



**คุณปงธน พงธน, CISA I, CFP**  
ผู้อำนวยการฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน Eastspring



พอร์ตการลงทุนบนความร่วมมือของ InnovestX และ Eastspring

# All Alpha

พอร์ตการลงทุนที่ต้องการหา Alpha จากทั่วทุกมุมโลกในทุกสินทรัพย์



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



ระดับความเสี่ยง **สูง**



เงินลงทุนขั้นต่ำ **ครั้งแรก 5,000 บาท**  
เงินลงทุนขั้นต่ำ **ครั้งถัดไป 2,000 บาท**



สไตล์การลงทุน **Multi-strategy**



วันเริ่มจัดตั้งพอร์ต **1 กันยายน 2565**



เป้าหมายผลตอบแทน **เฉลี่ยต่อปี\* 8%**



กรอบการลงทุน (% ของพอร์ต) **หุ้น 30% - 90%**

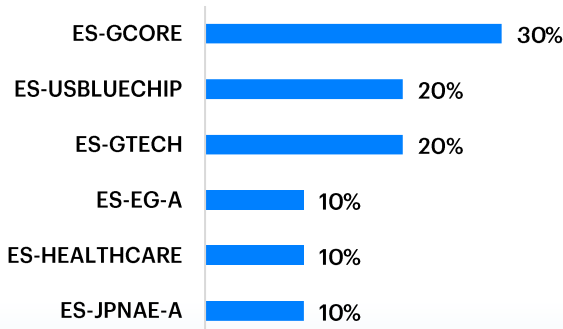
## มุมมองการลงทุน GURU

ภาพรวมการลงทุนประจำเดือนมีนาคม 2569 สงครามตะวันออกกลางยังคงเป็นปัจจัยหลักที่กำหนดทิศทางตลาดทั่วโลก โดยความเสี่ยงที่สำคัญที่สุดคือการปิดกั้นช่องแคบฮอร์มุซซึ่งส่งผลโดยตรงต่อราคาพลังงานและเงินเฟ้อ ขณะที่เม็กซิโกจะตัดสินให้ยกเลิกภาษี IEEPA แล้ว แต่ทรมป์ยังสามารถใช้กฎหมายชั่วคราวอย่างมาตรา 122 และกฎหมายอื่นๆ เพื่อเก็บภาษีศุลกากรในระยะยาว ซึ่งอาจสร้างความผันผวนเพิ่มเติม เราคาดว่า Fed จะคงดอกเบี้ยในครั้งแรกของปี และอาจเริ่มลดดอกเบี้ยได้ปลายไตรมาส 3/26 เป็นต้นไป จากการเปลี่ยนแปลงกรรมการ FOMC อย่างไรก็ดีตาม หากสงครามยืดเยื้อ แรงแกดตันเงินเพื่อจากราคาพลังงานอาจทำให้ Fed ต้องเลื่อนการลดดอกเบี้ยออกไป หรืออาจถูกบังคับให้ขึ้นดอกเบี้ย

## สัดส่วนรายสินทรัพย์



## สัดส่วนกองทุนรวมที่ลงทุน



## ผลตอบแทนย้อนหลัง

| All Alpha        | YTD    | 1M     | 3M     | 6M     | 1Y    | S.I.   |
|------------------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|
| ผลตอบแทนย้อนหลัง | -4.12% | -7.54% | -4.12% | -1.87% | 6.71% | 16.18% |

ดัชนีอ้างอิง (Benchmark) -3.62% -6.24% -3.61% -1.66% 11.83% 40.62%

ความผันผวน (SD) 14.05% 18.86% 14.17% 11.88% 11.47% 11.42%

\*ดัชนีอ้างอิง: 70% Global Equity, 30% Global Fixed Income

\*ค่าเตือน: กองทุนรวมนี้มีลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้าเงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวมก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ทั้งนี้ บริษัทได้รับค่าตอบแทน (trailer fee) จาก บลจ. ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของค่าธรรมเนียมกองทุนตามที่เปิดเผยในหนังสือชี้ชวนกองทุนรวม

\*สอบถามข้อมูลเพิ่มเติม โทร 02-949-1999 กด 8