



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 การสร้างผลตอบแทน
 ให้สูงกว่าเงินเฟ้อผ่านการกระจายการลงทุนไปในหลายสินทรัพย์

เป้าหมายการลงทุน

กลยุทธ์การลงทุนมุ่งเน้นการลงทุนเพื่อปกป้องอำนาจซื้อของผู้ลงทุนหรือการสร้างผลตอบแทนให้สูงกว่าเงินเฟ้อ ผ่านการกระจายการลงทุนไปในหลายสินทรัพย์ ด้วยสัดส่วนการลงทุนในหุ้นบางส่วน เพื่อสร้างสมดุลให้แก่พอร์ตการลงทุน โดยสินทรัพย์ที่ลงทุน ได้แก่ หุ้น พันธบัตร สินค้าโภคภัณฑ์ และทองคำ รวมถึงกระจายการลงทุนไปทั่วโลก เน้นคว้าโอกาสสร้างผลตอบแทนในระยะยาว และมีแผนป้องกันความเสี่ยงที่เห็นผลได้ชัดเจน ซึ่งจะช่วยลดความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในบริษัทที่มาจากประเทศหรือภูมิภาคของเรา (Home-country Bias) หรือกลุ่มที่เป็นเจ้าตลาด (Sector-Dominance) และลดความเสี่ยงที่เกิดจากปัจจัยทางการเมือง

กลยุทธ์นี้ถูกจัดทำขึ้นเพื่อเน้นการลงทุนที่มีระยะเวลาเกินกว่า 10 ปี เพื่อให้ได้ผลตอบแทนระยะยาวจากการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงในระดับที่สามารถรับได้ พอร์ตการลงทุนนี้จะช่วยลดการด้อยค่าของมูลค่าเงินลงทุน (Downside Protection) และลดความผันผวนของมูลค่าสินทรัพย์ที่ลงทุน

แนวทางการลงทุน

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

พอร์ตการลงทุนนี้เหมาะกับใคร

เหมาะสำหรับนักลงทุนที่มีความเสี่ยงได้ต่ำ-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

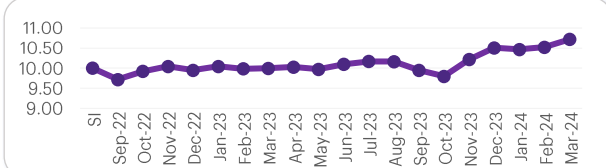
Stocks continued strong, and developed markets outperformed. The strategy gained 1.8% in March 2024. Our 5% target allocations to gold and to World Financials did well. We see opportunities to allocate to specific sectors within equity; Financials and Info. Tech.

สัดส่วนรายสินทรัพย์

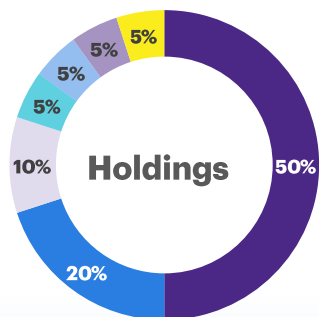


● ตราสารหนี้ ● หุ้น ● สินทรัพย์ทางเลือก

กราฟเส้นผลตอบแทนย้อนหลัง



สัดส่วนกองทุนรวมที่ลงทุน



- SCBGLOB 50%
- B-GLOBAL 20%
- KTILF 10%
- KT-FINANCE 5%
- B-INNOTECH 5%
- TMBTM 5%
- SCBGOLDH 5%

GIPS	YTD	1M	3M	6M	1Y	S.I.
ผลตอบแทนย้อนหลัง	2.00%	1.85%	2.00%	7.75%	7.48%	7.45%
ดัชนีอ้างอิง (Benchmark)	1.16%	1.31%	1.16%	10.56%	8.32%	13.64%
ความผันผวน (SD)	4.09%	3.31%	4.09%	4.49%	3.86%	4.51%

*ดัชนีอ้างอิง: 70% Global Equity, 30% 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
 พอร์ตการลงทุนแบบความร่วมมือของ InnovestX
 และ A. Stotz Investment Research

Global Asset Enhancing Strategy (Moderate Risk)

พอร์ตการลงทุนสมดุล
 ที่เน้นปกป้องความมั่งคั่งในระยะยาว



กลยุทธ์เน้นสร้างการเติบโตของเงินทุน ขณะปกป้องความมั่งคั่งในระยะยาว และลดความเสี่ยงกลางเมื่อเทียบกับพอร์ตการลงทุนที่มีเพียงหุ้นอย่างเดียว

เป้าหมายการลงทุน

กลยุทธ์การลงทุนมุ่งเน้นเป้าหมายการเติบโตของเงินทุน และปกป้องความมั่งคั่งในระยะยาวให้แก่ผู้ลงทุน ด้วยหลักการลงทุนแบบสมดุลในสินทรัพย์เสี่ยงและมุ่งเน้นลดความเสี่ยงกลางเมื่อเทียบกับพอร์ตการลงทุนที่ลงทุนในหุ้นเพียงอย่างเดียว โดยสินทรัพย์ที่ลงทุนได้แก่ หุ้น พันธบัตร สินค้าโภคภัณฑ์ และทองคำ รวมถึงกระจายการลงทุนไปทั่วโลก เพื่อเน้นคว้าโอกาสสร้างผลตอบแทนในระยะยาว และมีแผนป้องกันความเสี่ยงที่เห็นผลได้ชัดเจนซึ่งจะช่วยลดความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในบริษัทที่มาจากประเทศหรือภูมิภาคของเรา (Home-country Bias) หรือกลุ่มที่เป็นเจ้าตลาด (Sector-Dominance) และลดความเสี่ยงที่เกิดจากปัจจัยทางการเมือง กลยุทธ์นี้ถูกจัดทำขึ้นเพื่อเน้นผลตอบแทนระยะยาวที่ได้จากการลงทุนมากกว่า 10 ปีขึ้นไป ลงทุนในสินทรัพย์ทั้ง 4 ประเภทจากทั่วโลก เพื่อลดความเสี่ยงให้ได้มากที่สุดเมื่อเทียบกับพอร์ตที่ลงทุนในหุ้นสามัญเพียงอย่างเดียว เหมาะสำหรับผู้ที่ต้องการหาผลตอบแทนระยะยาว แต่ไม่ต้องการรับผลกระทบมากในช่วงเศรษฐกิจถดถอย หรือ ตลาดขาลง ขณะที่พอร์ตการลงทุนไม่เป็นการปรับพอร์ตบ่อย จึงเหมาะสำหรับนักลงทุน ที่ยอมได้ผลตอบแทนที่น้อยลง เพื่อแลกกับความเสี่ยงที่ต่ำลงเช่นเดียวกัน

แนวทางการลงทุน

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

พอร์ตการลงทุนนี้เหมาะกับใคร

เหมาะสำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ปานกลาง-สูง ต้องการกระจายการลงทุนไปในสินทรัพย์ทั่วโลก และอาจไม่มีเวลาในการติดตามภาวะตลาดด้วยตนเอง 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

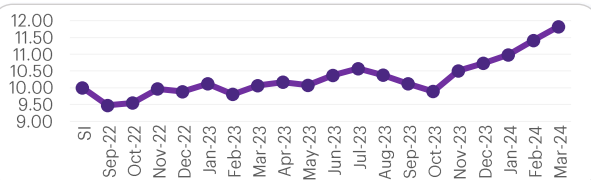
Stocks continued strong, and developed markets outperformed. The strategy gained 3.6% in March 2024. Our 25% target allocations to Developed Europe, Japan, and the US were the top performers within equity. Equities appear relatively attractive; we have 25% target allocations to the US, Europe, and Japan.

สัดส่วนรายสินทรัพย์

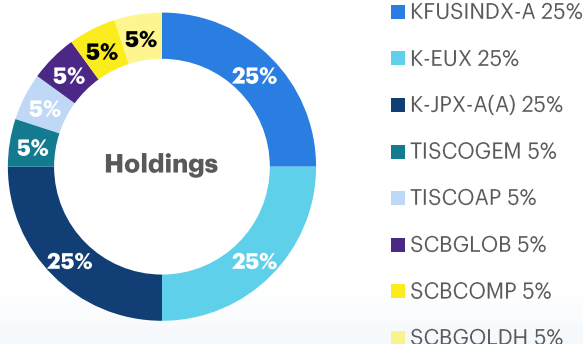


- ตราสารหนี้ ● หุ้น ● สินทรัพย์ทางเลือก

กราฟเส้นผลตอบแทนย้อนหลัง



สัดส่วนกองทุนรวมที่ลงทุน



	GAES	YTD	1M	3M	6M	1Y	S.I.
ผลตอบแทนย้อนหลัง		10.17%	3.59%	10.17%	16.80%	17.47%	19.40%
ดัชนีอ้างอิง (Benchmark)		3.20%	1.83%	3.20%	13.40%	12.83%	19.32%
ความผันผวน (SD)		6.09%	6.12%	6.09%	6.94%	7.20%	7.85%

*ดัชนีอ้างอิง: 70% Global Equity, 30% 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
 พอร์ตการลงทุนบนความร่วมมือของ InnovestX
 และ A. Stotz Investment Research

Global Alpha Asset Strategy (High Risk)

พอร์ตการลงทุนเสี่ยงสูง
 มุ่งสร้างผลตอบแทนส่วนเกินระยะยาว



กลยุทธ์สร้างผลตอบแทนส่วนเกินในระยะยาว ทั้งในช่วงภาวะตลาดขาขึ้น และขาลง ผ่านการจัดสรรการลงทุนแบบ Tactical Allocation

เป้าหมายการลงทุน

กลยุทธ์การลงทุนมุ่งเน้นสร้างผลตอบแทนส่วนเกินในระยะยาว ไม่ว่าจะในช่วงตลาดขาขึ้นหรือขาลง ผ่านการจัดสรรการลงทุนแบบ Tactical Allocation ในหลายสินทรัพย์หลายประเทศ หลายภูมิภาค และหลากหลายกลุ่มอุตสาหกรรมการลงทุน โดยเน้นน้ำหนักส่วนใหญ่ในหุ้น รองลงมาคือตราสารหนี้ สินค้าโภคภัณฑ์ และทองคำ เพื่อเน้นคว้าโอกาสสร้างผลตอบแทนในระยะยาว และมีแผนป้องกันความเสี่ยงที่เห็นผลได้ชัดเจน ซึ่งจะช่วยลดความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในบริษัทที่มาจากประเทศหรือภูมิภาคของเรา (Home-country Bias) หรือกลุ่มที่เป็นเจ้าตลาด (Sector Dominance) และลดความเสี่ยงที่เกิดจากปัจจัยทางการเมือง

กลยุทธ์นี้ถูกจัดตั้งขึ้นเพื่อเป็นผลตอบแทนระยะยาวที่ได้จากการลงทุนนานกว่า 10 ปีขึ้นไป ด้วยกลยุทธ์ที่หลีกเลี่ยงความเสี่ยงเมื่อเข้าสู่ตลาดขาลงได้อย่างมีประสิทธิภาพ เหมาะสำหรับผู้ที่ต้องการหาผลตอบแทนระยะยาว แต่ไม่ต้องการรับผลกระทบมากในช่วงเศรษฐกิจถดถอย หรือตลาดขาลง ขณะที่พอร์ตการลงทุนไม่เน้นการปรับพอร์ตบ่อยซึ่งเหมาะสำหรับนักลงทุนที่ยอมได้ผลตอบแทนที่น้อยลง เพื่อแลกกับความเสี่ยงที่ต่ำลงเช่นเดียวกัน

แนวทางการลงทุน

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

พอร์ตการลงทุนนี้เหมาะกับใคร

เหมาะสำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้สูง และคาดหวังผลตอบแทนในระดับสูง แต่ต้องการกระจายการลงทุนไปในหลายสินทรัพย์ทั่วโลก นอกจากการลงทุนในหุ้นเพียงอย่างเดียว



ระดับความเสี่ยงสูง



เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งแรก 100,000 บาท
 เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งถัดไป 50,000 บาท



สไตล์การลงทุน Risk-Based (High Risk)



วันเริ่มจัดตั้งพอร์ต 1 กันยายน 2565



เป้าหมายผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี* 8%
 ค่าการผันผวน 16%



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

มุมมองการลงทุน GURU

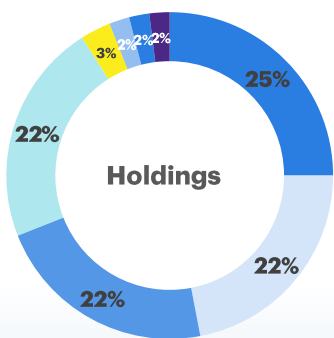
Stocks continued strong, and developed markets outperformed. The strategy gained 3.1% in March 2024. Our 22% tilts to Europe Small Caps and World Info. Tech. did OK, while our 22% tilt to India underperformed World equity. Equity appears relatively attractive, and we have an equity target allocation at 95% with the biggest tilts to European Small Caps, Info. Tech., and India.

สัดส่วนรายสินทรัพย์



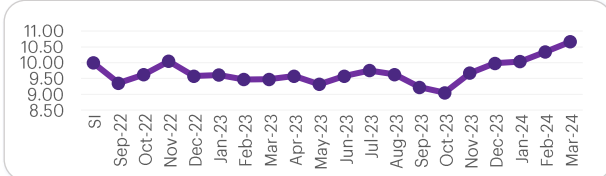
● ตราสารหนี้ ● หุ้น ● สินทรัพย์ทางเลือก

สัดส่วนกองทุนรวมที่



- B-GLOBAL 25%
- SCBEUSM 22%
- B-INNOTECH 22%
- B-BHARATA 22%
- SCBGOLDH 3%
- KFHHCARE-A 2%
- KFINFRA-A 2%
- SCBGLOB 2%

กราฟเส้นผลตอบแทนย้อนหลัง



	GAAS	YTD	1M	3M	6M	1Y	S.I.
ผลตอบแทนย้อนหลัง		6.83%	3.09%	6.83%	15.58%	12.61%	6.73%
ดัชนีอ้างอิง (Benchmark)		4.23%	2.09%	4.23%	14.83%	15.13%	22.22%
ความผันผวน (SD)		7.84%	6.15%	7.84%	7.88%	7.94%	9.79%

*ดัชนีอ้างอิง: 70% Global Equity, 30% Global Fixed Income
 *การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาและทำความเข้าใจลักษณะเงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุนเป้าหมายผลตอบแทนเป็นเพียงการคาดการณ์มิได้ยืนยันและ/หรือสัญญาว่าจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดง ผลตอบแทนในอดีตมิได้ยืนยันถึงผลตอบแทนที่จะได้รับในอนาคต
 *สอบถามข้อมูลเพิ่มเติม โทร 02-949-1999 กด 8