



Andrew Stotz, PhD, CFA
 Founder and CEO of A. Stotz
 Investment Research (ASIR)

innovest^x A. Stotz INVESTMENT RESEARCH
 พอร์ตการลงทุนบนความร่วมมือของ InnovestX
 และ A. Stotz Investment Research

Global Inflation Plus Strategy (Low Risk)

พอร์ตการลงทุนที่ปกป้องอำนาจซื้อ และสร้างผลตอบแทนให้สูงกว่าเงินเฟ้อ



กลยุทธ์มุ่งเน้นปกป้องอำนาจซื้อของผู้ลงทุน หรือ การสร้างผลตอบแทนให้สูงกว่าเงินเฟ้อผ่านการกระจายการลงทุนไปในหลายสินทรัพย์

เป้าหมายการลงทุน

กลยุทธ์การลงทุนมุ่งเน้นการลงทุนเพื่อปกป้องอำนาจซื้อของผู้ลงทุนหรือการสร้างผลตอบแทนให้สูงกว่าเงินเฟ้อ ผ่านการกระจายการลงทุนไปในหลายสินทรัพย์ ด้วยสัดส่วนการลงทุนในหุ้นบางส่วน เพื่อสร้างสมดุลให้แก่พอร์ตการลงทุน โดยสินทรัพย์ที่ลงทุน ได้แก่ หุ้น พันธบัตร สินค้าโภคภัณฑ์ และทองคำ รวมถึงกระจายการลงทุนไปทั่วโลก เป็นโอกาสสร้างผลตอบแทนในระยะยาว และมีแผนป้องกันความเสี่ยงที่เห็นผลได้ชัดเจน ซึ่งจะช่วยลดความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในบริษัทที่มาจากประเทศหรือภูมิภาคของเรา (Home-country Bias) หรือกลุ่มที่เป็นเจ้าตลาด (Sector-Dominance) และลดความเสี่ยงที่เกิดจากปัจจัยทางการเมือง กลยุทธ์นี้ถูกจัดทำขึ้นเพื่อเน้นการลงทุนที่มีระยะเวลานานกว่า 10 ปี เพื่อให้ได้ผลตอบแทนระยะยาวจากการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงในระดับที่สามารถรับได้ พอร์ตการลงทุนนี้จะช่วยลดการด้อยค่าของมูลค่าเงินลงทุน (Downside Protection) และลดความผันผวนของมูลค่าสินทรัพย์ที่ลงทุน

แนวทางการลงทุน

- กระจายการลงทุนไปในหลายสินทรัพย์ ได้แก่ ตราสารหนี้ หุ้น สินค้าโภคภัณฑ์ และทองคำ โดยเน้นสัดส่วนหลักอยู่ในสินทรัพย์ประเภทตราสารหนี้
- สร้างผลตอบแทนเหนือเงินเฟ้อ เพื่อปกป้องอำนาจซื้อ (Purchasing Power)
- ปรับพอร์ตการลงทุนรายไตรมาส (Quarterly Rebalancing)

พอร์ตการลงทุนนี้เหมาะกับใคร

เหมาะสำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ต่ำ-ปานกลาง ต้องการกระจายการลงทุนไปในสินทรัพย์ทั่วโลก และอาจไม่มีเวลาในการติดตามภาวะตลาดด้วยตนเอง แต่ยังคงต้องการผลตอบแทนที่สูงกว่าดอกเบี้ยเงินฝาก



ระดับความเสี่ยง
ต่ำ-ปานกลาง



เงินลงทุนขั้นต่ำ
ครั้งแรก 100,000 บาท
เงินลงทุนขั้นต่ำ
ครั้งถัดไป 50,000 บาท



สไตล์การลงทุน
Risk-Based
(Low Risk)



วันเริ่มจัดตั้งพอร์ต
1 กันยายน 2565



เป้าหมายผลตอบแทน
เฉลี่ยต่อปี* 4%
คาดการณ์ความ
ผันผวนพอร์ต 8%



กรอบการลงทุน
(% ของพอร์ต)
ตราสารหนี้, หุ้น,
สินค้าโภคภัณฑ์, ทองคำ
(ลงทุนในตราสารหนี้
55-75%)

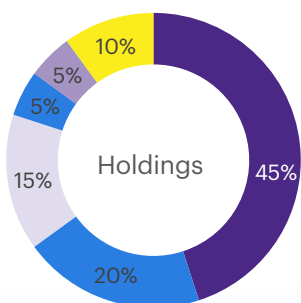
มุมมองการลงทุน GURU

Stocks were up slightly, and bonds fell. The strategy lost 0.4% in January 2024. The World equity fund outperformed the MSCI AC World Index significantly. Our 5% target allocation to World IT also did well. TIPS, Gold, and Global bonds dragged on performance. We see opportunities to allocate to specific sectors within equity; Info. Tech.

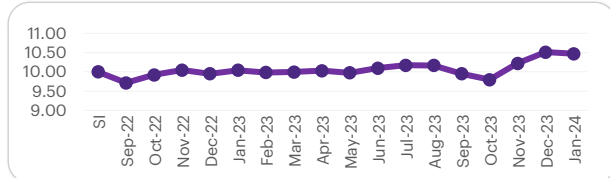
สัดส่วนรายสินทรัพย์



สัดส่วนกองทุนรวมที่ลงทุน



กราฟเส้นผลตอบแทนย้อนหลัง



GIPS	YTD	1M	3M	6M	1Y	S.I.
ผลตอบแทนย้อนหลัง	-0.38%	-0.38%	6.85%	2.94%	4.48%	4.94%
ดัชนีอ้างอิง (Benchmark)	-0.89%	-0.89%	10.43%	2.59%	6.00%	11.32%
ความผันผวน (SD)	4.47%	4.47%	4.72%	4.46%	3.97%	4.51%

*ดัชนีอ้างอิง: 40% Global Equity, 60% Global Fixed Income
 *การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาและทำความเข้าใจลักษณะเงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุนเป้าหมายผลตอบแทนเป็นเพียงการคาดการณ์มิได้ยืนยันและ/หรือสัญญาว่าจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดง ผลตอบแทนในอดีตมิได้ยืนยันถึงผลตอบแทนที่จะได้รับในอนาคต
 *สอบถามข้อมูลเพิ่มเติม โทร 02-949-1999 กด 8

Andrew Stotz, PhD, CFA
 Founder and CEO of A. Stotz
 Investment Research (ASIR)

innovest^x A. Stotz INVESTMENT RESEARCH
 พอร์ตการลงทุนแบบร่วมมือของ InnovestX
 และ A. Stotz Investment Research

Global Asset Enhancing Strategy (Moderate Risk)

พอร์ตการลงทุนสมดุล
 ที่เน้นปกป้องความมั่งคั่งในระยะยาว



กลยุทธ์เน้นสร้างการเติบโตของเงินทุน ขณะปกป้องความมั่งคั่งในระยะยาว และลดความเสี่ยงขาลงเมื่อเทียบกับพอร์ตการลงทุนที่มีเพียงหุ้นอย่างเดียว

เป้าหมายการลงทุน

กลยุทธ์การลงทุนมุ่งเน้นเป้าหมายการเติบโตของเงินทุน และปกป้องความมั่งคั่งในระยะยาว ให้แก่ผู้ลงทุน ด้วยหลักการลงทุนแบบสมดุลในสินทรัพย์เสี่ยง และมุ่งเน้นลดความเสี่ยงขาลงเมื่อเทียบกับพอร์ตการลงทุนที่ลงทุนในหุ้นเพียงอย่างเดียว โดยสินทรัพย์ที่ลงทุนได้แก่ หุ้น พันธบัตร สินค้าโภคภัณฑ์ และทองคำ รวมถึงกระจายการลงทุนไปทั่วโลก เพื่อเน้นคว้าโอกาสสร้างผลตอบแทนในระยะยาว และมีแผนป้องกันความเสี่ยงที่เห็นผลได้ชัดเจนซึ่งจะช่วยลดความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในบริษัทที่มาจากประเทศหรือภูมิภาคของเรา (Home-country Bias) หรือกลุ่มที่เป็นเจ้าตลาด (Sector-Dominance) และลดความเสี่ยงที่เกิดจากปัจจัยทางการเมือง

กลยุทธ์นี้ถูกจัดทำขึ้นเพื่อเป็นผลตอบแทนระยะยาวที่ได้จากการลงทุนนานกว่า 10 ปีขึ้นไป ลงทุนในสินทรัพย์ทั้ง 4 ประเภทจากทั่วโลก เพื่อลดความเสี่ยงให้ได้มากที่สุดเมื่อเทียบกับพอร์ตการลงทุนในหุ้นสามัญเพียงอย่างเดียว เหมาะสำหรับผู้ที่ต้องการหาผลตอบแทนระยะยาว แต่ไม่ต้องการรับผลกระทบมากในช่วงเศรษฐกิจถดถอย หรือ ตลาดขาลง ขณะที่พอร์ตการลงทุนไม่เป็นการปรับพอร์ตบ่อย จึงเหมาะสำหรับนักลงทุนที่ยอมได้ผลตอบแทนที่น้อยลงเพื่อแลกกับความเสี่ยงที่ต่ำลงเช่นเดียวกัน

แนวทางการลงทุน

- กระจายการลงทุนไปในหลายสินทรัพย์ ได้แก่ ตราสารหนี้ หุ้น สินค้าโภคภัณฑ์ และทองคำ โดยน้ำหนักส่วนใหญ่อยู่ในหุ้น แต่ปรับสมดุลด้วยสินทรัพย์เสี่ยงต่ำ
- เน้นสร้างผลตอบแทนในระยะยาว ด้วยพอร์ตการลงทุนระดับเสี่ยงปานกลาง
- ปรับพอร์ตการลงทุนรายไตรมาส (Quarterly Rebalancing)

พอร์ตการลงทุนนี้เหมาะกับใคร

เหมาะสำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ปานกลาง-สูง ต้องการกระจายการลงทุนไปในสินทรัพย์ทั่วโลก และอาจไม่มีเวลาในการติดตามตลาดด้วยตนเอง แต่ยังคงต้องการผลตอบแทนจากการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง



ระดับความเสี่ยง
 ปานกลาง-สูง



เงินลงทุนขั้นต่ำ
 ครั้งแรก 100,000 บาท
 เงินลงทุนขั้นต่ำ
 ครั้งถัดไป 50,000 บาท



สไตล์การลงทุน
 Risk-Based
 (Moderate Risk)



วันเริ่มจัดตั้งพอร์ต
 1 กันยายน 2565



เป้าหมายผลตอบแทน
 เฉลี่ยต่อปี* 6%
 ค่าการผันผวน
 ผันผวนพอร์ต 12%



กรอบการลงทุน
 (% ของพอร์ต)
 ตราสารหนี้, หุ้น,
 สินค้าโภคภัณฑ์, ทองคำ
 (ลงทุนในหุ้น 25-85%)

มุมมองการลงทุน GURU

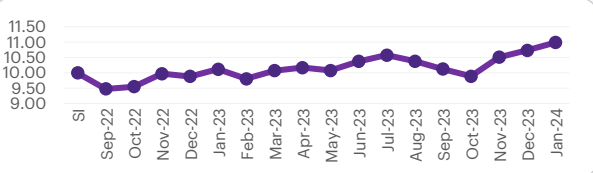
Developed markets equity outperformed; Japan was best by far. The strategy gained 2.4% in January 2024. Our 25% target allocation to Japan outperformed massively. Our 25% target allocations to the US and Developed Europe performed well, too. Equities appear relatively attractive; we have 25% target allocations to the US, Europe, and Japan.

สัดส่วนรายสินทรัพย์

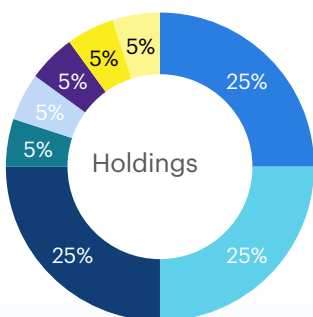


● ตราสารหนี้ ● หุ้น ● สินทรัพย์ทางเลือก

กราฟเส้นผลตอบแทนย้อนหลัง



สัดส่วนกองทุนรวมที่ลงทุน



- K-FUSINDX-A 25%
- K-EUX 25%
- K-JPX-A(A) 25%
- TISCOGEM 5%
- TISCOAP 5%
- SCBGLOB 5%
- SCBCOMP 5%
- SCBGOLDH 5%

GAES	YTD	1M	3M	6M	1Y	S.I.
ผลตอบแทนย้อนหลัง	2.36%	2.36%	11.05%	3.85%	9.63%	10.93%
ดัชนีอ้างอิง (Benchmark)	-0.50%	-0.50%	11.88%	2.99%	8.74%	15.03%
ความผันผวน (SD)	6.34%	6.34%	6.30%	7.59%	7.39%	7.89%

*ดัชนีอ้างอิง: 60% Global Equity, 40% Global Fixed Income
 *การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาและทำความเข้าใจลักษณะเงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุนเป้าหมายผลตอบแทนเป็นเพียงการคาดการณ์มิได้ยืนยันและ/หรือสัญญาว่าจะได้รับผลตอบแทนที่แสดง ผลตอบแทนในอดีตมิได้ยืนยันถึงผลตอบแทนที่จะได้รับในอนาคต
 *สอบถามข้อมูลเพิ่มเติม โทร 02-949-1999 กด 8



Andrew Stotz, PhD, CFA
Founder and CEO of A. Stotz
Investment Research (ASIR)

innovest^x *A. Stotz* INVESTMENT
RESEARCH
พอร์ตการลงทุนบนความร่วมมือของ InnovestX
และ A. Stotz Investment Research

Global Alpha Asset Strategy (High Risk)

พอร์ตการลงทุนเสี่ยงสูง
มุ่งสร้างผลตอบแทนส่วนเกินระยะยาว



กลยุทธ์สร้างผลตอบแทนส่วนเกินในระยะยาว ทั้งในช่วงภาวะตลาดขาขึ้น
และขาลง ผ่านการจัดสรรการลงทุนแบบ Tactical Allocation

เป้าหมายการลงทุน

กลยุทธ์การลงทุนมุ่งเน้นสร้างผลตอบแทนส่วนเกินในระยะยาว ไม่ว่าเป็นช่วงตลาดขาขึ้น
หรือขาลง ผ่านการจัดสรรการลงทุนแบบ Tactical Allocation ในหลายสินทรัพย์หลาย
ประเทศ หลายภูมิภาค และหลากหลายกลุ่มอุตสาหกรรมการลงทุน โดยเน้นน้ำหนักส่วนใหญ่
ในหุ้น รองลงมาคือตราสารหนี้ สินค้าโภคภัณฑ์ และทองคำ เพื่อเน้นคว้าโอกาสสร้าง
ผลตอบแทนในระยะยาว และมีแผนป้องกันความเสี่ยงที่เห็นผลได้ชัดเจน ซึ่งจะช่วยลดความ
เสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในบริษัทที่มาจากประเทศหรือภูมิภาคของเรา (Home-
country Bias) หรือกลุ่มที่เป็นเจ้าตลาด (Sector Dominance) และลดความเสี่ยงที่เกิด
จากปัจจัยทางการเมือง

กลยุทธ์นี้ถูกจัดสร้างขึ้นเพื่อเน้นผลตอบแทนระยะยาวที่ได้จากการลงทุนนานกว่า 10 ปีขึ้นไป
ด้วยกลยุทธ์ที่หลีกเลี่ยงความเสี่ยงความสูญเสียเมื่อเข้าสู่ตลาดขาลงได้อย่างมีประสิทธิภาพ เหมาะ
สำหรับผู้ที่ต้องการหาผลตอบแทนระยะยาว แต่ไม่ต้องการรับผลกระทบมากในช่วง
เศรษฐกิจถดถอย หรือตลาดขาลง ขณะที่พอร์ตการลงทุนไม่เน้นการปรับพอร์ตบ่อยครั้ง
เหมาะสำหรับนักลงทุนที่ยอมได้ผลตอบแทนที่น้อยลง เพื่อแลกกับความเสี่ยงที่ต่ำลง
เช่นเดียวกัน

แนวทางการลงทุน

- กระจายการลงทุนไปในหลายสินทรัพย์ ได้แก่ ตราสารหนี้ หุ้น สินค้าโภคภัณฑ์ และทองคำ โดย
น้ำหนักส่วนใหญ่อยู่ในหุ้น
- เน้นสร้างผลตอบแทนในระยะยาว ด้วยพอร์ตการลงทุนระดับเสี่ยงสูง
- ปรับพอร์ตการลงทุนรายไตรมาส (Quarterly Rebalancing)

พอร์ตการลงทุนนี้เหมาะกับใคร

เหมาะสำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้สูง และคาดหวังผลตอบแทนในระดับสูง แต่
ต้องการกระจายการลงทุนไปในหลายสินทรัพย์ทั่วโลก นอกจากการลงทุนในหุ้นเพียง
อย่างเดียว



ระดับความเสี่ยง
สูง



เงินลงทุนขั้นต่ำ
ครั้งแรก 100,000 บาท
เงินลงทุนขั้นต่ำ
ครั้งถัดไป 50,000 บาท



สไตล์การลงทุน
Risk-Based
(High Risk)



วันเริ่มจัดตั้งพอร์ต
1 กันยายน 2565



เป้าหมายผลตอบแทน
เฉลี่ยต่อปี* 8%
คาดการณ์ความ
ผันผวนพอร์ต 16%



กรอบการลงทุน
(% ของพอร์ต)
ตราสารหนี้, หุ้น,
สินค้าโภคภัณฑ์, ทองคำ
(ลงทุนในหุ้น 51-96%)

มุมมองการลงทุน GURU

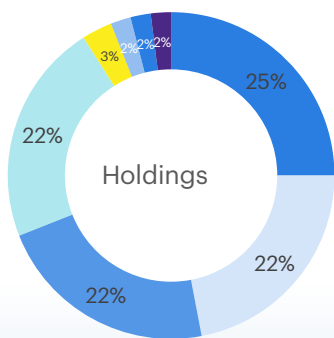
Stocks were up slightly, and bonds fell. The strategy gained 0.5% in January
2024. Out of our 22% tilts, World Energy and World Info. Tech. did well, while
Europe Small Caps dragged slightly on performance. Equity appears relatively
attractive, and we have an equity allocation of 95%. Our biggest tilts are in
European Small Caps, World Energy, and World Info. Tech.

สัดส่วนรายสินทรัพย์



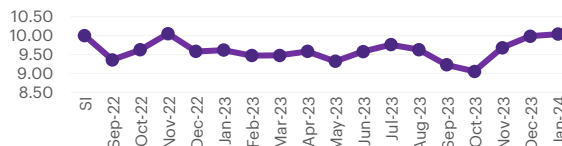
● ตราสารหนี้ ● หุ้น ● สินทรัพย์ทางเลือก

สัดส่วนกองทุนรวมที่



■ KKP PGE-H 25%
■ SCBEUMS 22%
■ KT-ENERGY 22%
■ B-INNOTECH 22%
■ SCBGOLDH 3%
■ KFHHCARE-A 2%
■ KFINFRA-A 2%
■ SCBLOB 2%

กราฟเส้นผลตอบแทนย้อนหลัง



	GAAS	YTD	1M	3M	6M	1Y	S.I.
ผลตอบแทน ย้อนหลัง		0.54%	0.54%	10.87%	2.86%	4.50%	0.45%
ดัชนีอ้างอิง (Benchmark)		-0.31%	-0.31%	12.60%	3.19%	10.13%	16.90%
ความผันผวน (SD)		8.11%	8.11%	7.95%	8.15%	8.43%	9.84%

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

*การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาและทำความเข้าใจลักษณะเงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อน
ตัดสินใจลงทุนเป้าหมายผลตอบแทนเป็นเพียงการคาดการณ์มิได้ยืนยันและ/หรือสัญญาว่าจะได้รับผลตอบแทน
ตามที่แสดง ผลตอบแทนในอดีตมิได้ยืนยันถึงผลตอบแทนที่จะได้รับในอนาคต

*สอบถามข้อมูลเพิ่มเติม โทร 02-949-1999 กด 8