

LTF & RMF

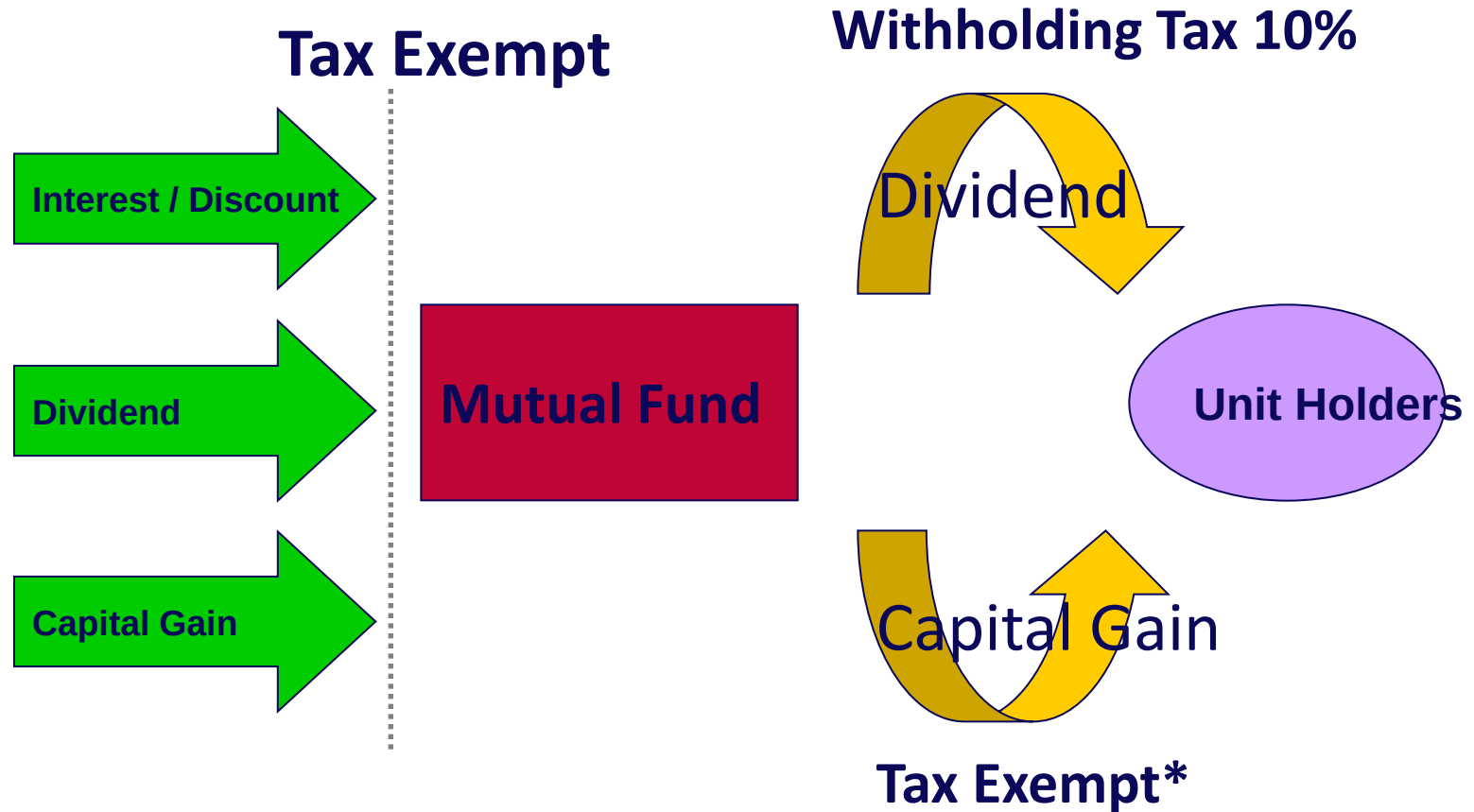
One-Stop By BLS

Bualuang Securities Public Company Limited

ทำไมต้อง BLS

- ธนาคารกรุงเทพเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ (56%)
- เป็น Exclusive Partner กับวาณิชชย์ธนกิจระดับโลก Morgan Stanley
- มีผลิตภัณฑ์ทางการเงินครบถ้วนหลากหลาย ตราสารทุน ตราสารหนี้ กองทุนรวม
- เป็นตัวแทนจำหน่ายกองทุน 18 บริษัท
- เครื่องมือช่วยตัดสินใจด้านการลงทุนที่ทันสมัย สร้างความแตกต่างจากคู่แข่ง และมีการพัฒนาอย่างต่อเนื่อง
 - Bualuang Consolidated Report
 - Bualuang iExcel
 - BSIS

Tax Benefit of Mutual Fund



*Individual Investor

ข้อดีของการลงทุนผ่านกองทุนรวม

- การบริหารจัดการโดยมืออาชีพ
- มีการกระจายความเสี่ยง ทั้งใน และต่างประเทศ
- สะดวกในการซื้อขาย ลงทุนจำนวนน้อยได้
- สภาพคล่องสูง
- มีนโยบายหลากหลายในการลงทุน
- ผลประโยชน์ทางภาษี (ดอกเบี้ยว ,LTF RMF)
- สร้างโอกาสการลงทุนได้มากขึ้น (กองทุน FIF , ตราสารหนี้ต่างประเทศ)
- มีบริการเสริม saving plan Auto redeem Target fund
- โปร่งใส กำกับการดูแลโดย กลต.

การลงทุน LTF + RMF เพื่อลดหย่อนภาษี

หลักการคำนวณภาษี

- รายได้ – ค่าใช้จ่ายลดหย่อน – เงินบริจาคสาธารณประโยชน์ = **เงินได้สุทธิ**
- รายได้ 8 ประเภท
- หักค่าใช้จ่าย ส่วนตัว คู่สมรส บุตร 9ล9
- หักค่าลดหย่อน ประกัน สำรองเลี้ยงชีพ **LTF RMF** ดอกเบี้ยบ้าน 9ล9

ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

ตัวอย่างรายการค่าใช้จ่าย ค่าลดหย่อน

ค่าใช้จ่ายส่วนตัว: **30,000** บาท

ค่าลดหย่อนคู่สมรส: **30,000** บาท กรณีรวมคำนวณ หรือไม่มีเงินได้

ค่าลดหย่อนบุตร: คนละ **15,000** บาท หรือ **17,000** บาท

ค่าลดหย่อนเบี้ยประกันชีวิต: $\leq$ **100,000** บาท*

ค่าลดหย่อนเบี้ยประกันบำนาญ : $\leq$ **15%** ของรายได้ ไม่เกิน **200,000** บาท*

ค่าลดหย่อนเงินสะสมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ: $\leq$ **500,000** บาท*

ค่าลดหย่อนค่าซื้อกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ: $= 3\%$ $\leq 15\%$ $\leq 500,000$ บาท*

เมื่อรวมกับประกัน + สำรองเลี้ยงชีพ + ประกันบำนาญ ไม่เกิน **500,000**

ค่าลดหย่อนค่าซื้อกองทุนรวมหุ้นระยะยาว: $\leq 15\%$ $\leq 500,000$ บาท*

ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

เกณฑ์เบื้องต้น: เงินได้ / เงินเดือน หัก ภาษี

บุคคลธรรมดา: ทำงาน 12 เดือน ต้องแบ่งให้รัฐ แล้วเหลือเท่าไร

อัตราฐานภาษีเงินได้ บุคคลธรรมดา ภงด.90,91	จำนวนเดือน = 12 เดือน	
	เงินได้เสียภาษี	เงินได้คงเหลือหลังหักภาษี
5%	ยกเว้น	12.00
10%	1.20	10.80
20%	2.40	9.60
30%	3.60	8.40
37%	4.40	7.60

ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

อัตราภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

ชั้นเงินได้สุทธิตั้งแต่	เงินได้สุทธิจำนวน สูงสุดของชั้น	อัตราภาษี (ร้อยละ)	ภาษีในแต่ละชั้นเงินได้	ภาษีสะสมสูงสุดของชั้น
0 - 150,000*	150,000	5	ยกเว้น	0
150,001-500,000	350,000	10	35,000	35,000
500,001-1,000,000	500,000	20	100,000	135,000
1,000,001-4,000,000	3,000,000	30	900,000	1,035,000
4,000,001 บาทขึ้นไป	-	37	-	-

* ข้าราชการราชการคลัง ฉบับที่ 14/2551 วันที่ 4 มี.ค. 2551

การคำนวณเพื่อการลดหย่อนภาษี

<http://www.bualuang.co.th/BLSmutual/form.php>

รายการ	กรณี เงินเดือน ฿30,500		กรณี เงินเดือน ฿50,000		กรณี เงินเดือน ฿100,000		กรณี เงินเดือน ฿200,000	
	ลงทุนเพื่อประหยัดภาษี	ไม่ลงทุน	ลงทุนเพื่อประหยัดภาษี	ไม่ลงทุน	ลงทุนเพื่อประหยัดภาษี	ไม่ลงทุน	ลงทุนเพื่อประหยัดภาษี	ไม่ลงทุน
เงินได้ทั้งปี	366,000	366,000	600,000	600,000	1,200,000	1,200,000	2,400,000	2,400,000
หัก เงินสะสมในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 5% ของเงิน	-18,300	-18,300	-30,000	-30,000	-60,000	-60,000	-120,000	-120,000
ค่าใช้ซ้ำหรือระยะ 40 ของเงินได้แต่ไม่เกิน 60,000	-60,000	-60,000	-60,000	-60,000	-60,000	-60,000	-60,000	-60,000
ค่าลดหย่อน 30,000 บาท	-30,000	-30,000	-30,000	-30,000	-30,000	-30,000	-30,000	-30,000
เงินลงทุนใน RMFs	-54,900	0	-90,000	0	-180,000	0	-360,000	0
เงินลงทุนใน LTFs	-54,900		-90,000		-180,000		-360,000	
เงินได้สุทธิ	147,900	257,700	300,000	480,000	690,000	1,050,000	1,470,000	2,190,000
การคำนวณภาษีเงินได้								
เงินได้ 80,000 บาทแรก (อัตราภาษี 0%)	0	0	0	0	0	0	0	0
เงินได้ 80,001 - 150,000 บาท (อัตราภาษี 0%)	0	0	0	0	0	0	0	0
เงินได้ 150,001 - 500,000 บาท (อัตราภาษี 10%)	0	10,770	15,000	33,000	35,000	35,000	35,000	35,000
เงินได้ 500,001 - 1,000,000 บาท (อัตราภาษี 20%)	0	0	0	0	38,000	100,000	100,000	100,000
เงินได้ 1,000,001 - 4,000,000 บาท (อัตราภาษี 30%)	0	0	0	0	0	15,000	141,000	357,000
เงินได้ตั้งแต่ 4,000,001 บาทขึ้นไป (อัตราภาษี 37%)	0	0	0	0	0	0	0	0
รวมภาษีที่ต้องชำระ	0	10,770	15,000	33,000	73,000	150,000	276,000	492,000
กรณีซื้อทั้ง RMFs และ LTFs ทำให้เสียภาษีน้อยลง บาท		10,770		18,000		77,000		216,000
เปอร์เซ็นต์		100.00%		54.55%		51.33%		43.90%

LTF VS RMF

	LTF	RMF
นโยบายการลงทุน	<u>ลงทุนในหุ้นเท่านั้น (ปันผลได้)</u>	<u>หลากหลายขึ้นกับนโยบายของแต่ละกองทุน (ห้ามจ่ายเงินปันผล)</u>
ระดับความเสี่ยง	<u>ค่อนข้างสูง - สูงมาก</u>	มีให้เลือก ตั้งแต่เสี่ยงต่ำ-เสี่ยงสูง
อัตราผลตอบแทนที่คาดหวัง	มีโอกาสที่จะได้ผลตอบแทนสูงในระยะยาว	ขึ้นกับนโยบายในแต่ละกองทุน
ระยะเวลาการลงทุน (ที่จะขายคืนโดยได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีครบ)	หน่วยที่ขายได้ต้องถือมาแล้วไม่ต่ำกว่า 5 ปี ปฏิทิน	ขายได้ทั้งหมดเมื่ออายุไม่น้อยกว่า 55 ปีบริบูรณ์ และลงทุนมาแล้วไม่น้อยกว่า 5 ปี (นับวันชนวันและนับเฉพาะปีที่ลงทุน)

LTF VS RMF

	LTF	RMF
วันที่ให้ซื้อหน่วยลงทุน	ทุกวันทำการ	ทุกวันทำการ
จำนวนเงินลงทุนขั้นสูง	15% ของเงินได้ทุกประเภทและไม่เกิน 500,000 บาท	15% ของเงินได้ทุกประเภทและเมื่อรวมเงินสะสมเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และ กบข. ในแต่ละปีแล้ว ต้องไม่เกิน 500,000 บาท
จำนวนเงินลงทุนขั้นต่ำ	ไม่กำหนด	3% ของเงินได้ทุกประเภท หรือ 5,000 บาท (เลือกจำนวนที่ต่ำกว่า)
ความต่อเนื่องในการลงทุน	ไม่ต้องลงทุนต่อเนื่อง ลงทุนปีไหนลดหย่อนปีนั้น	ต้องลงทุนต่อเนื่อง หากมีเหตุจำเป็นเว้นได้ไม่เกิน 1 ปี (กรณีไม่มีเงินได้ไม่ต้องลงทุน)

กองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF)

กรณีผิดเงื่อนไขการลงทุน

- ขายคืนหน่วยลงทุนก่อนครบ 5 ปี ปฏิทิน

เมื่อผิดเงื่อนไขของการลงทุน

- จะต้องคืนภาษีที่ได้รับลดหย่อนไว้จากเงินลงทุนที่ขายคืน พร้อมเงินเพิ่มในอัตรา 1.5% ต่อเดือน นับตั้งแต่เดือนเมษายน ของปีที่ได้ใช้สิทธิลดหย่อนภาษี โดยใช้สิทธิลดหย่อนภาษี โดยใช้วิธีการ “เข้าก่อน ออกก่อน” (First in, First out: FIFO) ในการคำนวณต้นทุนและผลประโยชน์เพื่อเสียภาษี
- หากมีกำไรส่วนเกินทุน (Capital Gain) ผู้ลงทุนจะต้องนำกำไรไปรวมคำนวณเพื่อเสียภาษี

กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF)

กรณีปิดเงื่อนไขการลงทุน

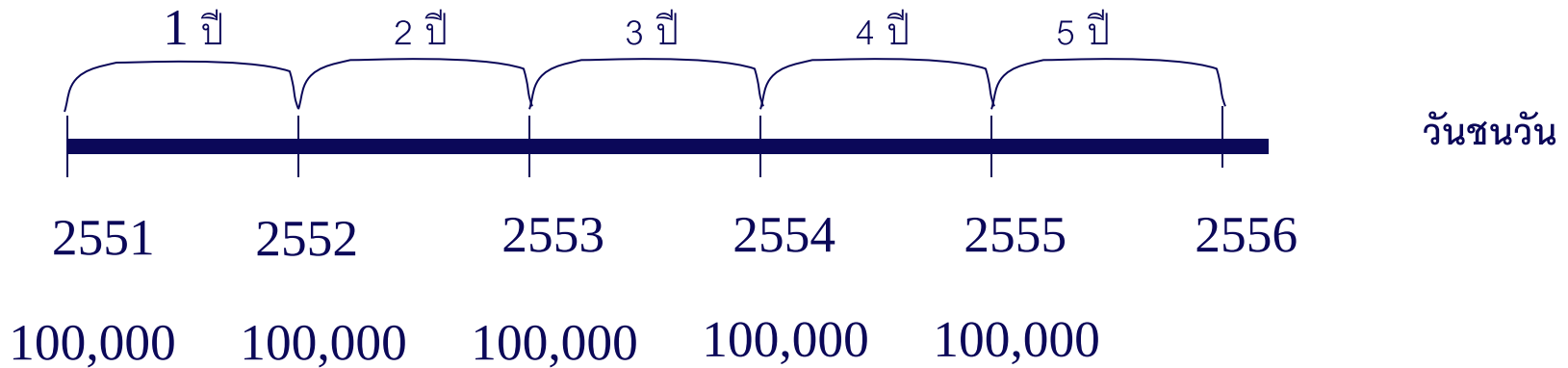
ระงับการซื้อหน่วยลงทุนเกินกว่า 1 ปีติดต่อกัน ทั้งที่ยังมีเงินได้ หรือ
จำนวนเงินลงทุนไม่เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนด หรือ
ขายคืนหน่วยลงทุนก่อนที่ผู้ลงทุนจะอายุครบ 55 ปี บริบูรณ์

เมื่อปิดเงื่อนไขของการลงทุน กรณีที่ลงทุนไม่ถึง 5 ปี
ต้องคืนเงินภาษีทั้งหมดทุกปี ที่ได้รับยกเว้นมา
ต้องเสียภาษีในส่วนของกำไรส่วนเกินทุน (Capital Gain) ที่ได้รับจากกองทุน

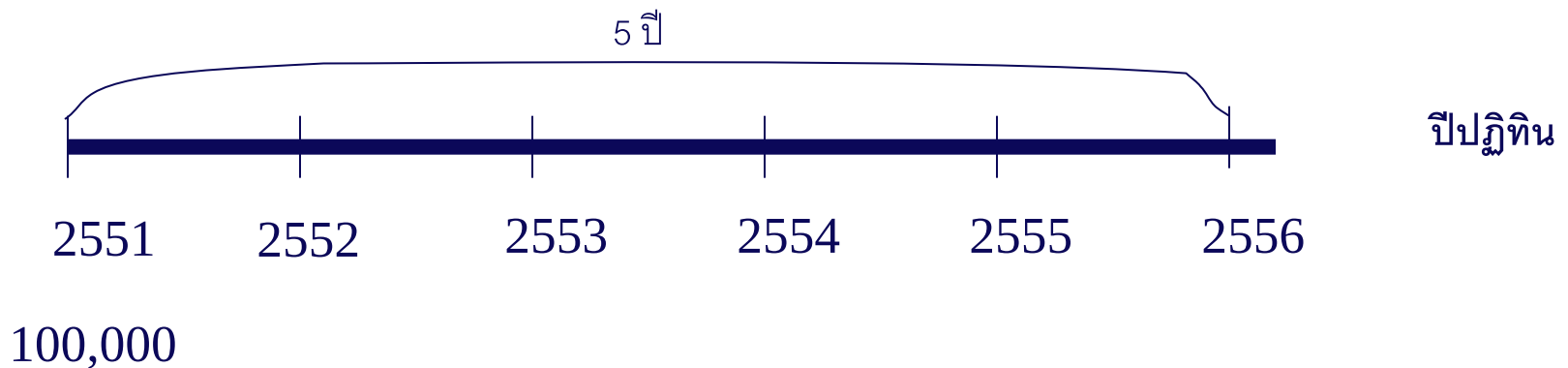
เมื่อปิดเงื่อนไขของการลงทุน กรณีที่ลงทุนมากกว่า 5 ปี
ต้องคืนเงินภาษีที่ได้รับยกเว้น **5 ปี**ย้อนหลัง
ไม่ต้องเสียภาษีในส่วนของกำไรส่วนเกินทุน

การนับ 5 ปี RMF<F

RMF



LTF



Trick

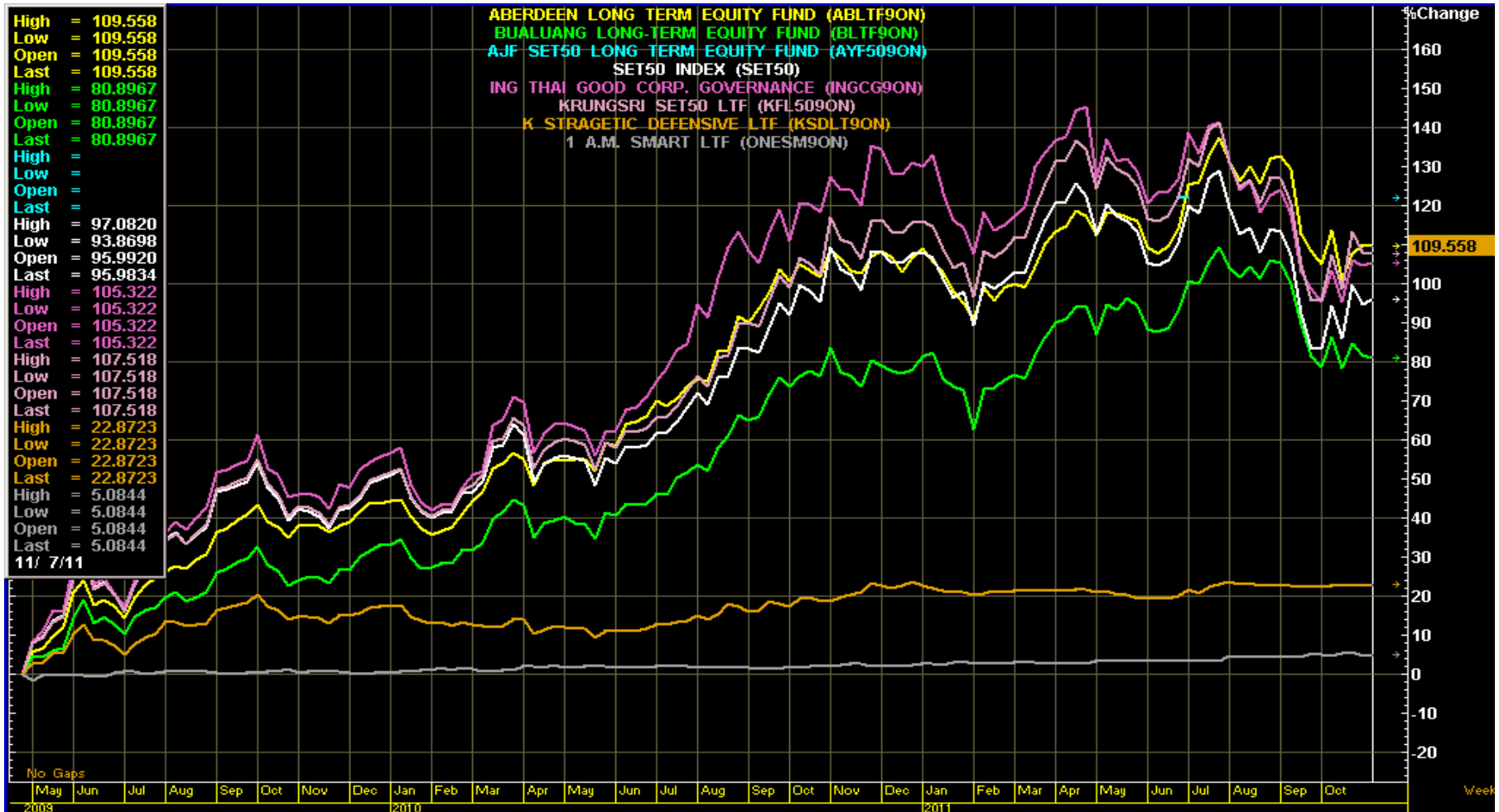
LTF

- ไม่จำเป็นต้องซื้อทุกปี
- ถือ 5 ปีปฏิทิน
- Switch เข้าหรือออกจากกอง hedging ได้

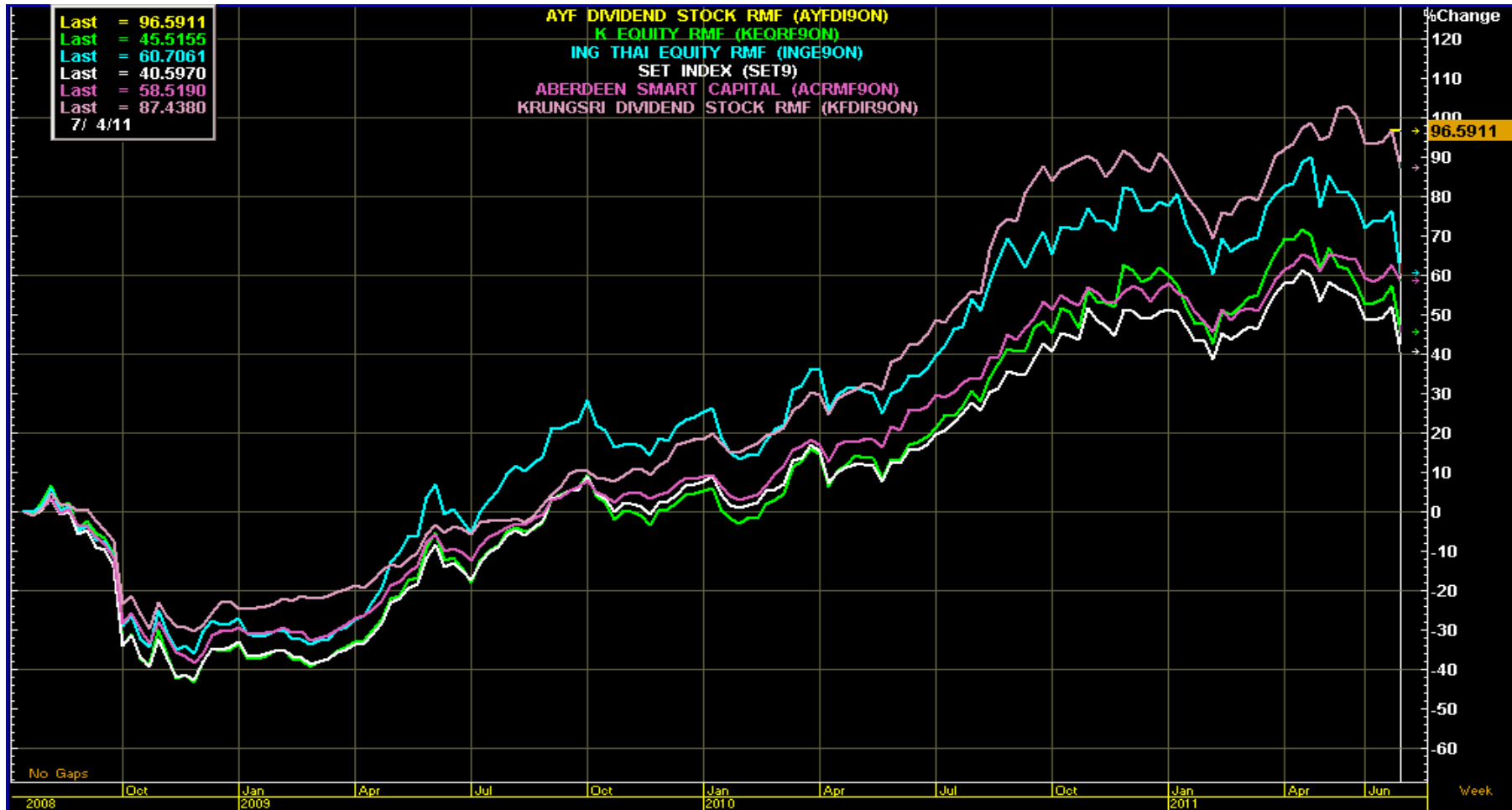
RMF

- ถือปีเว้นปีก่อนยกเลิก
- มีให้เลือกลงทุนหลากหลาย และสามารถ Switch ได้
- ก่อนแรกครบ ทุกก่อนครบหมด
- ครบเงื่อนไขเมื่ออายุ 55 ยังทำงานอยู่ให้เลี้ยงก่อนก่อนหน้า 5 ปี ก่อนหน้าขายได้หมด

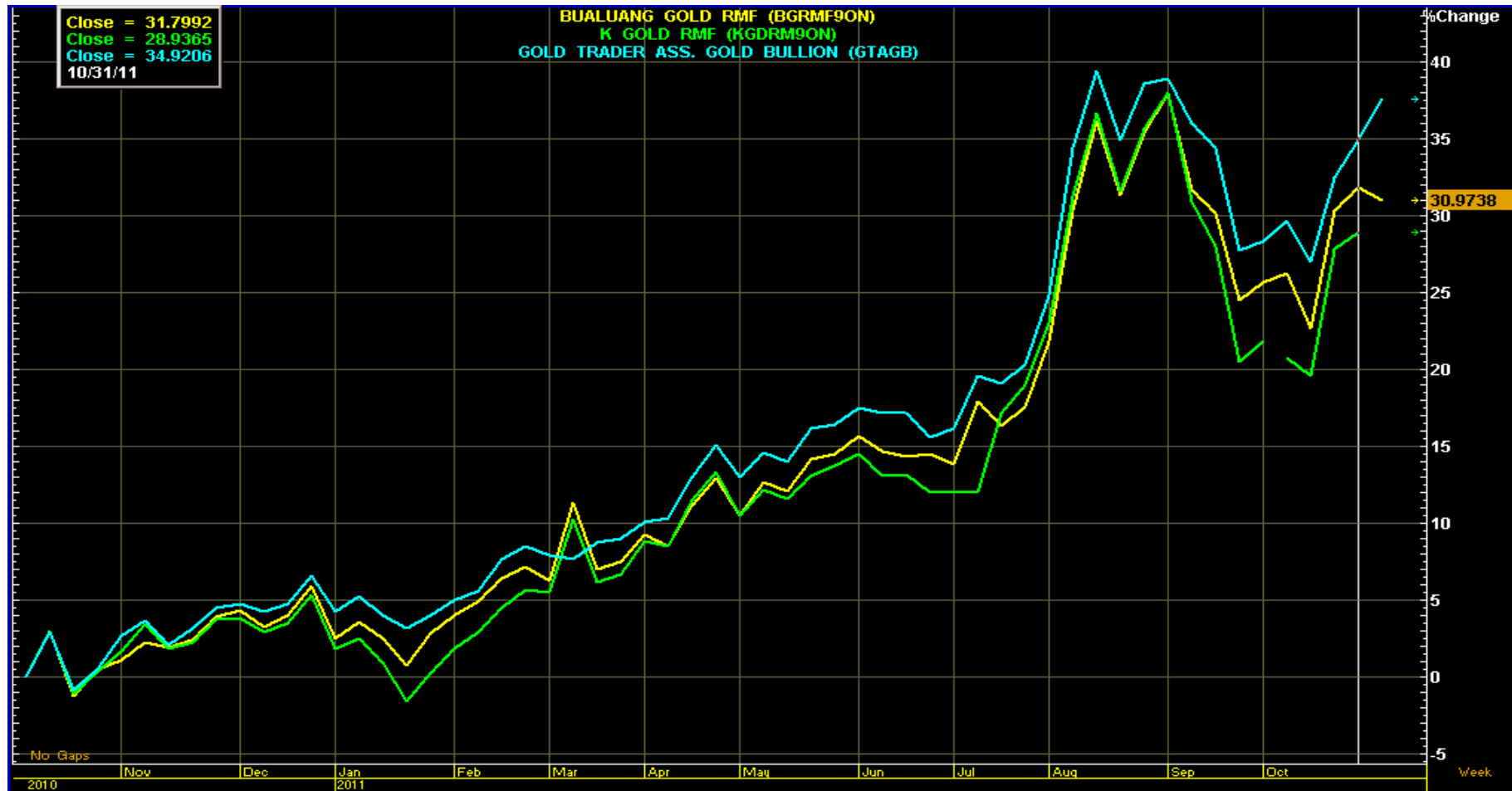
LTF



Equity RMF



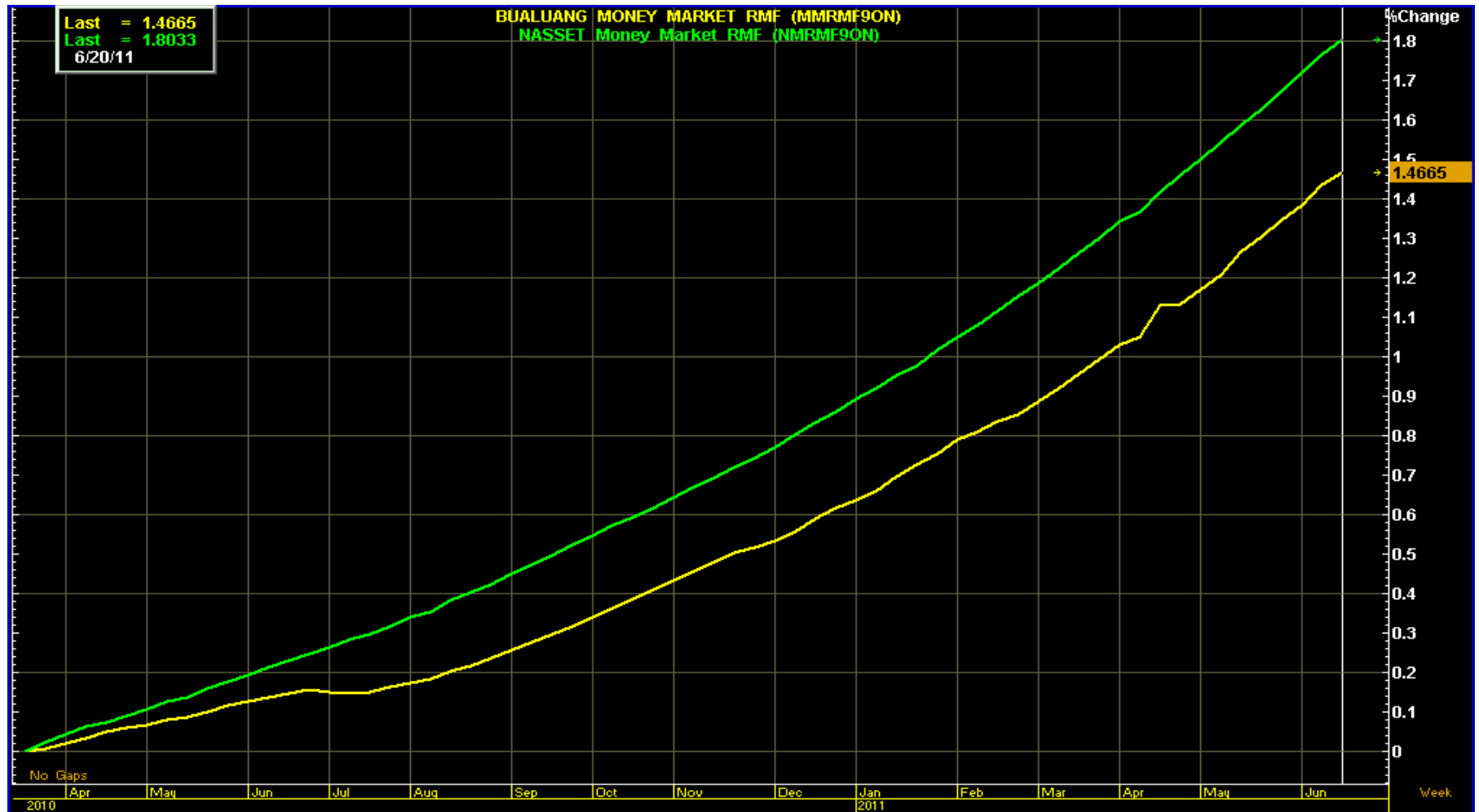
Gold RMF



Fixed income RMF

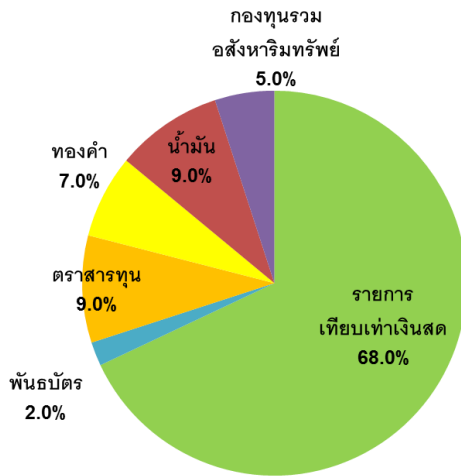


MMF RMF



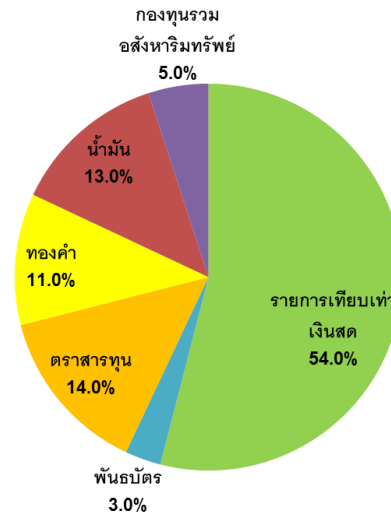
การจัดสรรพอร์ตการลงทุน

ระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้



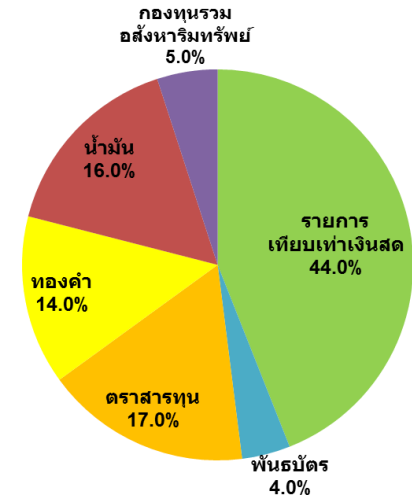
Conservative

ผลตอบแทนที่คาดหวัง = 5.4%



Moderate

ผลตอบแทนที่คาดหวัง = 6.9%

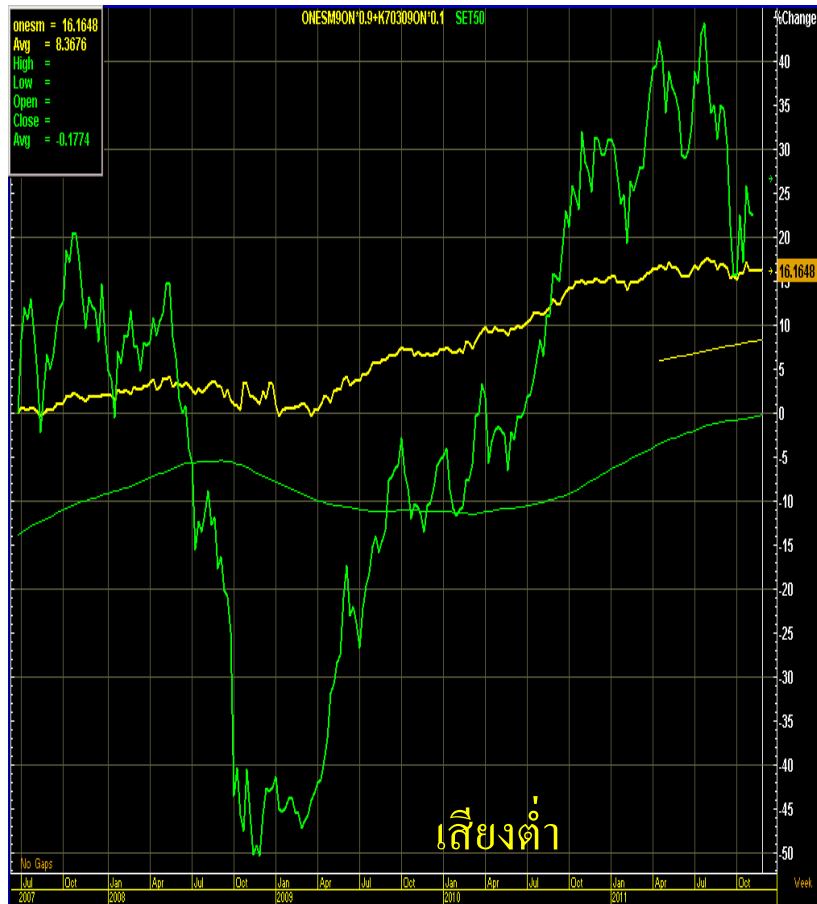


Aggressive

ผลตอบแทนที่คาดหวัง = 7.9%

ผลตอบแทนที่คาดหวังและระยะเวลาการลงทุน

การจัดสรรพอร์ตการลงทุน LTF



การจัดสรรพอร์ตการลงทุน LTF



การเลือกกองทุน

- Price
- Return on Percentage change
- Style การลงทุน
- หุ้นในพอร์ต
- Risk adjust performance Sharp ratio

การใช้ราคาเพื่อเปรียบเทียบผลตอบแทน

- NAV 10 บาท ถูกกว่า NAV 30 บาท ซื้อมากกว่า NAV ต่ำดีกว่า?
 - ไม่จริงเสมอไปเพราะบางกองทุนจัดตั้งมานานกว่ามีโอกาสที่ NAV ที่จะสูงกว่า ควรเปรียบเทียบที่การเติบโตของ Nav ในรูป Percentage change
 - ควรวัดผลตอบแทนในระยะยาวเพื่อตรวจสอบความสม่ำเสมอของผลตอบแทน

Compare Return for The Best performance

Date	7/11/2011	NAV Return%							past 1 Year			
Fund name	Management by	NAV	1M	12M	2Years	3Years	5Years	YTD	AVG Daily Return	AVG Daily Return STD	Sharp's Ratio	VaR 0.05
RMF Equity fund												
Bualuang EQ RMF	Bualuang	43.4690	-0.9561%	-0.1871%	53.6501%	88.4148%	73.3974%	3.6210%	0.0011%	1.3168%	0.0008	-2.16513%
Krungsri DIV RMF	Krungsri	16.3274	-1.6593%	0.2985%	77.8894%	118.0272%	N/A	-0.0771%	-0.0002%	1.3075%	-0.0147%	-2.15100%
Aberdeen Smart Cap RMF	Aberdeen	46.6802	-1.0440%	2.4781%	57.7487%	96.1592%	69.7635%	2.8198%	0.0104%	1.1459%	0.9075%	-1.87456%
ING Equity RMF	ING	47.1431	1.6477%	-9.7202%	42.7005%	108.9139%	86.9986%	-9.5258%	-0.0362%	1.5532%	-0.0233	-2.59127%
Jumbo 25 RMF	TMBAM	21.3385	3.0358%	-1.4729%	56.4291%	106.3585%	75.3081%	1.1519%	-0.0012%	1.5527%	-0.0745%	-2.55527%
SET		967.8400	1.5817%	-7.8063%	44.7822%	96.5796%	39.7684%	-6.2171%	-0.0294%	1.4243%	-0.0206	-2.37239%

Date	4/11/2011	NAV Return%							past 1 Year			
Fund name	Management by	NAV	1M	12M	2Years	3Years	5Years	YTD	AVG Daily Return	AVG Daily Return STD	Sharp's Ratio	VaR 0.05
LTF fund												
Bualuang LTF	BBLAM	18.5062	-0.9378%	-0.3420%	53.3455%	88.1075%	71.6859%	3.4270%	0.0004%	1.3210%	0.0003	-2.17261%
Krungsri SET 50 LT equity	Krungsri	19.2475	1.7138%	-3.1597%	51.6064%	102.2965%	63.3373%	-8.3867%	-0.0084%	1.5510%	-0.5388%	-2.55983%
Aberdeen LT equity Fund	Aberdeen	24.5770	0.3073%	1.9200%	57.9123%	103.6931%	74.7400%	-0.3014%	0.0083%	1.1990%	0.0069	-1.96398%
ING CG LTF	ING	23.2080	1.8207%	-10.4415%	46.2161%	115.5455%	98.0543%	-12.0283%	-0.0390%	1.5726%	-0.0248	-2.62598%
SET		967.8400	1.5817%	-7.8063%	44.7822%	96.5796%	39.7684%	-10.0796%	-0.0294%	1.4243%	-0.0206	-2.37239%

Style การลงทุน

Active เน้นหาหุ้นที่ outperform เพื่อให้ได้ผลตอบแทนสูงกว่าตลาด

- **Value** AberdeenLTF AberdeenSmartCap RMF Krungsri DIV LTF
Krungsri DIV RMF BBLAMLTF
- **Growth Momentum** INGCGETF INGVALUEETF

Passive ลงทุนตามดัชนี ค่าใช้จ่ายต่ำ

- Set 50 Set 100 Krungsriset50LTF

หุ้นในพอร์ต

LTF				LTF (DIV)		LTF7030		
บัวหลวง B-LTF	กรุงเทพฯ KSET50Index	กรุงเทพฯ KFLTF50	อเบอร์ดีน ABLTF	กรุงเทพฯ KDLTF	กรุงเทพฯ KFLTFDIV	บัวหลวง B-LTF75	กรุงเทพฯ KTLF70/30	กรุงเทพฯ KFLTFD70
CPALL	ไม่ประกาศ	PTT	SCC	PTT	MAKRO	CPALL	ไม่ประกาศ	MAKRO
BBL		PTTEP	MAKRO	ADVANC	TISCO	BBL		TISCO
BJC		ADVANC	SCB	KBANK	BCP	BJC		BCP
AOT		SCB	PTTEP	SCB	GLOW	ROBINS		GLOW
PTT		SCC	BEC	BBL	LPN	BLA		LPN
ธนาคารฯ/พลังงาน		พลังงานฯ / ธนาคาร	ธนาคาร/พลังงานฯ	ธนาคาร/พลังงานฯ	พลังงานฯ / ธนาคาร	ธนาคารฯ / พลังงาน		พลังงานฯ / ธนาคาร

Sharp's Ratio

- เป็นการเปรียบเทียบผลตอบแทนโดยนำความเสี่ยงเข้ามาเทียบ(Reward to Risk Ratio)

$$S = \frac{R - R_f}{\sigma} = \frac{E[R - R_f]}{\sqrt{\text{var}[R - R_f]}}$$

ผลตอบแทน ยิ่งสูงยิ่งดี

ความเสี่ยง ความผันผวนยิ่งต่ำยิ่งดี

การตีความ ต่อ 1 หน่วยความเสี่ยงกองทุนให้ผลตอบแทนคุ้มค่าความเสี่ยงได้เท่าไร (ยิ่งสูงยิ่งดี)

รายงานจากกองทุนรวม

- รายงานข้อมูลประจำเดือน Fund Fact Sheet
- ข้อมูลประจำปี
 - ขนาดกองทุน
 - ความเสี่ยง ระดับความเสี่ยง
 - สัดส่วนการลงทุนตราสารประเภทต่างๆ
 - นโยบายการลงทุน
 - ผลตอบแทนย้อนหลัง กราฟราคา อัตราการเติบโต เงินปันผล
 - ค่าใช้จ่ายกองทุน

เลือกลงทุนกองทุนรวม

- กองทุนที่เด่นในปีนี้อาจไม่ดีในปีหน้าได้
- เปรียบเทียบผลตอบแทนในหลายๆ ช่วงเพื่อพิจารณาความสม่ำเสมอ
- กองทุนที่มีผลงานดี โปรดตรวจสอบนโยบาย ทีมผู้บริหารกองทุน ยังคงเหมือนเดิมหรือไม่
- การลงทุนสม่ำเสมอ ช่วยลดความเสี่ยงตลาด
- จัดพอร์ต Asset Allocation ตามความเสี่ยงที่รับได้
- อยากลงทุนในหุ้น กองทุน LTF และ RMF มีประโยชน์กว่า จากผลประโยชน์ทางภาษี

ตรวจสอบก่อนลงทุน LTF

- เป็นกองทุนหุ้นมีความเสี่ยง และต้องลงทุนอย่างน้อย 5 ปีปฏิทิน
- จำนวนการลงทุนไม่เกิน 15% ของรายได้
- สามารถเลือกที่จะปันผลได้สำหรับผู้ที่ต้องการกระแสเงินสดระหว่างการลงทุน (หัก ณ ที่จ่าย 10 %)
- หากต้องการลดหย่อนภาษีแต่ไม่ต้องการความเสี่ยงเลือกกองประเภทที่ทำการป้องกันความเสี่ยง (ONE smart LTF, KSD LTF)

ตรวจสอบก่อนลงทุน RMF

- สิทธิประโยชน์การลงทุนไม่เกิน 15% และไม่เกิน 500,000 บาทเมื่อรวมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กบข. และ ประกันชีวิตประเภทบำนาญ
 - มีสำรองเลี้ยงชีพ 150,000 บาท ประกันชีวิตบำนาญ 150,000 บาท
 - รายได้ทั้งปี 1 ล้านบาท ซื้อ RMF สูงสุด $1,000,000 \times 15\% = 150,000$ บาท รวมทุกประเภท ได้ 450,000 บาทไม่เกิน 5 แสน
 - รายได้ทั้งปี 2 ล้านบาท ซื้อ RMF ได้เต็มที่ 200,000 บาท
- ระยะเวลาการลงทุน ต้องลงทุนต่อเนื่อง 5 ปี และอายุ 55 ปีถึงทำการขายคืนได้ และระหว่างทาง ไม่มีอนุญาตให้ทำการจ่ายดอกเบี้ย หรือปันผล จึงเหมาะสำหรับผู้ต้องการลงทุนระยะยาว นำไปใช้ยามเกษียณ
- ระดับความเสี่ยงมีให้เลือกลงทุนหลากหลายประเภท จึงควรเลือกลงทุนให้เหมาะสมกับความเสี่ยงที่รับได้ หรือจัดพอร์ตการลงทุน Asset allocation

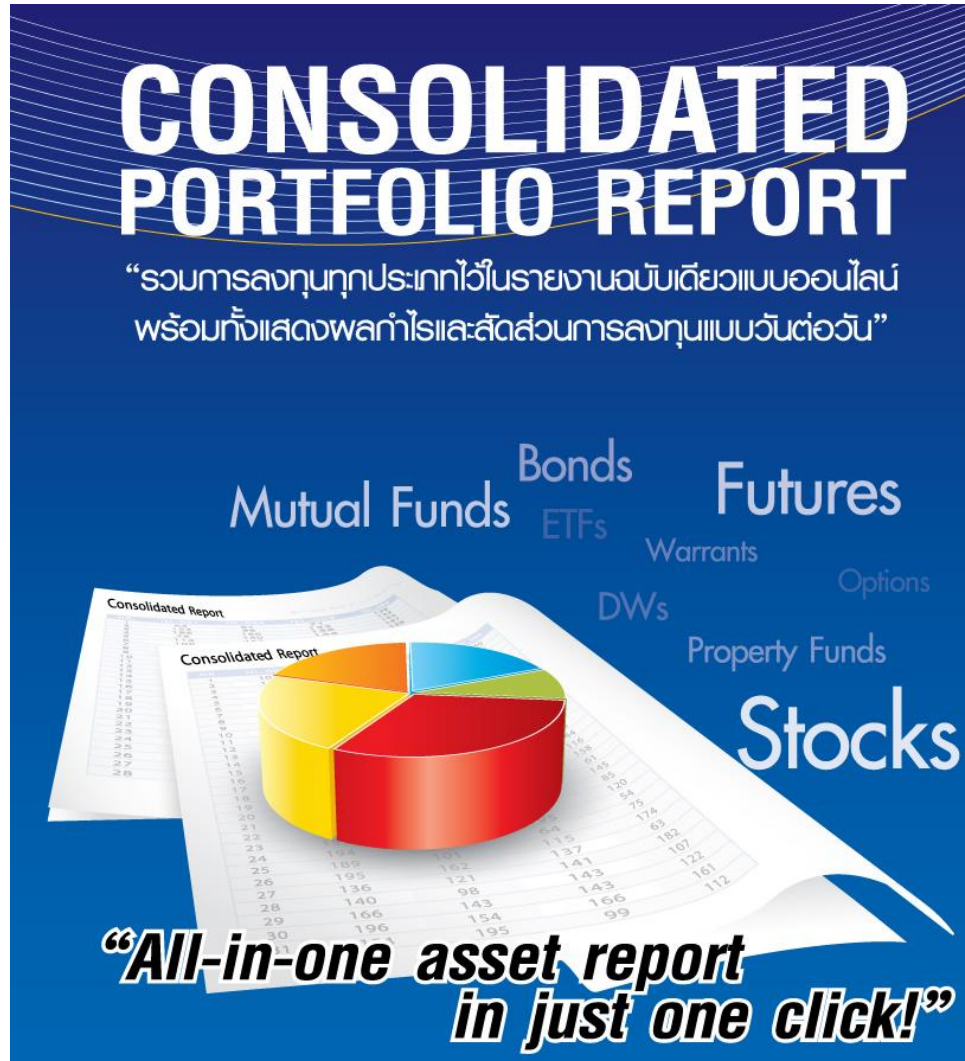
คำถามเกี่ยวกับ LTF + RMF

- ข้ออะไรดีระหว่าง LTF กับ RMF
 - อายุผู้ลงทุน ใกล้ 50 ไป RMF ให้เต็มทีก่อน ค่อยไป LTF
 - อายุยังน้อยรับความเสี่ยงได้ไป LTF เต็มทีก่อนดีกว่า
- LTF ปั่นผลกับไม่ปั่นผลเลือกอะไร
 - กองปั่นผลเสี่ยงน้อยกว่าเนื่องจากมีกระแสเงินสดคืนระหว่างทาง แต่มีข้อเสียเรื่องภาษีหัก ณ ที่จ่าย 10%
 - ไม่ปั่นผลรับเต็มเม็ดเต็มหน่วย
- ยังไม่ได้ใช้สิทธิทางภาษี จะขายคืนได้ไหม
 - ได้แต่ถูกหัก ณ ที่จ่ายก่อน 3 % และต้องเอากำไรไปคำนวณภาษีอีก
 - กองทุนหุ้นธรรมดาจะเหมาะกว่า

คำถามเกี่ยวกับ LTF + RMF

- ข้อกองไหนดี
 - เลือกกองทุนที่สไตล์การลงทุนที่เหมาะสมกับเรา
 - ดูผลประกอบการย้อนหลัง
 - ดู Rank ที่แนะนำ
 - นึกไม่ออกเลือกแบบ Passive SET 50 จากการศึกษาในต่างประเทศ ถึงแม้จะไม่ได้ดีที่สุด แต่จะดีกว่าค่าเฉลี่ย

Consolidated Portfolio Report



CONSOLIDATED PORTFOLIO REPORT

“รวมการลงทุนทุกประเภทไว้ในรายงานฉบับเดียวแบบออนไลน์ พร้อมทั้งแสดงผลกำไรและสัดส่วนการลงทุนแบบวันต่อวัน”

Mutual Funds Bonds Futures
 ETFs Warrants Options
 DWs Property Funds Stocks

“All-in-one asset report in just one click!”

- Outstanding position of all investments via BLS
- Daily Mark to market
- No additional fee
- Divide your asset with chart

Consolidated Portfolio Report

Unit : Baht

Statement Date: October 15, 2010

Main Account No. 1XXXX-X

8,444,792.13

Client Name: MR. AAAAAA BBBBBBBBBBBBBB

Account Officer Name: MRS. XXXXXXXX YYYYYYYYYYYY

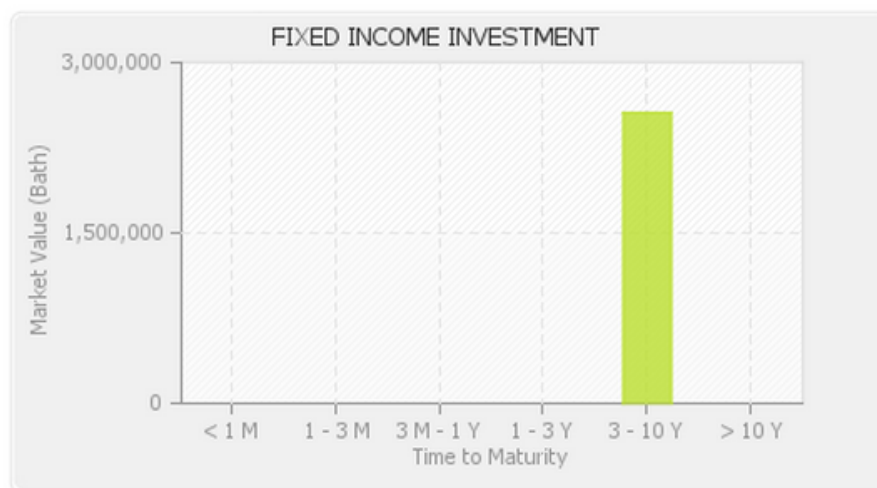
Value of Your Total Portfolio as of October 15, 2010

CONSOLIDATED PORTFOLIO SUMMARY

ASSET	AS OF	AMOUNT	% ALLOCATION	UNREALIZED GAIN/LOSS	% UNREALIZED GAIN/LOSS
Cash & Cash Equivalents	October 15, 2010	2,340,000.00	27%	0.00	0%
Bonds	October 15, 2010	2,557,297.72	29%	57,297.72	2.29%
Mutual Funds	October 15, 2010	290,579.86	3%	90,579.86	45.29%
Equities	October 15, 2010	3,369,024.30	39%	30,365.88	0.91%
Derivatives	October 15, 2010	155,307.27	2%	-9,800.00	
Total Assets	October 15, 2010	8,712,209.15	100%		
Total Liabilities	October 15, 2010	267,417.02	3%		
NET ASSET VALUE	October 15, 2010	8,444,792.13	97%		

FIXED INCOME INVESTMENT

CODE	TYPE	PAR VALUE	COST VALUE	MARKET VALUE	WEIGHT	UNREALIZED GAIN/LOSS	%UNREALIZED GAIN/LOSS	MATURITY DATE	CREDIT RATING	COUPON
ITD146A	Straight	1,500,000.00	1,500,000.00	1,534,926.84	60.02%	34,926.84	2.33%	26-Jun-2014	BBB+ (TRIS)	6.5000%
TMB204A	Straight	1,000,000.00	1,000,000.00	1,022,370.88	39.98%	22,370.88	2.24%	02-Apr-2020	A (TRIS)	4.7000%
TOTAL		2,500,000.00	2,500,000.00	2,557,297.72	100.00%	57,297.72	2.29%			

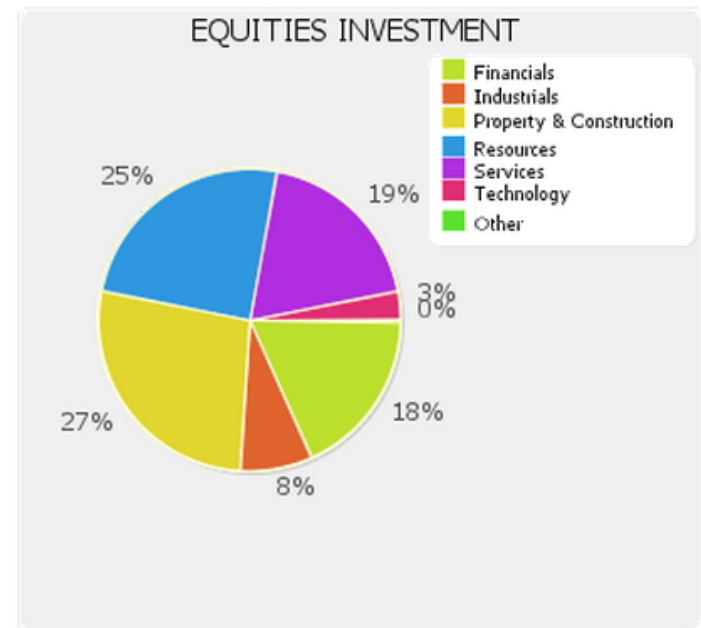


MUTUAL FUNDS INVESTMENT

CODE	POLICY	AMC	QUANTITY	COST VALUE	MARKET VALUE	WEIGHT	UNREALIZED GAIN/LOSS	%UNREALIZED GAIN/LOSS	MATURITY DATE
KEQLTF	LTF	KASSET	7,256.95	100,000.00	153,136.09	52.70%	53,136.09	53.14%	--
KTLLF70/30	LTF	KTAM	5,826.83	100,000.00	137,443.77	47.30%	37,443.77	37.44%	--
TOTAL				200,000.00	290,579.86	100.00%	90,579.86	45.29%	

EQUITIES INVESTMENT

INDUSTRY GROUP ANALYSIS	MARKET VALUE	% OF EQUITIES	UNREALIZED GAIN/LOSS	%UNREALIZED GAIN/LOSS
Agro & Food Industry				
Consumer Products				
Financials	615,600.00	18.27%	54,941.75	9.80%
Industrials	260,350.00	7.73%	-24,694.50	-8.66%
Property & Construction	911,385.00	27.05%	-65,919.81	-6.75%
Resources	832,092.00	24.70%	86,584.29	11.61%
Services	640,352.30	19.01%	-21,604.31	-3.26%
Technology	99,245.00	2.95%	1,386.01	1.42%
mai				
Other	10,000.00	0.30%	-327.55	-3.17%
TOTAL EQUITIES	3,369,024.30	100.00%	30,365.88	0.91%



THANK YOU