

WEEKLY FUND PICK

KT-ARE กองทุนเปิดเคแอม ABSOLUTE RETURN EQUITY SUMMARY

- KT-ARE เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน FIDELITY FUNDS - ABSOLUTE RETURN GLOBAL EQUITY FUND โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยเน้นไปที่การสร้างผลตอบแทนที่เป็นบวก (ABSOLUTE RETURN) ได้ในทุกสภาวะตลาดในระยะกลางถึงระยะยาว กองทุนจะพยายามทำ BETA ให้เป็น 0 เพื่อลดความเสี่ยงจากตลาดให้ได้มากที่สุด เพื่อโฟกัสไปที่การซื้อหุ้นที่ UNDERVALUED และขายหุ้นที่ OVERVALUED ค่าธรรมเนียมการจัดการอยู่ที่ 1.07% ต่อปี โดยที่ระดับความเสี่ยงของกองทุนนี้อยู่ที่ 6 จาก 8

WHY INVEST?

ทำไม ABSOLUTE RETURN ถึงน่าสนใจ

- ในช่วงที่ตลาดมีความไม่แน่นอนสูง สินทรัพย์เสี่ยงหรือแม้แต่สินทรัพย์ปลอดภัยเองก็ปรับตัวลง จาก CORRELATION ที่ปรับตัวสูงขึ้น การลงทุนแบบ ABSOLUTE RETURN ที่เน้นสร้างผลตอบแทนโดยจัดความเสี่ยงตลาดออกไปจึงน่าจับตามอง จาก กลยุทธ์ MARKET NEUTRAL ที่ทำให้ BETA เป็น 0 ทำให้ตลาดไม่ว่าจะเป็นขาขึ้นหรือขาลงก็ไม่ได้มีผลกระทบต่อผลตอบแทน ผลตอบแทนจึงขึ้นอยู่กับแค่ฝีมือของผู้จัดการกองทุนในการคัดหุ้น

ทำไมต้อง KT-ARE

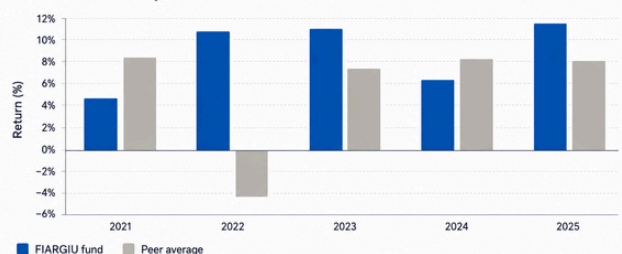
- กองทุนหลักสามารถสร้างผลตอบแทนที่เป็นบวกได้ 18 จาก 21 ไตรมาส และมี MAX DRAWDOWN เพียง -5.2% ซึ่งถือว่าต่ำมากเมื่อเทียบกับกองทุนตราสารทุนอื่นๆ หรือแม้แต่กองทุนตราสารหนี้ จึงช่วงลดความเสี่ยง ลดความผันผวนได้มาก แต่ก็ยังให้ผลตอบแทนที่ดีอีกด้วย
- ได้รับองค์ความรู้ในการคัดเลือกหุ้นจากทีมงานวิจัยระดับโลกของ FIDELITY ที่มีนักวิเคราะห์กว่า 130 คน
- กองทุนหลักให้ผลตอบแทนสม่ำเสมอ โดยค่าเฉลี่ยผลตอบแทนย้อนหลังแบบต่อเนื่อง 1 ปี (1Y ROLLING RETURNS) อยู่ที่ 8.2%

TOP NET LONG POSITION

บริษัท	น้ำหนัก
FUJI ELECTRIC	2.40%
SIEMENS ENERGY AG	2.40%
TAIWAN SEMICONDUCTOR	2.20%
SAMSUNG ELECTRONICS	2.20%
BRISTOL-MYERS SQUIBB	2.10%

FEEDER FUND PERFORMANCE

Annual returns vs peers



Risk metrics — fund vs peers vs index (1yr)

	idx	peers	fund
Sharpe ratio	-1.22	0.77	0.38
Sortino ratio	-0.88	0.78	0.36
Downside risk	12.38	6.47	3.51

Beta	-0.057
Correlation	-0.18
Information ratio	1.418
Tracking error	16.53%
Excess return	+23.44%

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนเท่านั้น มิใช่การชักชวนให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในรายงานนี้ บริษัทเป็นหนึ่งในกลุ่มบริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เฮียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“LHFG”) ข้อมูลต่างๆ ในรายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยได้พิจารณาแล้วว่ามาจากแหล่งข้อมูลที่ถูกต้อง และ/หรือ มีความน่าเชื่อถือ แต่บริษัทไม่อาจรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง อีกทั้งบริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่ม LHFG อาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงาน/บทความนี้ก็ได้ นักลงทุนจึงควรใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน บริษัทไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ในทุกกรณี