

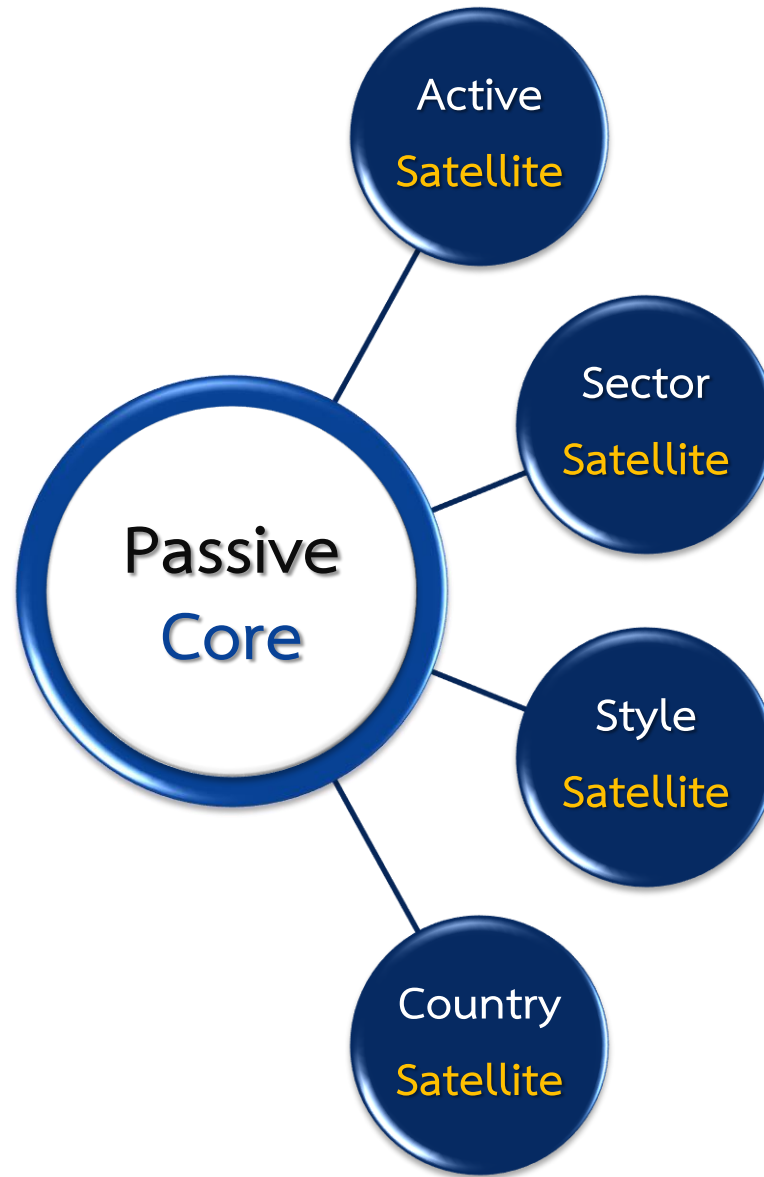
ตอนที่ 16

Core + Satellite Strategy

หากยังรักที่จะเลือกแต่ก็กลัวผิดพลาด



สัดส่วน
70 - 100%
ลงทุนระยะยาว
ไม่อิงภาวะตลาด



สัดส่วน
0 - 30%
ลงทุนระยะสั้น-กลาง
อิงภาวะตลาด



Satellite ที่มีสัดส่วนสูงเกินไป
อาจทำให้เกิดความเสี่ยงด้านการเลือกกองทุนผิด
และไม่ถือเป็น Core & Satellite Strategy

ปี	Core	Satellite				
		Active	Mkt. Cap	Global Sector	Sector	Foreign
	TMB SET50	BTP	ABSM	B-CARE	SCBBANKING	TMB WORLD
2008	-47.44%	-37.19%	-43.26%	-22.85%		-39.37%
2009	71.07%	34.53%	57.92%	20.97%		23.00%
2010	44.23%	36.24%	55.56%	4.90%		-1.26%
2011	3.63%	14.64%	7.20%	7.93%		-1.83%
2012	35.24%	75.92%	54.09%	13.84%	45.76%	10.49%
2013	-3.14%	-0.37%	3.14%	49.37%	-14.22%	33.59%
2014 (Aug)	20.37%	12.67%	24.92%	11.87%	36.82%	3.45%
เฉลี่ย (ทบต้น)	11.92%	15.45%	17.72%	11.04%	N/A	1.49%

ที่มา : Morningstar

ตัวอย่าง ปรับพอร์ต Core & Satellite (สมมติว่าทำได้ดี)

ปี	Core	Satellite				
		Active	Mkt. Cap	Global Sector	Sector	Foreign
	TMB SET50	BTP	ABSM	B-CARE	SCBBANKING	TMB WORLD
2008	70%	30%				
2009	100%					
2010	70%		30%			
2011	70%	10%	20%			
2012	70%	15%				15%
2013	70%			10%		20%
2014	70%			10%	10%	10%

ตัวอย่าง ผลตอบแทน (สมมติว่าทำได้ดี)

ปี	Core	Satellite Choices					Core & Satellite Portfolio
		Active	Mkt. Cap	Global Sector	Sector	Foreign	
	TMB SET50	BTP	ABSM	B-CARE	SCBBANKING	TMB WORLD	
2008	-47.44%	-37.19%	-43.26%	-22.85%		-39.37%	-44.37%
2009	71.07%	34.53%	57.92%	20.97%		23.00%	71.07%
2010	44.23%	36.24%	55.56%	4.90%		-1.26%	47.63%
2011	3.63%	14.64%	7.20%	7.93%		-1.83%	5.45%
2012	35.24%	75.92%	54.09%	13.84%	45.76%	10.49%	37.63%
2013	-3.14%	-0.37%	3.14%	49.37%	-14.22%	33.59%	9.46%
Aug-14	20.37%	12.67%	24.92%	11.87%	36.82%	3.45%	19.47%
เฉลี่ย (ทบต้น)	11.92%	15.45%	17.72%	11.04%	N/A	1.49%	15.85%

ที่มา : Morningstar



ทุกครั้งที่เกิดการณ์... ก็มีโอกาสดัดได้
แม้จะมีความรู้และประสบการณ์เฉพาะทางก็ตาม

