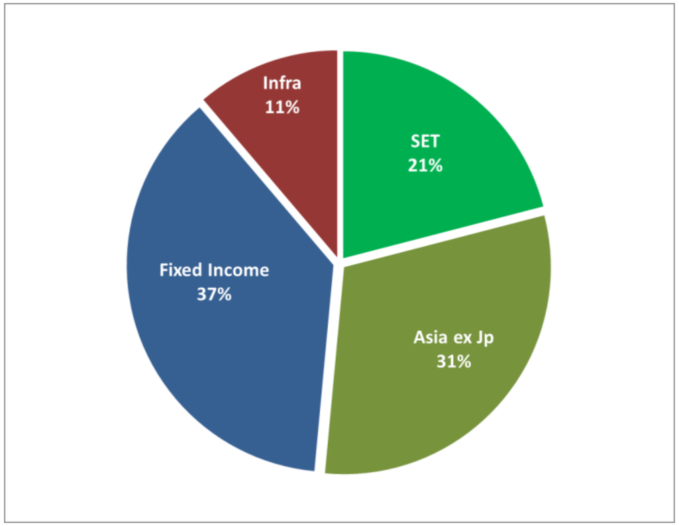
Small investment portion in Gold will potentially improve the risk/return performance of a portfolio.

Recommended Asset Allocation With Gold



Expected Return	**7.50%**
Expected Vol	**11.24%**

Recommended Asset Allocation Without Gold



Expected Return	**7.50%**
Expected Vol	**11.33%**

Notes: This above asset allocation model using Monte-carlo simulation analysis which the assumptions are based on 3-year Forward Looking KAsset's Internal House View. The result may vary over time if there is any significant change in market conditions.

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย
开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT

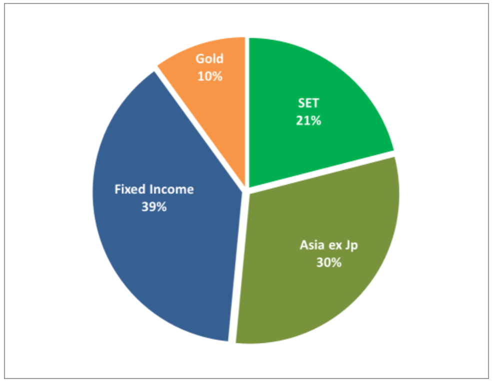
Increasing Gold Portion in Portfolio

Gold, in long-term horizon, is a commodity asset class that its return mostly depending on demand, not a company’s performance or interest.

This leads to its long-term risk-adjusted-return to be lower comparing with other asset classes. Most investment advisors are most likely limit their exposure recommendation to gold around 5% allocation.

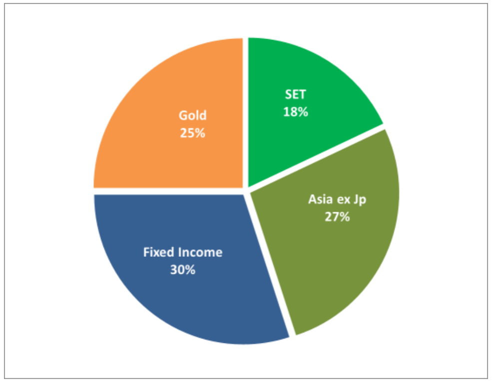
The larger exposure could offer greater stability during crisis, but might also drag the long-term portfolio return down by larger amount.

10% Gold Allocation



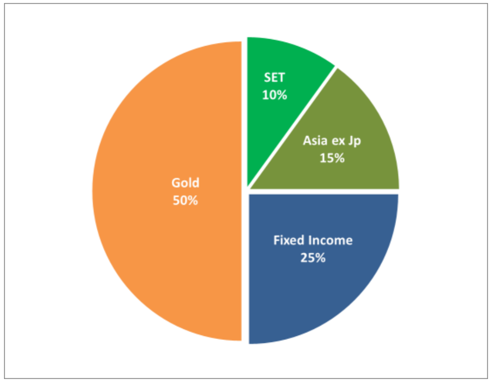
Expected Return	7.18%
Expected Vol	10.62%

25% Gold Allocation



Expected Return	6.93%
Expected Vol	10.66%

50% Gold Allocation



Expected Return	6.89%
Expected Vol	11.60%

Notes: This above asset allocation model using Monte-carlo simulation analysis which the assumptions are based on 3-year Forward Looking KAsset’s Internal House View. The result may vary over time if there is any significant change in market conditions.

KASIKORNTHAI

บริการทุกระดับประทับใจ