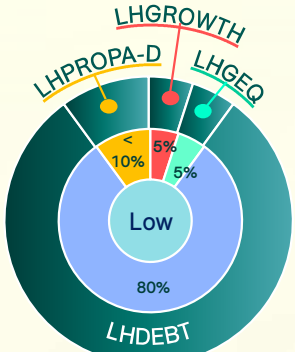


Risk

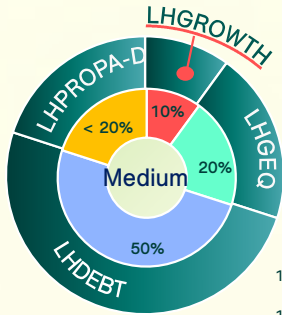
จุดเด่นของทั้ง 3 Model คือ การทำ “Asset Allocation” ทำให้

- ✓ มี “ผลตอบแทนต่อความเสี่ยงที่ดีขึ้น”
- ✓ มี Max Drawdown ที่ต่ำกว่าการลงทุนในหุ้นเพียงอย่างเดียว

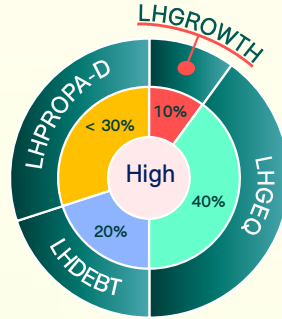
ตัวอย่างเช่น หากนักลงทุนลงทุนในหุ้นไทยในรอบ 3 ปี จะมีโอกาสขาดทุนสูงสุด -40% แต่หากมีการจัดพอร์ตการลงทุนจะมีโอกาสขาดทุนสูงสุดในรอบ 3 ปี ที่ -6% ถึง -22%* เท่านั้น



ความเสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ
Risk Profile Score : 15-29

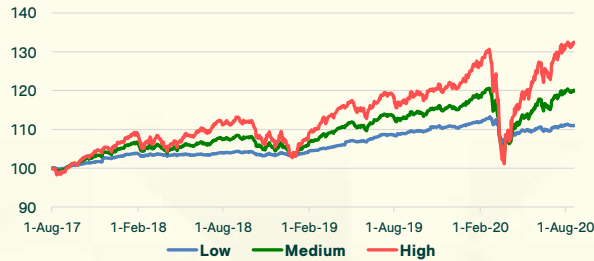


ความเสี่ยงสูง
Risk Profile Score : 30-36



ความเสี่ยงสูงมาก
Risk Profile Score : ≥ 37

Total Return Comparison



■ Thai Equity ■ Global Equity ■ Fixed Income ■ Alternative

* ข้อมูลย้อนหลัง 3 ปี ณ วันที่ 18 ส.ค. 2563

“ผู้ลงทุนควรรับทราบความเสี่ยง ความผันผวนที่ตนเองยอมรับได้รวมถึงอัตราผลตอบแทนที่คาดหวังในการลงทุน เพื่อที่จะวางแผนในการลงทุนได้อย่างเหมาะสม การกระจายความเสี่ยงจะช่วยให้เราได้ผลตอบแทนเป็นไปตามเป้าหมายบนความเสี่ยงที่รับได้”

Return

ผลการดำเนินงานในอดีต ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต “ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”

MODEL	Low	Medium	High
Annualized Return	3.58%	6.41%	10.06%
MAX Drawdown	-6.0%	-14.3%	-22.6%
MAX Drawdown Length	19	22	22
MAX Recovery Length	124	130	132
SD (Annualized)	2.52%	6.33%	10.73%
Downside Risk (Annualized)	1.88%	4.86%	8.18%
Sharpe Ratio	0.84	0.81	0.86
Sortino Ratio	0.78	0.73	0.77

MAX Drawdown : จุดขาดทุนต่อเนื่องสูงสุด นับจากผลต่างระหว่างจุดที่ขึ้นไปสูงสุดและต่ำสุด

MAX Drawdown Length : ระยะเวลาที่ใช้ นับจากผลต่างระหว่างจุดที่ขึ้นไปสูงสุดและต่ำสุด

Standard Deviation (S.D.) : ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน ที่ในทางสถิติวัดการกระจายตัวของข้อมูล ซึ่งในที่นี้คือผลตอบแทนของ Portfolio

Downside Risk : ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของผลตอบแทนในกรณีที่ผลตอบแทนเป็นลบ

Sharpe Ratio : การวัดผลตอบแทนของกองทุนซึ่งมากกว่า หรือเหนือกว่า อัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่ปราศจากความเสี่ยงปรับด้วยค่าความเสี่ยงของกองทุนรวม คือส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เป็นการมอง “ผลตอบแทน” ต่อ 1 หน่วยความเสี่ยงที่เท่ากัน

Sortino Ratio : เป็นตัวชี้วัดประสิทธิภาพของกองทุนซึ่งปรับปรุงมาจาก Sharpe Ratio แต่จะให้ความสำคัญของ downside risk เท่านั้นในการปรับค่าความเสี่ยงของตัว Portfolio

Max Recovery Length : ระยะเวลาที่ตัว Portfolio ใช้เพื่อให้ผลตอบแทนกลับไปในช่วงก่อนที่จะเกิด Max drawdown

หมายเหตุ :

- » การจัดสรรสัดส่วนการลงทุนข้างต้นเป็นเพียงตัวอย่างคำแนะนำเบื้องต้นในการจัดสรรสัดส่วนการลงทุนตามผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนคาดหวัง ทั้งนี้ ก่อนการตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนควรพิจารณาปัจจัยอื่นประกอบ เช่น ฐานะทางการเงิน วัตถุประสงค์ในการลงทุน ระยะเวลาที่ต้องการใช้เงิน เป็นต้น
- » อัตราผลตอบแทนย้อนหลังคำนวณโดยใช้ค่าเฉลี่ย 3 ปีย้อนหลัง, ค่าความผันผวนคำนวณจากช่วงเวลาดังกล่าวโดยใช้อัตราผลตอบแทนรายสัปดาห์, ผลขาดทุนสูงสุด คำนวณจาก maximum drawdown โดยใช้ค่าเฉลี่ย 3 ปีย้อนหลัง
- » ผลการดำเนินงานในอนาคตอาจไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ ซึ่งขึ้นอยู่กับภาวะเศรษฐกิจภาวะตลาดและปัจจัยอื่นๆ และมีความเสี่ยงของการลงทุน
- » กองทุนรวมทั้งลงทุนในต่างประเทศและไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวนผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน หรืออาจได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

* ที่มา LHFund วันที่ 20 ส.ค. 2563