

"Ride Out Market Volatility with Krungsri Global Equity Long Short Fund"



**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) กรุงศรี จำกัด จัดงานเปิดตัวกองทุน
"กรุงศรีโกลบอลอควิตีลองชอร์ต (KF-GLS)" ทางเลือกใหม่ในการลงทุนที่มุ่งสร้าง
ผลตอบแทนทางบวกในทุกสภาวะตลาด และลดความเสี่ยงช่วงตลาดขาลง**



คุณศิริพร สيناเจริญ กรรมการผู้จัดการ บลจ.กรุงศรี เป็นประธานในการจัดงานสัมมนาพิเศษ "Ride Out Market Volatility with Krungsri Global Equity Long Short Fund (KF-GLS)" กองทุนทางเลือกใหม่ที่เหมาะกับการลงทุนท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจที่ยังคงมีความผันผวนทั่วโลก โดย บลจ.กรุงศรีได้คัดเลือก UBS Equity Opportunity Long Short Fund กองทุนชั้นนำยักษ์ใหญ่¹จากประเทศสวิสเซอร์แลนด์ที่มีผลการดำเนินงานโดดเด่นระดับโลก ด้วยกลยุทธ์การลงทุนแบบ Long / Short เป็นกองทุนหลัก สามารถลดความเสี่ยงในการลงทุน และสร้างผลตอบแทนได้ดีไม่ว่าตลาดจะเป็นขาขึ้นหรือขาลง

เพื่อสร้างความเชื่อมั่นและเสริมความรู้ความเข้าใจต่อกองทุนดังกล่าว บลจ.กรุงศรีฯ ได้เชิญ นาย Jeremy Leung ผู้จัดการกองทุนจาก UBS Asset Management หนึ่งในทีมผู้บริหารคนสำคัญของกองทุน UBS Equity Opportunity Long Short Fund พร้อมกับนายเกียรติศักดิ์ ปรีชาอนุสรณ์ ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายการลงทุนทางเลือกจาก บลจ.กรุงศรี มาร่วมกันให้รายละเอียดเกี่ยวกับรูปแบบการบริหารกองทุน หลักเกณฑ์การคัดเลือกหลักทรัพย์ วิธีการบริหารจัดการความเสี่ยง หลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตของกองทุน และประวัติผลการดำเนินงานของกองทุน ทั้งนี้งานสัมมนาจัดขึ้นที่โรงแรมอินเตอร์คอนติเนนตัล กรุงเทพฯ เมื่อวันที่ 2 มิถุนายนที่ผ่านมา

¹อันดับบริษัทจัดการกองทุนที่ใหญ่ที่สุดจาก Morningstar/Swiss Fund Data Swiss promoters report ณ 31 ธ.ค. 58

นายเกียรติศักดิ์กล่าวว่าการบริหารพอร์ตการลงทุนแบบ Long/Short Equity เป็นกลยุทธ์การบริหารแบบ Absolute Return มีเป้าหมายเพื่อสร้างผลตอบแทนให้เป็นบวกอย่างสม่ำเสมอในทุกสภาวะตลาด ซึ่งแตกต่างจากการบริหารแบบเดิมที่เป็น Relative Return เน้นสร้างผลตอบแทนในทิศทางเดียวกับตลาดซึ่งอาจมีความเสี่ยงมากกว่าในช่วงที่ตลาดเป็นขาลง แต่การลงทุนในรูปแบบ Long/Short จะขึ้นอยู่กับความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกสินทรัพย์มาลงทุนและความสามารถในการจัดการความเสี่ยงเป็นหลัก ทั้งนี้ บลจ.กรุงศรีฯ ตัดสินใจเลือกกองทุนหลักจาก UBS Asset Management เนื่องจากมีผลงานดำเนินงานที่แข็งแกร่งอย่างต่อเนื่อง เป็นกองทุนที่ได้รับรางวัลระดับโลก² มีผู้จัดการกองทุนชั้นแนวหน้าที่มีความเชี่ยวชาญอย่างแท้จริง



นาย Jeremy Leung หนึ่งในสามมือทองผู้จัดการกองทุน UBS Equity Opportunity Long Short Fund ที่ได้รับเชิญมาร่วมสัมมนาในครั้งนี้ เปิดเผยว่ากลยุทธ์ในการบริหารของกองทุนแบบ Long/ Short คือ กองทุนจะมีการเลือกซื้อหรือ “Long” หุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานแข็งแกร่งในราคาถูกเพื่อขายราคาที่สูงกว่าทำให้กองทุนมีผลตอบแทนที่ดี แต่ขณะเดียวกันก็มีการ “Short” หุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานอ่อนแอในปริมาณที่เหมาะสมเพื่อเป็นการลดความเสี่ยงและหาโอกาสซื้อกลับในราคาที่ถูกลงกว่าทำให้กองทุนสามารถทำกำไรได้ทั้งในภาวะที่ตลาดเป็นขาขึ้นหรือขาลง ทั้งนี้กองทุนจะมีหลักเกณฑ์ในการพิจารณาคัดเลือกหุ้นอย่างเข้มข้น ทั้งการวิเคราะห์เชิงปัจจัยพื้นฐานของหุ้น แนวโน้มและทิศทางของตลาดและอุตสาหกรรมในภาพรวม ตลอดจนมีการศึกษาวิเคราะห์ทั้งในเชิงปริมาณและคุณภาพเพื่อคัดกรองหุ้นที่มีพื้นฐานดี มีความแข็งแกร่ง มีอัตราการเติบโตสูง สามารถให้ผลตอบแทนที่ดี และใช้วิธีเดียวกันในการพิจารณา “Short” หุ้นบางส่วนที่คาดการณ์ว่าจะมีราคาเกินกว่ามูลค่าที่ควรจะเป็น หรือจะปรับตัวลดลงในอนาคต กลยุทธ์นี้เป็นการบริหารความเสี่ยงเมื่อตลาดเป็นขาลงเพื่อให้มีโอกาสสร้างผลตอบแทนในการลงทุนเชิงบวกในทุกสภาวะตลาด

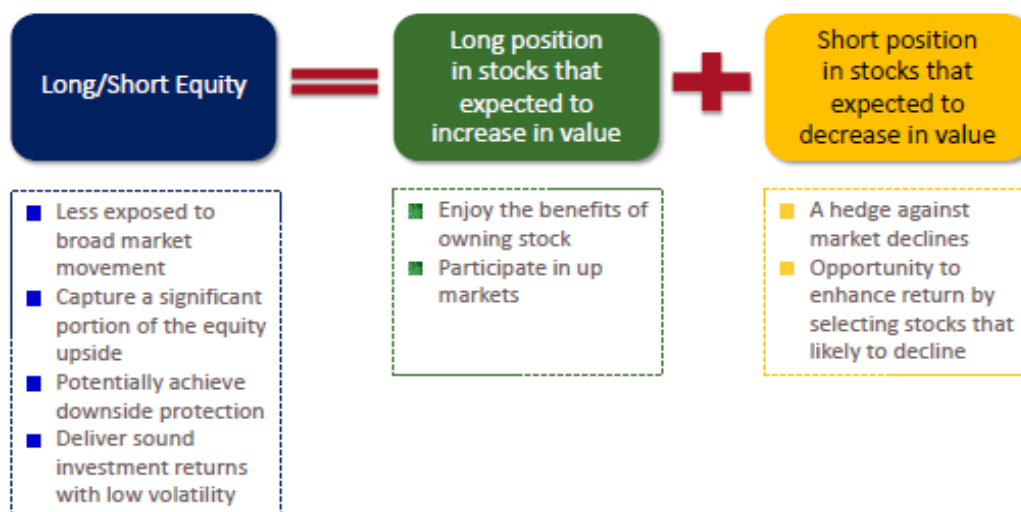
นาย Jeremy เสริมว่า วิธีการดังกล่าวทำให้ที่ผ่านมากองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนในช่วงตลาดขาขึ้นได้ประมาณ 40-60% และในช่วงที่เป็นขาลงก็ยังคงสร้างผลตอบแทนได้อย่างโดดเด่นเช่นในปี 2554 ซึ่งเป็นปีที่ตลาดตกต่ำเป็นอย่างมากกองทุนยังสามารถรักษาผลตอบแทนได้ถึง 6.6%³ และนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุนมาตั้งแต่ปี 2553 จนถึงปัจจุบันนี้ กองทุนมีการเติบโตเพิ่มขึ้นจาก 50 ล้านดอลลาร์ เป็น 800 ล้านดอลลาร์ แสดงให้เห็นถึงความสามารถอันโดดเด่นในการบริหารพอร์ตการลงทุนของกองทุนนี้

² กองทุนได้รับรางวัลชนะเลิศ “investors choice awards” ในปี 2558 และ 2559 ในประเภทกองทุน European equity long/short และกองทุนยังได้รับรางวัล EuroHedge Awards ในปี 2558.

³ ประวัติผลการดำเนินงานกองทุนหลัก (YTD=%EUR) ปี 53 =1.1% ปี 54=6.6% ปี 55=2.4% ปี 56=4.3% ปี 57=10.5% ปี 58=20.7% ที่มา: Factset, UBS Asset Management ณ 30 เม.ย. 59 ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมของคลาส I-A1-PF ซึ่งจัดตั้งขึ้นตั้งแต่ พ.ย. 58 โดยผลการดำเนินงานที่แสดงในช่วงก่อนการจัดตั้งคลาส จะใช้ผลการดำเนินงานของคลาส I-B ที่จัดตั้งมายาวนานกว่า โดยได้ปรับค่าธรรมเนียมให้สอดคล้องกับคลาส I-A1-PF ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ทั้งนี้ กองทุน KF-GLS จะลงทุนในคลาส I-A1-PF | ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

Long/short equity strategy

Long/short equity is an investing strategy of taking both short and long position in order to create the return combination from market exposure and stock-selection



ปัจจุบัน พอร์ตการลงทุนของ UBS Equity Opportunity Long Short Fund ถือครองหลักทรัพย์ที่อยู่ในภาคพื้นยุโรปเป็นส่วนใหญ่กระจายอยู่ในหลายกลุ่มอุตสาหกรรมที่สำคัญได้แก่ กลุ่ม Healthcare มีการถือหุ้นใหญ่ในบริษัท Novartis ผู้ผลิตยายักษ์ใหญ่ของสวิสเซอร์แลนด์ที่มีประวัติการจ่ายปันผลสูงอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งมีการถือหุ้นในอุตสาหกรรมอื่นที่มีปัจจัยพื้นฐานดี มีแนวโน้มการเติบโตที่แข็งแกร่ง เช่นกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภคมีการลงทุนในบริษัท Reckitt Benckiser และในอุตสาหกรรม IT มีการลงทุนในบริษัท Alphabet บริษัทแม่ของทาง Google ด้วย (แหล่งข้อมูล: UBS Asset Management ณ 30 เม.ย. 2559)

นาย Jeremy ได้กล่าวตอกย้ำเพื่อสร้างความมั่นใจกับนักลงทุนไทย โดยเปิดเผยว่าตัวเขาเองมีความเชื่อมั่นในรูปแบบการลงทุนดังกล่าวอย่างมาก และมีการนำสินทรัพย์ส่วนตัวมาลงทุนในกองทุนนี้ด้วยเช่นกัน การบริหารกองทุนนี้จะมีการติดตามและประเมินผลการดำเนินงานของหลักทรัพย์ที่ถืออยู่ตลอดเวลาเพื่อสามารถปรับเปลี่ยนการลงทุนได้อย่างทัน่วงที เป็นการบริหารจัดการความเสี่ยงเพื่อให้บรรลุเป้าหมายหลักของกองทุนที่ต้องการสร้างผลตอบแทนที่เป็นบวกได้อย่างต่อเนื่องทุกปี โดยที่มีความเสี่ยงต่อเงินต้นของนักลงทุนให้น้อยที่สุด

ทั้งนี้ บลจ. กรุงศรีมีกำหนดเสนอขายกองทุนกรุงศรีโกลบอลอควิตี้อองชอร์ต (KF-GLS) ครั้งแรกในระหว่างวันที่ 8-15 มิถุนายน 2559 นี้

สนใจสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม หรือติดต่อขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่

- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด โทร. 0 2657 5757
- สาขาธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
- ตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

หมายเหตุ: ธนาคารกรุงศรี จำกัด (มหาชน) ในฐานะตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุนให้กับบลจ.กรุงศรี เท่านั้น

คำเตือน

1. ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
2. เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ทั่วไป โดยจัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆที่น่าเชื่อถือได้ ณ วันที่แสดงข้อมูลแต่บริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้องความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
3. กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลออลอิควิตี้ลونغชอร์ต (KF-GLS) มีนโยบายการลงทุนในกองทุนหลัก UBS (Irl) Investor Selection – Equity Opportunity Long Short Fund ซึ่งจะใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives) ที่มีหลักทรัพย์อ้างอิง (underlying) เป็นหุ้นด้วยการใช้กลยุทธ์การทำลอง-ชอร์ตหุ้น (long-short equity) ของบริษัทต่างๆ ในตลาดหุ้นทั่วโลกตามดัชนี MSCI All Country World Index โดยเน้นลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งอ้างอิงกับหลักทรัพย์ประเภทหุ้นและดัชนีหุ้น ผ่านสัญญา swap ประเภท equity total return swaps และสัญญาฟิวเจอร์ประเภทหุ้น และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อ้างอิงกับดัชนีความผันผวน ดังนั้น กองทุนอาจมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ สังคม และ/หรือการเมืองในประเทศซึ่งกองทุนหลักได้ลงทุน
4. กองทุนหลักมีนโยบายเน้นลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งอ้างอิงกับหลักทรัพย์ประเภทหุ้นและดัชนีหุ้นทุน ผ่านสัญญาแลกเปลี่ยนความเสี่ยงด้านเครดิตและความเสี่ยงด้านตลาด (equity total return swaps) กองทุนหลักจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น
5. กองทุนอาจทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมฯ โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น และในกรณีที่ไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงฯ ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
6. กองทุนไทยและ/หรือกองทุนหลักอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน ทำให้กองทุนไทยและ/หรือกองทุนหลักอาจมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป จึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนสูงและรับความเสี่ยงได้สูงกว่าผู้ลงทุนทั่วไป ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนรวมเมื่อมีความเข้าใจในความเสี่ยงของสัญญาฯ โดยคำนึงถึงประสบการณ์การลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน และฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง
7. บริษัทจัดการกองทุนอยู่ภายใต้การดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) สำนักงาน ก.ล.ต. เป็นผู้อนุมัติการจัดตั้งกองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลออลอิควิตี้ลونغชอร์ต (KF-GLS) แต่ไม่ได้รับผิดชอบในการบริหารกองทุนและไม่ได้รับประกันราคาหน่วยลงทุนของกองทุน