

กลุ่มกองทุน ALPHA

ปรับพอร์ตเชิงรุกให้ทันทุกสภาวะตลาด

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น) กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน /กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไปจึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น

เสนอขายครั้งแรก 21 พฤศจิกายน – 18 ธันวาคม 2566 / เริ่มต้นลงทุน 500 บาท
 เสนอขายครั้งถัดไปวันที่ 3 มกราคม 2567 เป็นต้นไป
 บริษัทจัดการของวงสีกอร์ไม่รับชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนด้วยเช็คในวันสุดท้ายของระยะเวลาเสนอขาย (18 ธันวาคม 2566)

กองทุน ALPHA คืออะไร?

กองทุน ALPHA เป็นกองทุนผสมที่มีการจัดพอร์ตการลงทุนให้แบบสำเร็จรูป ตามความเสี่ยงที่เหมาะสมกับผู้ลงทุนและความต้องการผลตอบแทนที่แตกต่างกัน มีให้เลือก **2 กองทุน** ดังนี้

- 1) **ALPHA-MOD-UI** ความเสี่ยงปานกลาง (Moderate) 2) **ALPHA-AGG-UI** ความเสี่ยงสูง (Aggressive)

ลงทุนเป็นพอร์ต กระจายความเสี่ยง รับมือความผันผวนได้ดีกว่า กองทุน ALPHA ลงทุนแบบพอร์ตโฟลิโอที่มีหลายประเภทสินทรัพย์ ช่วยให้ผู้ลงทุนรับความผันผวนของเศรษฐกิจได้ดีกว่าการลงทุนในสินทรัพย์เดียว โดยแบ่งเป็นพอร์ตลงทุนหลัก Core Portfolio และพอร์ตลงทุนเสริม Satellite Portfolio เพื่อรับมือกับสภาวะตลาดที่เปลี่ยนแปลงไปในแต่ละช่วงเวลา

ปรับพอร์ตเชิงรุกให้ทันทุกสภาวะตลาด กองทุน ALPHA เน้นการปรับพอร์ตแบบเชิงรุกบนกรอบการลงทุนที่ยืดหยุ่น โดยมีผู้จัดการกองทุนควบคุมความเสี่ยงและความผันผวนให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม

เพิ่มโอกาสการลงทุนหลากหลายสินทรัพย์ ที่คัดเฉพาะ Best-In-Class กองทุน ALPHA ลงทุนในสินทรัพย์หลากหลายประเภท ไม่ว่าจะเป็นหุ้น ตราสารหนี้ พันธบัตร หรือสินทรัพย์ทางเลือก ที่ต้องใช้เงินลงทุนสูง โดยคัดสรรเฉพาะกองทุน Best-In-Class โดยทีม KAsset, ที่ปรึกษาการลงทุน และ-บลจ.พันธมิตรชั้นนำระดับโลก

ค่าธรรมเนียมและเงินลงทุนขั้นต่ำน้อยกว่าลงทุนรายสินทรัพย์ด้วยตนเอง หากผู้ลงทุนรายย่อยลงทุนตรงในต่างประเทศด้วยตนเองจะเสียค่าธรรมเนียมซื้อขายสูงกว่าผู้ลงทุนสถาบัน นอกจากนี้ยังมีความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนและขั้นต่ำในการลงทุนในแต่ละสินทรัพย์ที่ไม่เท่ากันอีกด้วย

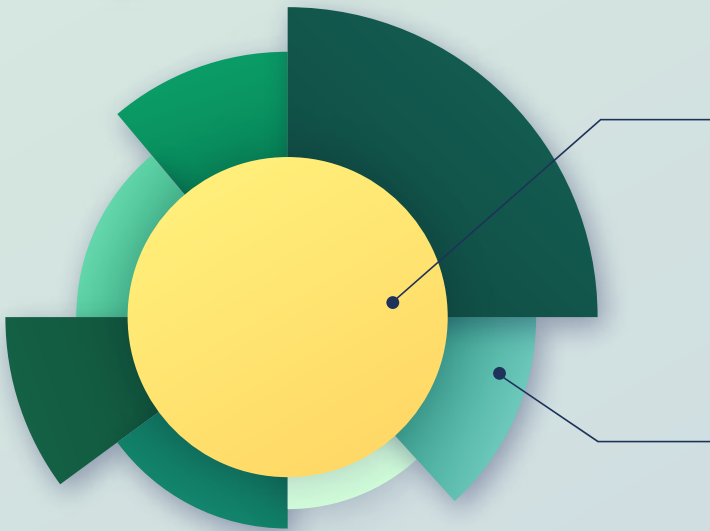
ร่วมบริหารกองทุนด้วยพันธมิตรชั้นนำ เป็นการร่วมมือระหว่าง KBank Private Banking, KAsset และพันธมิตรด้านการลงทุน* ในการร่วมวางกลยุทธ์การลงทุน ไม่ว่าจะเป็นการจัดสรรพอร์ตการลงทุน การคัดเลือกสินทรัพย์การลงทุนทั้งในและต่างประเทศในทุกกลุ่มสินทรัพย์ และการปรับพอร์ตการลงทุนให้เหมาะสมกับสภาวะตลาด

⚠️ ใจควรรู้ก่อนลงทุน

- กองทุน ALPHA-MOD-UI, ALPHA-AGG-UI กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน เนื่องจากมีการลงทุนในกองทุนต่างประเทศที่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อใช้เป็นเครื่องมือในการสร้างกลยุทธ์การลงทุนที่ซับซ้อน เช่น Long/Short Strategy เป็นต้น และเพื่อเพิ่มฐานะการลงทุนในสินทรัพย์โดยรวม (Leverage) ซึ่งอาจมีการลงทุนทั้งฐานะซื้อ Long Position) และฐานะขาย (Short Position) ที่สูงกว่ามูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน จึงส่งผลให้กองทุน ALPHA-MOD-UI, ALPHA-AGG-UI มีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพ์โดยตรง
- กองทุน ALPHA-MOD-UI, ALPHA-AGG-UI อาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และกองทุนปลายทางแต่ละกองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้โดยไม่จำกัดอัตราส่วน ซึ่งถือเป็นการเพิ่มฐานะการลงทุนเพื่อเพิ่มโอกาสในการรับผลตอบแทนของกองทุนให้สูงขึ้น แต่หากราคาหลักทรัพ์อ้างอิงมีความผันผวนมาก หรือทิศทางการลงทุนไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ อาจทำให้กองทุนขาดทุนจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง

หมายเหตุ: *ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นที่ปรึกษาการลงทุน เพื่อให้คำแนะนำและให้ความเห็นเกี่ยวกับการลงทุนในรูปแบบ Asset Allocation โดยที่ปรึกษาการลงทุนจะไม่มีอำนาจควบคุมการดำเนินการของบริษัทจัดการแต่อย่างใด

โครงสร้างการลงทุนของกองทุน



Core Portfolio

กองทุนที่เหมาะสมกับทุกสถานการณ์การลงทุน (All weather portfolio) ให้น้ำหนักการลงทุนสูง เพื่อลดความผันผวนของพอร์ตการลงทุนโดยรวม

Satellite Portfolio

กองทุนเสริม Best-In-Class คัดเลือกกองทุนจาก Fund House ชั้นนำระดับโลก เพียง 10-15 กองทุน เพื่อเพิ่มผลตอบแทนและลดโอกาสขาดทุนหากตลาดผันผวนในระยะสั้น

ทำไมต้องลงทุนแบบ Asset Allocation หรือ การจัดสรรสินทรัพย์

การกระจายการลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ทั้งในและต่างประเทศ ไม่ว่าจะเป็น ตราสารหนี้ อสังหาริมทรัพย์ หรือเงินสด ช่วยลดความผันผวนให้กับพอร์ตการลงทุน มีโอกาสสร้างผลตอบแทนสม่ำเสมอในระยะยาว แม้ในช่วงตลาดผันผวน

โดยอ้างอิงข้อมูลสถิติ 15 ปีย้อนหลังจาก J.P. Morgan นับตั้งแต่ 31 ธ.ค. 2550 – 31 ธ.ค. 2565 การลงทุนแบบ Asset Allocation ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยถึง 6.1%

ดังนั้น Asset Allocation จึงเป็นเรื่องที่สำคัญต่อนักลงทุน ที่จะช่วยจัดพอร์ตการลงทุนเพื่อรับความผันผวนของตลาดที่เปลี่ยนแปลงและลดความเสี่ยงให้กับพอร์ตการลงทุน

ช่วงปี พ.ศ. 2551-2565

Ann.	vol	2551	2552	2553	2554	2555	2556	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	YTD
Large Cap	REITs	Fixed Income	EM Equity	REITs	REITs	REITs	Small Cap	REITs	REITs	Small Cap	EM Equity	Cash	Large Cap	Small Cap	REITs	Comdty	Large Cap
8.8%	23.4%	5.2%	79.0%	27.9%	8.3%	19.7%	38.0%	28.0%	2.8%	21.3%	37.8%	1.8%	31.5%	20.0%	41.3%	16.1%	13.1%
Small Cap	Small Cap	Cash	High Yield	Small Cap	Fixed Income	High Yield	Large Cap	Large Cap	Large Cap	High Yield	DM Equity	Fixed Income	REITs	EM Equity	Large Cap	Cash	DM Equity
7.2%	23.2%	1.8%	59.4%	26.9%	7.8%	19.6%	32.4%	13.7%	1.4%	14.3%	25.6%	0.0%	28.7%	18.7%	28.7%	1.5%	7.6%
REITs	EM Equity	Asset Alloc.	DM Equity	EM Equity	High Yield	EM Equity	DM Equity	Fixed Income	Fixed Income	Large Cap	Large Cap	REITs	Small Cap	Large Cap	Comdty	High Yield	High Yield
6.6%	23.0%	-25.4%	32.5%	19.2%	3.1%	18.6%	23.3%	6.0%	0.5%	12.0%	21.8%	-1.0%	25.5%	18.4%	27.1%	-12.7%	5.0%
Asset Alloc.	Comdty	High Yield	REITs	Comdty	Large Cap	DM Equity	Asset Alloc.	Asset Alloc.	Cash	Comdty	Small Cap	High Yield	DM Equity	Asset Alloc.	Small Cap	Fixed Income	Asset Alloc.
6.1%	20.2%	-26.9%	28.0%	16.8%	2.1%	17.9%	14.9%	5.2%	0.0%	11.8%	14.6%	-4.1%	22.7%	10.6%	14.8%	-13.0%	4.5%
High Yield	DM Equity	Small Cap	Small Cap	Large Cap	Cash	Small Cap	High Yield	Small Cap	DM Equity	EM Equity	Asset Alloc.	Large Cap	Asset Alloc.	DM Equity	Asset Alloc.	Asset Alloc.	Cash
5.4%	20.0%	-33.8%	27.2%	15.1%	0.1%	16.3%	7.3%	4.9%	-0.4%	11.6%	14.6%	-4.4%	19.5%	8.3%	13.5%	-13.9%	3.7%
Fixed Income	Large Cap	Comdty	Large Cap	High Yield	Asset Alloc.	Large Cap	REITs	Cash	Asset Alloc.	REITs	High Yield	Asset Alloc.	EM Equity	Fixed Income	DM Equity	DM Equity	Small Cap
2.7%	17.7%	-35.6%	25.5%	14.8%	-0.7%	16.0%	2.9%	0.0%	-2.0%	8.6%	10.4%	-5.8%	18.9%	7.5%	11.8%	-14.0%	2.5%
DM Equity	High Yield	Large Cap	Asset Alloc.	Asset Alloc.	Small Cap	Asset Alloc.	Cash	High Yield	High Yield	Asset Alloc.	REITs	Small Cap	High Yield	High Yield	High Yield	Large Cap	EM Equity
2.3%	13.0%	-37.0%	25.0%	13.3%	-4.2%	12.2%	0.0%	0.0%	-2.7%	8.3%	8.7%	-11.0%	12.6%	7.0%	1.0%	-18.1%	2.2%
EM Equity	Asset Alloc.	REITs	Comdty	DM Equity	DM Equity	Fixed Income	Fixed Income	EM Equity	Small Cap	Fixed Income	Fixed Income	Comdty	Fixed Income	Cash	Cash	EM Equity	Fixed Income
1.0%	12.4%	-37.7%	18.9%	8.2%	-11.7%	4.2%	-2.0%	-1.8%	-4.4%	2.6%	3.5%	-11.2%	8.7%	0.5%	0.0%	-19.7%	-1.2%
Cash	Fixed Income	DM Equity	Fixed Income	Fixed Income	Comdty	Cash	EM Equity	DM Equity	EM Equity	DM Equity	Comdty	DM Equity	Comdty	Comdty	Fixed Income	Small Cap	Comdty
0.6%	4.2%	-43.1%	5.9%	6.5%	-13.3%	0.1%	-2.3%	-4.5%	-14.6%	1.5%	1.7%	-13.4%	7.7%	-3.1%	-1.5%	-20.4%	-3.4%
Comdty	Cash	EM Equity	Cash	Cash	EM Equity	Comdty	Comdty	Comdty	Comdty	Cash	Cash	EM Equity	Cash	REITs	EM Equity	REITs	REITs
-2.6%	0.4%	-53.2%	0.1%	0.1%	-18.2%	-1.1%	-9.5%	-17.0%	-24.7%	0.3%	0.8%	-14.2%	2.2%	-5.1%	-2.2%	-24.9%	-5.6%

ที่มา: J.P.Morgan Asset Management Guide to the Markets ณ 30 ก.ย. 2566 / ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

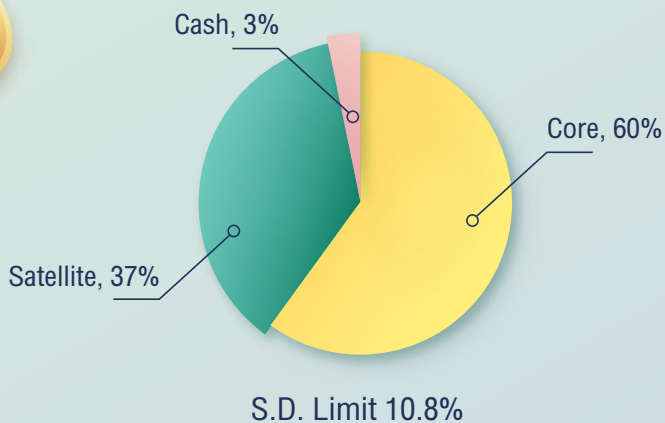
สัดส่วนการลงทุนของกองทุน ALPHA

สัดส่วนการลงทุน		การจัดสรรน้ำหนักการลงทุน (%)	
		Moderate (ALPHA-MOD-UI)	Aggressive (ALPHA-AGG-UI)
Core Portfolio		60	50
Cash		3	2
Satellite	Growth	16-24	20-30
	Income	12-20	15-25
	Uncorrelated	0-8	0-10
น้ำหนักรวม		100	100

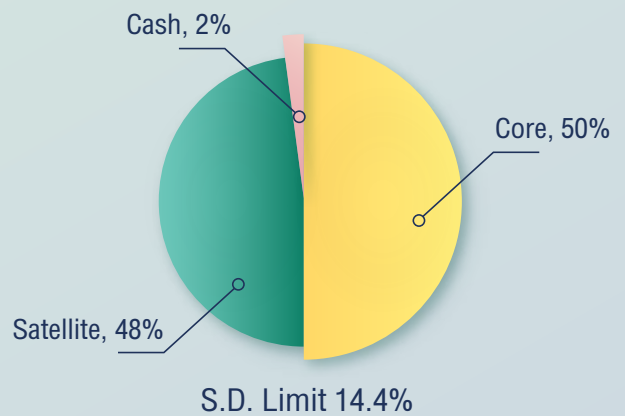
หมายเหตุ: เป็นเพียงค่าเฉลี่ยสัดส่วนการลงทุนในอดีตเท่านั้น ข้อมูล ณ ต.ค. 2566 โดยสัดส่วนการลงทุนสามารถเปลี่ยนแปลงได้ ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

ตัวอย่างสัดส่วนพอร์ตการลงทุนของกองทุน

ALPHA-MOD-UI



ALPHA-AGG-UI



ที่มา: บลจ.ทิสโก้ ไทย ณ 14 ก.ย. 2566 / หมายเหตุ: เป็นเพียงตัวอย่างสัดส่วนการลงทุน ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงและแตกต่างจากพอร์ตการลงทุนจริง

กองทุน ALPHA มีโมเดลการลงทุน 2 แบบ คือ Moderate และ Aggressive โดยมีรูปแบบการลงทุน ดังนี้

- การลงทุนหลักในกองทุน ALPHA ทั้ง 2 โมเดลจะเน้นให้น้ำหนักการลงทุนส่วนใหญ่อยู่ใน Core Portfolio โดยมีสัดส่วนอย่างน้อย 50-70% ที่เป็นการกระจายการลงทุนในทุกสินทรัพย์ มีการบริหารจัดการให้สามารถลงทุนในระยะยาว มีความผันผวนที่เหมาะสมกับผู้ลงทุน ให้ผลตอบแทนสม่ำเสมอ
- น้ำหนักการลงทุนที่เหลือจะถูกกระจายไปยังกลุ่ม Satellite Portfolio และกระจายตามกลุ่ม Growth, Income และ Uncorrelated อ้างอิงตามมุมมองทางเศรษฐกิจ สถานการณ์ตลาด ระยะสั้น ระยะยาว ความเหมาะสมของแต่ละกองทุนว่าสามารถให้ผลตอบแทนที่ดีได้ตามมุมมองที่ได้คาดการณ์หรือไม่
- นอกจากนี้กองทุน ALPHA จะมีการกำหนดค่าความผันผวน หรือ Standard Deviation Limit ของแต่ละโมเดลอยู่ที่ Moderate 10.8% และ Aggressive 14.4% โดยการพิจารณา Standard Deviation จะใช้ข้อมูลย้อนหลัง 1 ปี ของพอร์ตล่าสุดที่มีการปรับปรุง โดยจะมีการ Monitor เป็นรายวัน

คำเตือน

- กองทุนอาจมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ดังนั้น กองทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk)
- กองทุนอาจมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes) ทำให้อาจมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่า จึงอาจมีกำไรหรือขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
- กองทุนมีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน เนื่องจากมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ผู้ลงทุนควรศึกษาให้เข้าใจก่อนลงทุน หรือสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมจากคนขาย ทั้งนี้ ผู้ลงทุนควรจัดสรรเงินลงทุนในสินทรัพย์อื่น เพื่อเป็นการกระจายความเสี่ยงให้เหมาะสมกับระดับความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนยอมรับได้
- กองทุนมีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงในต่างประเทศ ดังนั้น การเปลี่ยนแปลงภายในของประเทศที่กองทุนลงทุน อาทิ การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง หรือนโยบายทางการเงิน อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนได้ รวมถึงการออกมาตรการที่อาจส่งผลให้ผู้ลงทุนได้รับเงินค่าขายคืนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- กองทุนอาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – Investment Grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) ทั้งในและต่างประเทศ ดังนั้น ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้ชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
- ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- สอบถามข้อมูลหรือคำแนะนำเพิ่มเติม กรุณาติดต่อ KAsset Contact Center 02-673-3888 หรือ Ka.customer@kasikornasset.com

