

K-GPIN

กองทุนหุ้นโลกที่ตอบโจทย์ในช่วงตลาดผันผวน พร้อมโอกาสรับผลตอบแทนอย่างสม่ำเสมอ

ลงทุนในกองทุนหลัก

JPMorgan Global Equity Premium Income Active UCITS ETF - USD (dist)

เน้นลงทุนในหุ้นที่มีความผันผวนต่ำคุณภาพดีทั่วโลก พร้อมการขาย Option เพื่อโอกาสรับรายได้ที่สม่ำเสมอ



จุดเด่นกองทุน

- ✓ **คัดเลือกหุ้นที่มีความผันผวนโดยเฉลี่ยต่ำกว่าดัชนีหุ้นโลก (MSCI World)** โดยธุรกิจของหุ้นส่วนใหญ่จะเป็นหุ้นเชิงตั้งรับ (Defensive) และหุ้นเทคโนโลยีที่มีรายได้สม่ำเสมอและมีความผันผวนที่ต่ำกว่าธุรกิจเทคโนโลยีล้ำสมัย ซึ่งมีความคาดหวังจากตลาดที่สูง
- ✓ **เปลี่ยนความผันผวนเป็นผลตอบแทน** ด้วยกลยุทธ์การลงทุนของกองทุนหลัก ในภาวะที่ตลาดมีความผันผวนสูงจะยิ่งเพิ่มโอกาสการจ่ายกระแสเงินมายังผู้ถือหน่วยได้มากขึ้น
- ✓ **ช่วยลดความเสี่ยงให้กับพอร์ตการลงทุน** ด้วยกลยุทธ์ที่เน้นการสร้างรายได้ อย่างสม่ำเสมอในทุกสภาวะตลาด ทำให้กองทุนมีโอกาสสร้างผลตอบแทน แม้ว่าตลาดหุ้นจะแกว่งตัวออกข้าง รวมถึงมีโอกาสช่วยลดผลขาดทุนในกรณีนี้ที่ตลาดหุ้นปรับตัวลง

ที่มา: บลจ.กสิกรไทย, JPMorgan Asset Management พ.ศ. 2025

*ตั้งแต่กองทุนหลักจัดตั้ง - มี.ค. 2025 กองทุนหลักมีค่าความผันผวนที่ 79% ของดัชนี MSCI World



ทำไมต้องลงทุนตอนนี้

- ✓ สถานการณ์ความไม่แน่นอนจากนโยบายการขึ้นภาษีนำเข้าตอบโต้ของสหรัฐฯ ส่งผลให้**ตลาดการเงินทั่วโลกมีความผันผวน** เอื้อต่อการสร้างกระแสเงินสดของกองทุนหลัก
- ✓ **Valuation ของหุ้นเติบโตปรับตัวขึ้นมาก** มีโอกาสปรับตัวลงแรง หากผลประกอบการต่ำกว่าที่ตลาดคาด การกระจายการลงทุนในหุ้น Defensive จะช่วยลดความผันผวนจากความเสี่ยงดังกล่าวได้
- ✓ **การกระจายการลงทุนทั่วโลกยังเป็นสิ่งที่จำเป็น** เพื่อโอกาสช่วยเพื่อลดความเสี่ยงการกระจุกตัวในภูมิภาคใดภูมิภาคหนึ่ง โดยเฉพาะจากนโยบายของสหรัฐฯ ที่ยังเป็นปัจจัยท้าทายต่อเศรษฐกิจทั่วโลก

เลือกลงทุนได้
3 รูปแบบ

เสนอขายครั้งแรก 17-24 มิ.ย. 2568

NEW!

K-GPIN-A(A)

(แบบป้องกันความเสี่ยง ชนิดสะสมมูลค่า)

K-GPINUH-A(A)

(แบบไม่ป้องกันความเสี่ยง ชนิดสะสมมูลค่า)

K-GPINUH-A(R)

(แบบไม่ป้องกันความเสี่ยง ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ)

กองทุนความเสี่ยง 6

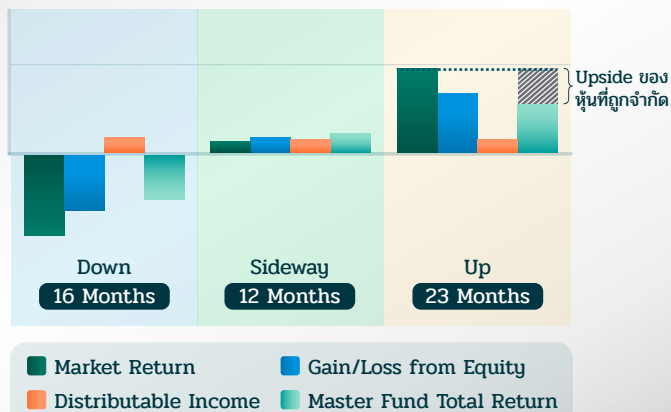
มุมมองการลงทุนจากบลจ.กสิกรไทย มิ.ย. 2025 • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน เนื่องจากกองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุน หากผู้ลงทุนไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไข จะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี • กองทุนรวมนี้มีลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน • ขอรับข้อมูลเพิ่มเติม/หนังสือชี้ชวนได้ที่ ธนาคารกสิกรไทย และผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยศึกษาจากนโยบายกองทุนและความเสี่ยงได้ที่ www.kasikornasset.com

กลยุทธ์ของกองทุนที่สามารถสร้างผลตอบแทนท่ามกลางความไม่แน่นอนและความผันผวนของตลาดหุ้น

ด้วยกลยุทธ์ที่ลงทุนในหุ้นที่มีความผันผวนต่ำและเน้นการสร้างรายได้อย่างสม่ำเสมอในทุกสภาวะตลาด ทำให้ผลตอบแทนของกองทุนหลัก K-GPIN อาจให้ผลตอบแทนที่ทนทานต่อภาวะตลาดที่แกว่งตัวออกข้างและปรับตัวลง กล่าวคือในช่วงตลาดปรับตัวลง กองทุนอาจปรับตัวลงน้อยกว่าตลาดหุ้นโลก ในขณะที่ช่วงตลาดปรับตัวออกข้าง กองทุนอาจให้ผลตอบแทนได้ดีกว่าตลาดหุ้นโลก

ผลตอบแทนในอดีตของกองทุนหลักเทียบกับตลาดในช่วงต่างๆ

(ข้อมูลระหว่าง ม.ค. 2021 - มี.ค. 2025)



Market Return:

ใช้ผลตอบแทน MSCI World

Gain/Loss from Equity:

ผลตอบแทนจากการถือครองหุ้นในพอร์ตกองทุนหลัก

Income:

อัตราเฉลี่ยของกระแสเงินสดที่กองทุนหลักสามารถจ่ายได้โดยมาจากปันผลของหุ้นกับ Premium จาก Option

Master Fund Total Return:

ผลรวมของ Income และ Gain/Loss from Equity (ไม่รวม Gain/Loss จาก Option)

*ข้อมูลคำนวณระหว่าง ม.ค. 2021 ถึง มี.ค. 2025 สำหรับข้อมูลในช่วงก่อน พ.ย. 2023 (ช่วงที่กองทุนหลักจัดตั้ง) เป็นข้อมูลจากการทดสอบโดยใช้ข้อมูลในอดีต (Backtest) สำหรับข้อมูลในช่วงตั้งแต่ พ.ย. 2023 เป็นข้อมูลที่เกิดขึ้นจริง

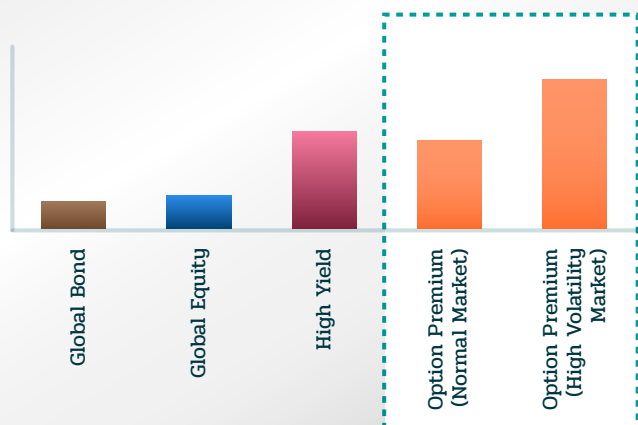
ที่มา: JPMorgan Asset Management มี.ค. 2025



โอกาสสร้างผลตอบแทนในภาวะที่ตลาดผันผวน

ในช่วงที่ตลาดหุ้นปรับตัวลงแรง กระแสเงินสดที่ได้รับมีโอกาสดำเนินการเพิ่มขึ้นตามความผันผวนที่มากขึ้น จากค่า Premium รับจากการขาย Call Option โดยเฉลี่ยที่สูงขึ้น

อัตราเฉลี่ยของ Yield ที่ได้รับในอดีตจากการถือสินทรัพย์ต่างๆ



Global Bond:

Bloomberg Global Agg Bond's yield to worst

Global Equity:

MSCI World's dividend yield

High Yield:

Bloomberg Global High Yield's yield to worst

Option Premium:

Indicative annualized option premium on S&P500 (representing c.70% of all options in the master fund's portfolio) Data from Jan 2008 to Apr 2025

*ข้อมูลระหว่าง ม.ค. 2008 ถึง ส.ค. 2024 คำนวณรายสัปดาห์ โดยเป็นข้อมูลจากการทดสอบที่ใช้ข้อมูลในอดีต (Backtest) จากดัชนี S&P500 และ Premium จาก Call Option ของดัชนีดังกล่าว / ภาวะตลาดปกติคือช่วงที่ VIX Index ปรับตัวน้อยกว่า 30 ช่วงเวลาที่ตลาดปรับตัวลงจำนวนเมื่อดัชนีความผันผวน (VIX Index) ปรับตัวตั้งแต่ค่า 30 ขึ้นไปโดยวัดจากจุดสูงสุดจนถึงจุดต่ำสุดของดัชนี S&P500 ในช่วงที่ตลาดเป็นขาลงจะคำนวณครอบคลุมจนกว่าดัชนีจะปรับตัวถึงจุดต่ำสุด (แม้ว่า VIX Index จะปรับตัวมากกว่า 30 หลายครั้งก็ตาม)

ที่มา: JPMorgan Asset Management มี.ค. 2025