

**เอกสารแนบ 1: Strategy Fact Sheet**

**ชื่อย่อกลยุทธ์:** Value Averaging E1VFN3001

**รหัสกลยุทธ์:** VA 003

**จำนวนเงินลงทุนขั้นต่ำต่องวด (เดือน):** 10,000 บาท และเพิ่มทวีคูณของ 10,000 บาท

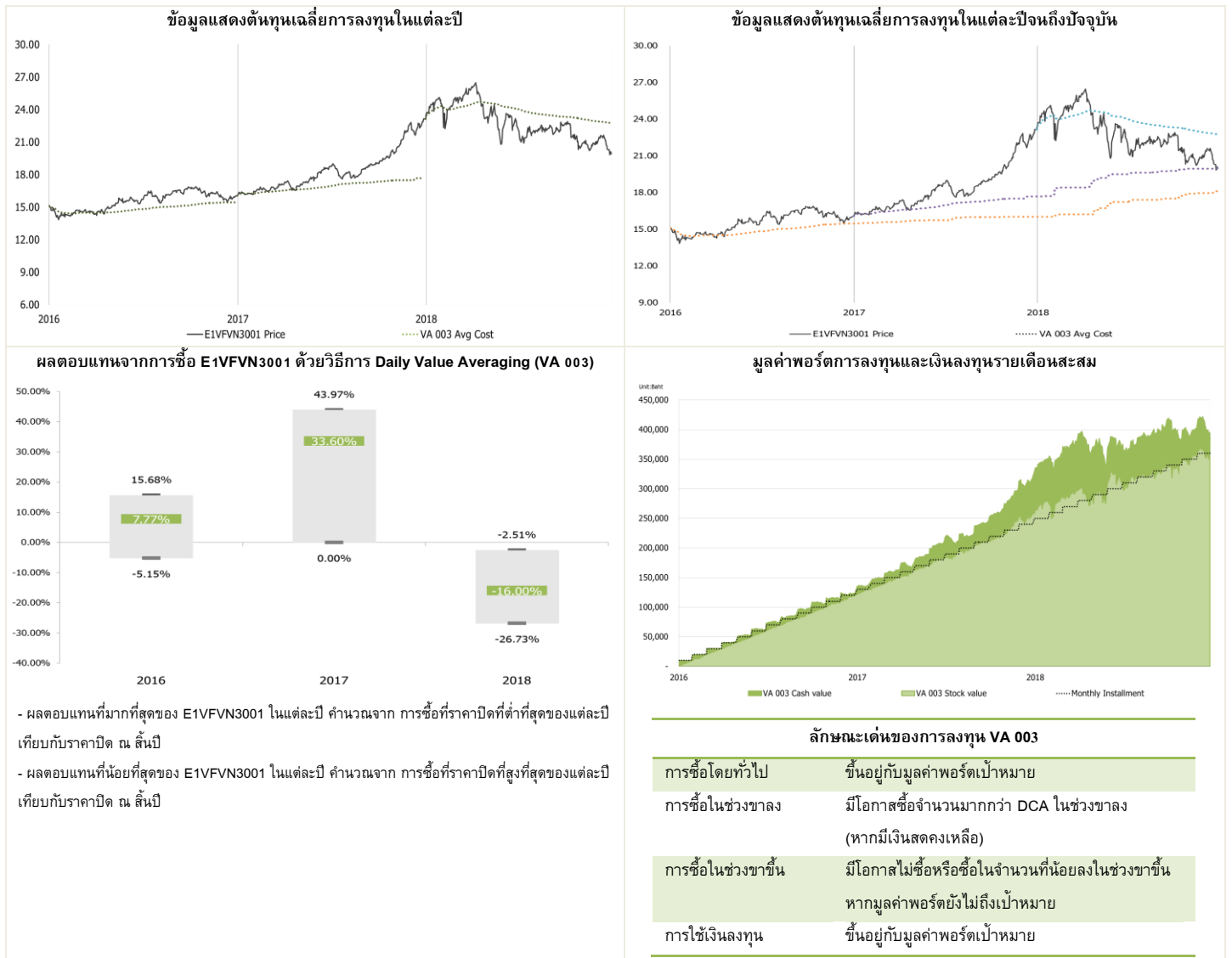
**รายละเอียดกลยุทธ์การลงทุน (Strategy Fact Sheet)**

Value Averaging (VA) เป็นกลยุทธ์การลงทุนที่มีการแบ่งจำนวนเงินลงทุนเท่าๆ กันในแต่ละเดือน โดยมีการควบคุมปริมาณการซื้อหลักทรัพย์เพื่อให้มูลค่าพอร์ตเป็นไปตามเป้าหมายที่กำหนดไว้ในแต่ละงวด ในกรณีที่ราคาหลักทรัพย์มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นและส่งผลให้มูลค่าพอร์ตเพิ่มสูงขึ้นจนถึงเป้าหมายที่กำหนดไว้แล้ว กลยุทธ์ Value Averaging (VA) จะไม่ซื้อหลักทรัพย์เพิ่ม ซึ่งจะส่งผลให้พอร์ตมีเงินสดคงเหลือสะสมไว้ และสามารถนำไปซื้อหลักทรัพย์ได้ในภายหลังเมื่อราคาปรับตัวลดลง เพื่อเป็นการปรับมูลค่าพอร์ตการลงทุนให้เป็นไปตามเป้าหมาย โดยกลยุทธ์ Value Averaging (VA) จะใช้วิธีการกระจายสัดส่วนเฉลี่ยการซื้อไปทุกวันเพื่อช่วยลดความกังวลในเรื่องราคา ความผันผวนและการจับจังหวะการซื้อหลักทรัพย์ จึงเหมาะกับนักลงทุนที่ต้องการสะสม หรือออมเงินลงทุนในรูปแบบหลักทรัพย์ และต้องการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในระยะยาว หนึ่ง อาจมีบางขณะที่ไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามกลยุทธ์ที่กำหนดไว้ เช่น ในกรณีที่เกิดวิกฤตทางเศรษฐกิจที่มีนัยสำคัญต่อการลงทุนในตลาด หรือภาวะตลาดผันผวนอย่างรุนแรง หรือกรณีมีเหตุจำเป็นและสมควรอื่น เป็นต้น

ทั้งนี้ การลงทุนตามกลยุทธ์นี้มีใช้การฝากเงินและมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนอาจได้รับกำไร หรืออาจมีผลขาดทุนเกิดขึ้นได้ นอกจากนี้ ผลตอบแทนจากการลงทุนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลตอบแทนจากการลงทุนในอนาคต ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

**ผลการทดสอบย้อนหลัง (Back Testing Result)**

**Period:** 01/01/2016 – 31/12/2018 **Initial Equity (Baht):** 10,000 per month **Total Investment (Baht):** 360,000 **Commissions:** 0.30% **Stock Universe:** E1VFN3001



**หมายเหตุ:**

- จำนวนเงินลงทุนที่ต่างกัน อาจส่งผลให้ผลตอบแทนจากการลงทุนมีความแตกต่างจากผลการทดสอบย้อนหลัง หรือผลการดำเนินงานในอดีต ทั้งนี้ ผลการทดสอบย้อนหลังหรือผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลตอบแทนจากการลงทุนในอนาคต
- ผู้ลงทุนที่ลงทุนในกลยุทธ์นี้ สามารถให้บริษัทหลักทรัพย์ตามเงื่อนไขและรายละเอียดในสัญญาฉบับนี้และให้บริษัทหลักทรัพย์และเอกสารที่เกี่ยวข้องตามที่ผู้ลงทุนได้ทำไว้กับบริษัท
- E1VFN3001 เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ตั้งแต่วันที่ 18 ธันวาคม พ.ศ. 2561 ดังนั้น ข้อมูลในผลการทดสอบย้อนหลังก่อนวันที่ดังกล่าว จึงเป็นข้อมูลที่มาจาก E1VFN30 ซึ่งเป็น ETF ที่เข้าลงทุนตลาดหลักทรัพย์ไต้หวัน
- ข้อมูล E1VFN30 ที่นำมาใช้ในผลการทดสอบย้อนหลัง ดึงข้อมูลราคาจาก Bloomberg ในหน่วยสกุลเงินไทยบาท

**คำนิยามศัพท์:**

คำศัพท์	ความหมาย
Average Capital Usage (%)	อัตราการใช้เงินทุนเฉลี่ยต่อการลงทุนทั้งหมด (หน่วยเป็นร้อยละ)
Average Gain (%)	อัตราส่วนการกำไรเฉลี่ยต่อครั้งของการทำกำไร (หน่วยเป็นร้อยละ)
Average Gain Period	ระยะเวลาในการถือครองหลักทรัพย์ โดยเฉลี่ยของการทำกำไร
Average Holding Period	ระยะเวลาในการถือครองหลักทรัพย์ โดยเฉลี่ยทั้งหมด
Average Loss (%)	อัตราส่วนการขาดทุนเฉลี่ยต่อครั้งของการขาดทุน (หน่วยเป็นร้อยละ)
Average Loss Period	ระยะเวลาในการถือครองหลักทรัพย์ โดยเฉลี่ยของการขาดทุน
Average Profit (%)	อัตราส่วนกำไรเฉลี่ยจากการซื้อขายทั้งหมด (หน่วยเป็นร้อยละ)
Ending Equity	สินทรัพย์การลงทุน ณ วันสิ้นสุด
Gain Round	จำนวนครั้งของการซื้อขายที่มีกำไร
Historical VaR 95 CL (% daily)	มูลค่าความเสี่ยงที่สามารถชี้ถึงขนาดความเสี่ยงจากการลงทุนในกลุ่มหลักทรัพย์เพื่อใช้วัดขนาดความเสียหายหรือการขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการลงทุน
Holding Period (working days)	ระยะเวลาในการถือครองหลักทรัพย์ (จำนวนวัน)
Initial Equity	สินทรัพย์การลงทุน ณ วันเริ่มต้น
Loss Round	จำนวนครั้งของการซื้อขายที่ขาดทุน
Maximum Drawdown (%)	อัตราการการปรับตัวลดลงของพอร์ตที่มากที่สุดในอดีต (หน่วยเป็นร้อยละ)
Profit Factor	อัตราส่วนของผลรวมของจำนวนการทำกำไร เทียบกับผลรวมของจำนวนเงินการซื้อขายที่ขาดทุน
Return on Equity (CAGR)	อัตราเติบโตเฉลี่ยสะสมต่อปี (หน่วยเป็นร้อยละ)
Reward to Risk Ratio	อัตราส่วน การกำไรเฉลี่ยต่อครั้งของการทำกำไร เทียบกับ การขาดทุนเฉลี่ยต่อครั้งของการขาดทุน
Sharpe Ratio	อัตราส่วนผลตอบแทนส่วนเกินเทียบกับความเสี่ยง
Volatility	ค่าความผันผวน
Winning Chance (%)	อัตราของโอกาสการทำกำไรจากจำนวนรอบการซื้อขายทั้งหมด

เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") มีความเห็นว่าน่าเชื่อถือและได้ผ่านการพิจารณาอย่างรอบคอบในขณะจัดทำ แต่ทั้งนี้ อาจมีการแก้ไข ปรับปรุง หรือเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ทั้งนี้ บริษัทมิได้รับประกันถึงความถูกต้องหรือความครบถ้วนสมบูรณ์ของข้อมูล และมิได้รับประกันราคาหรือผลตอบแทนจากการลงทุนใดๆ ทั้งสิ้น

บริษัทได้จัดทำเอกสารฉบับนี้เพื่อประโยชน์ในการใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจในการลงทุนของผู้ลงทุนเท่านั้น มิได้มีวัตถุประสงค์ เพื่อที่จะชักชวนหรือชี้แนะการซื้อขายหลักทรัพย์ใด โดยเฉพาะหรือเป็นการทั่วไปแต่อย่างใด ผู้ลงทุนพึงใช้ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ประกอบข้อมูลและความเห็นอื่นๆ รวมถึงพิจารณาของนักลงทุนเองในการตัดสินใจลงทุนในแต่ละกรณี เอกสารฉบับนี้ถือเป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัท มิให้นำไปเผยแพร่ทางสื่อมวลชน หรือโดยทางอื่นใด ทั้งนี้ บริษัทไม่ยอมรับผิดต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือโดยอ้อม อันเป็นผลจากการใช้เนื้อหาในเอกสารฉบับนี้ การนำไปใช้ซึ่งข้อมูล การวิเคราะห์ และการคาดหมายทั้งหลายที่ปรากฏ โดยถือเป็นการยอมรับความเสี่ยงของผู้ใช้ข้อมูลแต่เพียงผู้เดียว