

All Alpha

พอร์ตการลงทุนที่ต้องการหา Alpha จากทั่วทุกมุมโลกในทุกสินทรัพย์

คุณณรินทร์ พุทธิอินทร์, CISA I, CFP
ผู้อำนวยการฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน Eastspring



พอร์ตการลงทุนบนความร่วมมือของ InnovestX และ Eastspring



ความคล่องตัวและยืดหยุ่นในการปรับพอร์ตการลงทุนให้เข้ากับสถานการณ์ตลาด แบ่งพอร์ตการลงทุนเพื่อบริหารเป็น 2 ส่วนหลัก คือ Core Port และ Tactical Port

เป้าหมายการลงทุน

เน้นการลงทุนที่ต้องการหา Alpha (ส่วนเพิ่มจากการลงทุน) จากทั่วทุกมุมโลกในทุกสินทรัพย์ และทุกช่วงเวลา ซึ่งทำให้พอร์ตการลงทุนสามารถยืดหยุ่นและสามารถลงทุนในกองทุนรวมได้ทุกประเภทสินทรัพย์

แนวทางการลงทุน

All Alpha Portfolio Model แบ่งสัดส่วนการลงทุนเป็น 2 ส่วนหลัก ได้แก่

- Core Port ส่วนที่เป็นสร้างการเติบโตของเงินทุนในระยะยาว (Long-Term growth) ด้วยสัดส่วนประมาณ 70% และสามารถปรับเพิ่ม/ลด ทั้งรายกองทุนและนำหนักการลงทุน ให้สอดคล้องกับเป้าหมายระยะยาวและไม่หลุดกรอบการลงทุนที่ตั้งเอาไว้
- Tactical Port ส่วนที่ต้องการหา Alpha จากการลงทุนที่อาจเกิดขึ้นในช่วงเวลานั้นๆ หรือ ในระยะสั้น ผ่านการปรับเพิ่ม/ลด ทั้งรายกองทุนและนำหนักการลงทุน เพื่อให้สอดคล้องกับสถานการณ์ปัจจุบัน

พอร์ตการลงทุนนี้เหมาะกับใคร

เหมาะสำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้สูง และต้องการหาโอกาสการลงทุนจากทุกประเภทสินทรัพย์



ระดับความเสี่ยงสูง



เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งแรก **5,000 บาท**
เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งถัดไป **2,000 บาท**



สไตล์การลงทุน Multi-strategy



วันเริ่มจัดตั้งพอร์ต **1 กันยายน 2565**



เป้าหมายผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี* 8%



กรอบการลงทุน (% ของพอร์ต) หุ่น 30% - 90%

มุมมองการลงทุน GURU

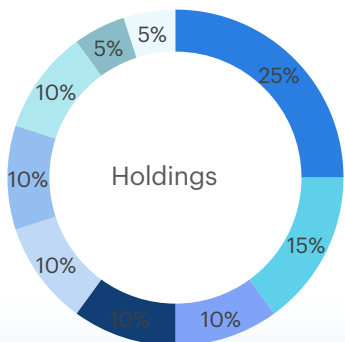
- ในเดือนมกราคมตลาดหุ้นกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วอย่าง สหรัฐฯ ยุโรป และญี่ปุ่นยังคงทำผลตอบแทนได้เป็นบวกอย่างต่อเนื่อง ขณะที่ไตรมาส 4/23 ของสหรัฐฯประกาศออกมาและประมาณ 40% ซึ่งของของกลุ่มเทศและ S&P500 โดยรวมที่ทยอยประกาศออกมาค่อนข้างดี ก็ยังอดขายและทำกำไรดีกว่าที่คาด
- ในฝั่งของการเงินมีแผนที่จะใช้มาตรการกองทุนพยุงหุ้น (Stabilization Fund) ซึ่งเราประเมินว่ามาตรการนี้อาจได้ผลเพียงระยะสั้น อย่างไรก็ตามจีนยังมีมาตรการเพิ่มเติมคือ การลด RRR ในช่วงต้นเดือนกุมภาพันธ์ ซึ่งคาดว่าจะทำให้มีสภาพคล่องสู่ระบบประมาณ 1 ล้านล้านหยวน โดยรวมเราคาดว่าตลาดหุ้นจีนจะถูกกดดันน้อยลงแต่ยังมีความเสี่ยงจากภาคอสังหาริมทรัพย์อยู่
- ในส่วนของกลุ่มตราสารหนี้เราประเมินว่ายังคงมีความน่าสนใจทั้งตราสารหนี้ภาครัฐ ของสหรัฐฯ และ ตราสารหนี้ภาคเอกชนระดับ Investment Grade เนื่องจากหลังการประชุมครั้งแรกของ Fed ถึงแบดตลาดการให้น้ำหนักการลดดอกเบี้ยในเดือนมีนาคมเหลือเพียง 30% แต่โดยรวม Fed ได้ปรับแถลงการณ์ให้มีความ Dovish มากขึ้น และ อาจ Soft Landing ได้ส่งผลให้ตราสารหนี้กลุ่มดังกล่าวมีความน่าสนใจ

สัดส่วนรายสินทรัพย์

100%

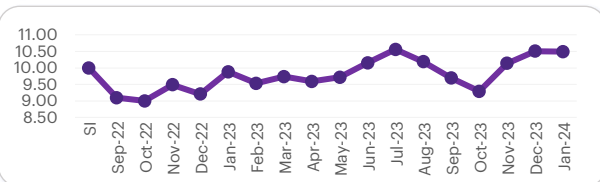
• หุ้น

สัดส่วนกองทุนรวมทั้งลงทุน



- ES-USTECH 25%
- TMBGQG 15%
- TMBAGLF 10%
- TMBINDAE 10%
- TMBEG 10%
- ES-GCG-A 10%
- TMB50 10%
- TMB-ES-VIETNAM 5%
- TMB-ES-CHINA-A 5%

กราฟเส้นผลตอบแทนย้อนหลัง



All Alpha	YTD	1M	3M	6M	1Y	S.I.
ผลตอบแทนย้อนหลัง	-0.13%	-0.13%	12.79%	-0.75%	6.04%	4.79%
ดัชนีอ้างอิง (Benchmark)	-0.31%	-0.31%	12.60%	3.19%	10.13%	16.90%
ความผันผวน (SD)	11.55%	11.55%	9.94%	11.07%	10.95%	12.11%

*ดัชนีอ้างอิง: 70% Global Equity, 30% Global Fixed Income
*การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาและทำความเข้าใจลักษณะเงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุนเป้าหมายผลตอบแทนเป็นเพียงการคาดการณ์มิได้ยืนยันและ/หรือสัญญาว่าจะได้รับผลตอบแทนที่แสดง ผลตอบแทนในอดีตมิได้ยืนยันถึงผลตอบแทนที่จะได้รับในอนาคต
*สอบถามข้อมูลเพิ่มเติม โทร 02-949-1999 กด 8