

คุณณรินทร์ พุทธิพันธ์, CISA I, CFP
ผู้อำนวยการฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน Eastspring

All Alpha

พอร์ตการลงทุนที่ต้องการหา Alpha จากทั่วทุกมุมโลกในทุกสินทรัพย์



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 ส่วนที่เน้นสร้างการเติบโตของเงินทุนในระยะยาว (Long-Term growth) ด้วยสัดส่วนประมาณ 70% และสามารถปรับเพิ่ม/ลด ทั้งรายกองทุนและน้ำหนักการลงทุน ให้สอดคล้องกับเป้าหมายระยะยาวและไม่หลุดกรอบการลงทุนที่ตั้งเอาไว้
- Tactical Port ส่วนที่ต้องการหา Alpha จากการลงทุนที่อาจเกิดขึ้นในช่วงเวลานั้นๆ หรือ ในระยะสั้น ผ่านการปรับเพิ่ม/ลด ทั้งรายกองทุนและน้ำหนักการลงทุน 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

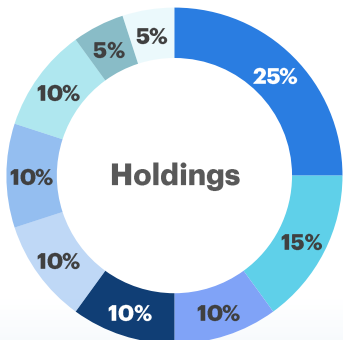
มุมมองการลงทุนในช่วงเดือนเมษายน ตลาดหุ้นสหรัฐฯ มีสถิติที่น่าสนใจคือ ดัชนี S&P500 ช้อนหลัง 10 ปี ในเดือนเมษายน มีตลาดแค่เพียงปีเดียวคือปี 2022 โดยนักลงทุนเริ่มปรับความคาดหวังเรื่องการลดดอกเบี้ยมาใกล้เคียง กับ Dot Plot ของเฟดแล้ว โดยรวมถือว่าเป็นผลบวกต่อหุ้นสหรัฐฯซึ่งนักลงทุนเริ่มให้ความสำคัญต่อบัญชีพื้นฐานมากขึ้น ขณะที่เศรษฐกิจจีนถึงแม้ฟื้นตัวได้ในช่วงที่ผ่านมา แต่ช่วงเดือนเมษายนแรงส่งอาจเริ่มชะลอตัว หากไม่มีมาตรการต่อเนื่อง สำหรับ ญี่ปุ่นเราประเมินว่าการบริโภคของญี่ปุ่นยังคงอ่อนแอ ซึ่งอาจส่งผลให้การอ่อนแอการกระตุ้นมาตรการต่างๆ และการขึ้นดอกเบี้ยครั้งถัดไปอาจเริ่มเห็นในช่วงกลางปี ด้าน อินเดียน่าจะเป็นประเทศที่มีปัจจัยพื้นฐานที่ค่อนข้างดี โดยสิ่งที่นักลงทุนรอคือผลกาเลือกตั้งอย่างเป็นทางการ ซึ่งจะปฏิรูปทั้งช่วงกลางมีตุลาคมและเมื่อรู้ผลการเลือกตั้งน่าจะเห็น Fund Flow เข้าอินเดียเพิ่มขึ้น ส่วนตลาดหุ้นไทยเรายังคงมีความไม่ชัดเจนทั้งด้านนโยบายการคลังและการเงิน จึงทำให้โดยรวมเรายังลดน้ำหนักการลงทุนในหุ้นไทย กลุ่มของตราสารหนี้ต่างประเทศ ซึ่งรับข่าวการลดดอกเบี้ยไปพอแล้ว จึงทำให้ Yield และ Spread เริ่มจำกัด แต่ยังคงได้ประโยชน์จาก Yield ในระดับที่น่าสนใจ ทำให้ในภาพรวมเดือนเมษายนเรายังคงชื่นชอบสินทรัพย์เสี่ยงเช่นกลุ่มหุ้น โดยเน้นกลุ่มประเทศอย่าง สหรัฐฯ ยุโรป และในฝั่งเอเชียเราชื่นชอบอินเดียและเวียดนาม และในกลุ่มของธรมการลงทุนเรายังคงชื่นชอบกลุ่มเทคโนโลยี และ กลุ่มการเดินที่ได้ประโยชน์จากการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจที่ดีกว่าตลาดของสหรัฐฯ

สัดส่วนรายสินทรัพย์

100%

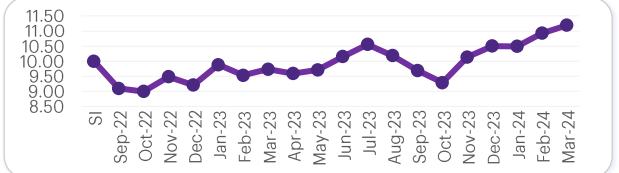
หุ้น

สัดส่วนกองทุนรวมทั้งลงทุน



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

กราฟเส้นผลตอบแทนย้อนหลัง



All Alpha	YTD	1M	3M	6M	1Y	S.I.
ผลตอบแทนย้อนหลัง	6.54%	2.40%	6.54%	15.35%	14.79%	11.78%
ดัชนีอ้างอิง (Benchmark)	4.23%	2.09%	4.23%	14.83%	15.13%	22.22%
ความผันผวน (SD)	10.23%	9.27%	10.23%	10.55%	10.55%	12.05%

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