



คุณปิยะภัทร์ ภัทรภูวดล, FRM
ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน SCBAM



พอร์ตการลงทุนบนความร่วมมือของ InnovestX และ SCBAM

Smart Wealth

พอร์ตการลงทุนที่มีความยืดหยุ่น
เข้ากับสภาวะการลงทุนแต่ละช่วงเวลา



ใช้กลยุทธ์ Global Strategic Focus เพื่อให้พอร์ตการลงทุนมีความยืดหยุ่น
สามารถปรับพอร์ตให้เข้ากับสภาวะการลงทุนแต่ละช่วงเวลา

เป้าหมายการลงทุน

เน้นสร้างผลตอบแทนเพื่อชนะตลาดในระยะยาว บนความเสี่ยงที่เหมาะสม
ที่งานคัดเลือกสินทรัพย์ที่มีความหลากหลาย โดยใช้หลักการ Global
Strategic Focus และมีความยืดหยุ่นในการปรับพอร์ตให้เข้ากับสภาวะการ
ลงทุนแต่ละช่วงเวลา

แนวทางการลงทุน

ใช้กลยุทธ์ Global Strategic Focus

- G-Global : เลือกลงทุนในกองทุนที่ลงทุนในประเทศและกองทุนที่ลงทุนใน
ต่างประเทศทั้ง Active และ Passive Funds หลากหลายประเภทสินทรัพย์ทั้ง
หุ้น ตราสารหนี้และสินทรัพย์ทางเลือก
- S-Strategic : วิเคราะห์ภาวะตลาดและการลงทุนด้วยปัจจัยเศรษฐกิจมหภาค
, ปัจจัยพื้นฐานแต่ละประเทศ, Investment Theme และปัจจัยอื่น ๆ สำหรับ
การวางแผนเชิง กลยุทธ์ เพื่อใช้ในการตัดสินใจเลือกประเภทสินทรัพย์, เลือก
ภูมิภาค/ประเทศ หรือกลุ่มอุตสาหกรรม ที่เหมาะสมหรือคาดว่าจะทำผลงานได้ดี
ในช่วงเวลานั้น
- F-Focus กลยุทธ์การลงทุนแบบ Active Management คัดเลือกสินทรัพย์/
กองทุนด้วยปัจจัยพื้นฐานเชิงมหภาคและปัจจัยการลงทุนอื่นๆ โดยอาจมีการ
ให้นำหนักหรือสัดส่วนการลงทุนขึ้นอยู่กับสภาวะการลงทุนที่แตกต่างกัน

พอร์ตการลงทุนนี้เหมาะกับใคร

เหมาะสำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ปานกลาง-สูง กระจายการลงทุนใน
หลายสินทรัพย์ และคาดหวังผลตอบแทนที่ชนะตลาด



ระดับความเสี่ยง
ปานกลาง-สูง



เงินลงทุนขั้นต่ำ
ครั้งแรก 5,000 บาท
เงินลงทุนขั้นต่ำ
ครั้งถัดไป 2,000 บาท



สัดส่วนการลงทุน
Multi-asset



วันเริ่มจัดตั้งพอร์ต
1 กันยายน 2565



เป้าหมายผล
ตอบแทน
เฉลี่ยต่อปี* 6%

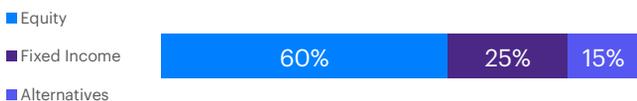


กรอบการลงทุน
(% ของพอร์ต)
(ขึ้นอยู่กับสภาวะการลงทุน)

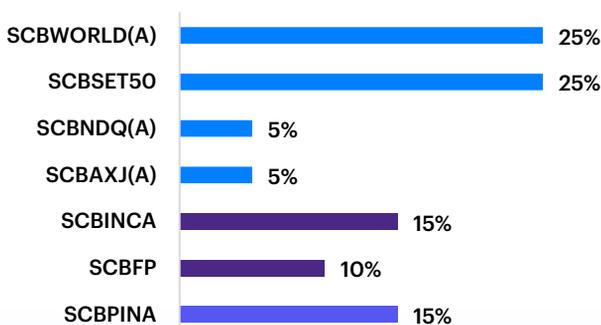
มุมมองการลงทุน GURU

กระแสการหมุนเปลี่ยนกลุ่ม (Sector Rotation) ที่เกิดแรงขายจากหุ้นกลุ่ม Tech แล้ว หมุนไปเข้าสู่หุ้น
กลุ่ม Cyclical และ Value ยังคงเกิดขึ้นในเดือนที่ผ่านมา แต่เรามองว่า ความผันผวนที่เกิดขึ้นกับหุ้น
กลุ่ม Tech เป็นโอกาสของการลงทุน เนื่องจากผลกระทบจากการ 4Q25 ที่เพิ่งประกาศออกมาและ
Guidance ของบริษัทในกลุ่มต้นน้ำ Semiconductor รวมถึง การที่กลุ่ม Big Tech หลายบริษัท ปรับ
เพิ่มงบลงทุน (CAPEX) สะท้อนถึงความต้องการในการประมวผล AI ที่ยังขยายตัวในระดับสูง ใน
เชิงกลยุทธ์ เรายังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อหุ้นกลุ่ม Tech & AI โดยเฉพาะกลุ่มต้นน้ำ พร้อมกับการ
ผสมผสานด้วยกลุ่ม Value Play เพื่อรักษาสมดุลพอร์ตและกระจายความเสี่ยงในช่วงที่ราคาหุ้น Tech
มีความผันผวนระยะสั้น
ตลาดมีความกังวลต่อความไม่แน่นอนของทิศทางนโยบายของ Fed ในระยะข้างหน้าเมื่อคุณ Kevin
Warsh เข้ามาเป็นประธาน Fed คนถัดไป อย่างไรก็ตาม มุมมองนโยบายการเงินของคุณ Warsh ก็มี
ทั้งฝั่ง Hawkish และฝั่ง Dovish เราประเมินว่า แนวโน้มนโยบายของ Fed นี้ น่าจะเปลี่ยนเป็นตั้งตัว
ทันที ขณะที่ มุมมองตลาดผ่าน CME FedWatch Tool (ณ วันที่ 10 ก.พ.2026) ยังคงคาดการณ์ว่า
Fed จะลดดอกเบี้ย 2 ครั้งในปี 2026 เหมือนเดิม

สัดส่วนรายสินทรัพย์



สัดส่วนกองทุนรวมที่ลงทุน



ผลตอบแทนย้อนหลัง

Smart Wealth	YTD	1M	3M	6M	1Y	S.I.
ผลตอบแทนย้อนหลัง	1.96%	1.96%	1.44%	6.17%	10.93%	11.60%

ดัชนีอ้างอิง (Benchmark) 2.55% 2.55% 2.79% 7.73% 11.57% 19.06%

ความผันผวน (SD) 5.39% 5.51% 5.09% 5.31% 8.14% 8.11%

*ดัชนีอ้างอิง: 27% Global Equity, 27% SET TRI, 8% SET PF&REIT TRI, 8% Singapore REITs, 8% Global Fixed Income, 8% Thai Govt Bond Index 1-3Y, 14% ThaiBMA ZRR 3M

*คำเตือน: กองทุนรวมนี้มีลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า
เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวมก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็น
สิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้รับค่าธรรมเนียม (trailer fee) จาก นสอ. ซึ่งเป็นส่วน
หนึ่งของค่าธรรมเนียมกองทุนตามที่เปิดเผยในหนังสือชี้ชวนกองทุนรวม

*สงวนข้อมูลเพิ่มเติม โทร 02-949-1999 กศ 8