



# Intelligent Portfolios

## Monthly Report: December 2025

InnovestX Wealth Product Specialist Department



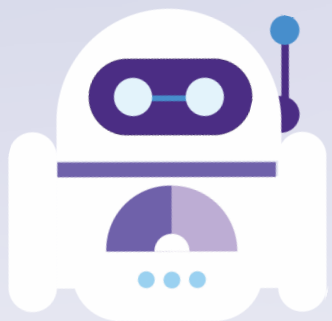
# Content

|                                 |    |
|---------------------------------|----|
| Intelligent Portfolios Overview | 3  |
| Robo Advisor                    | 6  |
| Guru Portfolio                  | 11 |
| Thematic Portfolio              | 20 |
| Goal-based Portfolio            | 25 |



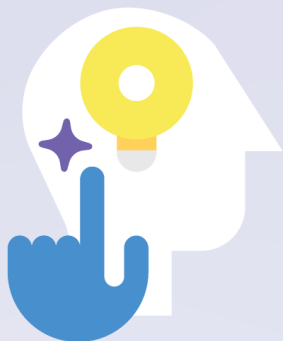
# Intelligent Portfolios Overview

# Intelligent Portfolios Overview



## Robo Advisor

บริการสร้างและบริหาร  
พอร์ตอัตโนมัติตามระดับ  
ความเสี่ยงด้วยแนวทาง  
Core Portfolio



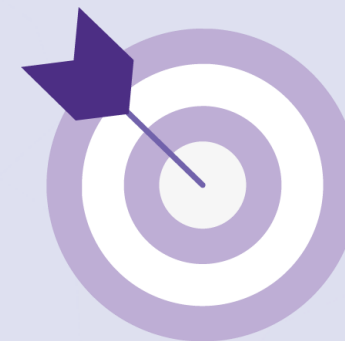
## Guru Portfolio

บริการพอร์ตการลงทุน  
อัตโนมัติบนความร่วมมือ  
ระหว่าง InnovestX และ  
กูรูชั้นนำด้านการเงิน



## Thematic Portfolio

บริการพอร์ตการลงทุน  
อัตโนมัติที่ลงทุนใน  
เมกะเทรนด์ของโลก และ  
กลุ่มประเทศที่น่าสนใจ



## Goal-based Portfolio

บริการพอร์ตการลงทุน  
อัตโนมัติตามเป้าหมายและ  
ระยะเวลาการถือครอง  
เพื่อการพิชิตเป้าหมาย

# Intelligent Portfolios Overview



| Intelligent Portfolios Overview |                                 |                                                                                                                                                                                                                                          | Investment Strategy | ระดับความเสี่ยง | Expected Return (ไม่ใช้การันตี) | ขั้นต่ำการซื้อครั้งแรก (บาท) | ขั้นต่ำการซื้อครั้งถัดไป (บาท) |
|---------------------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------|---------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Robo Advisor                    | Global Allocation Model         | พอร์ตการลงทุนตามความเสี่ยง (Risk-based) จาก InnovestX ที่มุ่งเน้นการทำ Asset Allocation และจะกระจายการลงทุนไปยังหลากหลายกลุ่มสินทรัพย์ทั่วโลก                                                                                            |                     | ต่ำ - สูง       | 3-7%                            | 5,000                        | 2,000                          |
|                                 | Thai Allocation Model           | พอร์ตการลงทุนตามความเสี่ยง (Risk-based) จาก InnovestX ที่มุ่งเน้นการทำ Asset Allocation และจะกระจายการลงทุนไปยังหลากหลายกลุ่มสินทรัพย์ในประเทศ                                                                                           |                     | ต่ำ - สูง       | 3-7%                            | 5,000                        | 2,000                          |
| Guru Portfolio                  | Global Inflation Plus Strategy  | พอร์ตการลงทุนบนความร่วมมือระหว่าง InnovestX กับ A. Stotz Investment Research มุ่งเน้นการลงทุนเพื่อปกป้องอำนาจซื้อของผู้ลงทุน และสร้างผลตอบแทนให้สูงกว่าเงินเฟ้อ ผ่านการกระจายการลงทุนไปในหลายกลุ่มสินทรัพย์                              |                     | ต่ำ             | 4%                              | 100,000                      | 50,000                         |
|                                 | Global Asset Enhancing Strategy | พอร์ตการลงทุนบนความร่วมมือระหว่าง InnovestX กับ A. Stotz Investment Research มุ่งเน้นการลงทุนเพื่อการเติบโตของเงินทุน และปกป้องความมั่งคั่งในระยะยาว ด้วยหลักการลงทุนแบบสมดุลในสินทรัพย์เสี่ยง                                           |                     | ปานกลาง         | 6%                              | 100,000                      | 50,000                         |
|                                 | Smart Wealth                    | พอร์ตการลงทุนบนความร่วมมือระหว่าง InnovestX กับ SCBAM มุ่งเน้นสร้างผลตอบแทนเพื่อชนตลาดในระยะยาว บนความเสี่ยงที่เหมาะสม คัดเลือกสินทรัพย์ที่มีความหลากหลาย โดยใช้หลักการ Global Strategic Focus                                           |                     | ปานกลาง         | 6%                              | 5,000                        | 2,000                          |
|                                 | All Alpha                       | พอร์ตการลงทุนบนความร่วมมือระหว่าง InnovestX กับ Eastspring (Thailand) มุ่งเน้นหา Alpha จากการลงทุนทั่วทุกมุมโลก ในทุกสินทรัพย์ และทุกช่วงเวลา ซึ่งทำให้พอร์ตการลงทุนยืดหยุ่นและสามารถลงทุนในกองทุนรวมได้ทุกประเภทสินทรัพย์               |                     | สูง             | 8%                              | 5,000                        | 2,000                          |
|                                 | Global Alpha Asset Strategy     | พอร์ตการลงทุนบนความร่วมมือระหว่าง InnovestX กับ A. Stotz Investment Research มุ่งเน้นการลงทุนเพื่อเน้นสร้างผลตอบแทนส่วนเกินระยะยาว ผ่านการจัดสรรการลงทุนแบบ Tactical Allocation ในหลายสินทรัพย์                                          |                     | สูง             | 8%                              | 100,000                      | 50,000                         |
|                                 | United Investor                 | พอร์ตการลงทุนบนความร่วมมือระหว่าง InnovestX กับ UOBAM (Thailand) มุ่งลงทุนในสินทรัพย์หลากหลายทั่วโลก ตั้งเป้าหมายสร้างผลตอบแทนให้นักลงทุนด้วยธัมลงทุนที่เหมาะสมกับภาวะเศรษฐกิจ                                                           |                     | สูง             | 8%                              | 20,000                       | 10,000                         |
|                                 | The Satellite                   | พอร์ตการลงทุนจาก InnovestX Wealth Products & Strategy เน้นการลงทุนตามมุมมองการลงทุนระยะสั้น ผสมผสานเพิ่มสมดุลกับกับมุมมองการลงทุนระยะกลาง เพื่อให้ได้พอร์ตการลงทุนที่สามารถหวังผลตอบแทนได้อย่างเหมาะสมในแต่ละสภาวะตลาดการลงทุน           |                     | สูง             | 8%                              | 20,000                       | 10,000                         |
|                                 | Today Strategy                  | พอร์ตการลงทุนบนความร่วมมือระหว่าง InnovestX กับ KTAM โดยใช้กลยุทธ์การลงทุน High Conviction และยืดหยุ่นสูงในการปรับพอร์ตให้ทันสถานการณ์แต่ละช่วงเวลา ทำให้พอร์ตการลงทุนที่ออกแบบมาบีบอัดการลงถุนน้อยกว่ากลยุทธ์ทั่วไปและมีความคล่องตัวสูง |                     | สูง             | 8%                              | 20,000                       | 10,000                         |
|                                 |                                 |                                                                                                                                                                                                                                          |                     |                 |                                 |                              |                                |
| Thematic Portfolio              | Disruptive Technology           | ลงทุนในกองทุนหุ้นนวัตกรรมใหม่แห่งอนาคต ที่จะเปลี่ยนแปลงสังคมในวงกว้าง ช่วยพลิกโฉมอุตสาหกรรมต่าง ๆ ในอนาคต                                                                                                                                |                     | สูง             | 8-12%                           | 10,000                       | 5,000                          |
|                                 | Industrial Revolution           | ลงทุนในกองทุนหุ้นอุตสาหกรรมยุคใหม่แห่งอนาคต ตั้งแต่ต้นน้ำจนถึงปลายน้ำ                                                                                                                                                                    |                     | สูง             | 8-12%                           | 10,000                       | 5,000                          |
|                                 | Environmental Care              | เกาะกระแสรักโลกไปกับธัมการลงทุนในธุรกิจสีเขียวที่จะช่วยลดการทำลายสิ่งแวดล้อม                                                                                                                                                             |                     | สูง             | 8-12%                           | 10,000                       | 5,000                          |
|                                 | ESG                             | สร้างพอร์ตให้เติบโตอย่างยั่งยืนไปกับธุรกิจที่ให้ความสำคัญกับการดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล                                                                                                                              |                     | สูง             | 8-10%                           | 5,000                        | 5,000                          |
|                                 | Lifestyle                       | เกาะกระแสการลงทุนในธุรกิจที่ได้ประโยชน์จากเทรนด์พฤติกรรมผู้บริโภคและไลฟ์สไตล์การดำเนินชีวิตที่เปลี่ยนแปลงไป                                                                                                                              |                     | สูง             | 8-10%                           | 5,000                        | 5,000                          |
|                                 | China Champion                  | ลงทุนในหุ้นจีน ยักษ์ใหญ่ขับเคลื่อนเศรษฐกิจโลก คัดหุ้นเด่นจากทุกตลาด หลากหลายธีม รับประโยชน์จากการเติบโต                                                                                                                                  |                     | สูง             | 8-12%                           | 20,000                       | 10,000                         |
|                                 | Vietnam Champion                | ลงทุนในเวียดนามที่เศรษฐกิจเติบโตอย่างแข็งแกร่ง ด้วยโครงสร้างประชากรวัยแรงงานขับเคลื่อนการเติบโตในระยะยาว                                                                                                                                 |                     | สูง             | 8-12%                           | 10,000                       | 5,000                          |
|                                 | Thai Champion                   | ค้นหาหุ้นไทยโดดเด่น เน้นเลือกผู้ชนะรับประโยชน์ทุกจังหวะของเศรษฐกิจ                                                                                                                                                                       |                     | สูง             | 8-10%                           | 20,000                       | 10,000                         |
| Goal-based                      | Goal-based                      | พอร์ตการลงทุนต่อเนื่องตามเป้าหมายและระยะเวลาการถือครอง (Time-based) เพื่อพิชิตเป้าหมายทางการเงินให้เป็นจริง                                                                                                                              |                     | ต่ำ - สูง       | 3-7%                            | 5,000                        | 2,000                          |



# Robo Advisor

# Robo Advisor (Global Allocation Model)

พอร์ตการลงทุนตามความเสี่ยง (Risk-based) จาก InnovestX ที่มุ่งเน้นการลงทุนแบบ Core Portfolio และจะกระจายการลงทุนไปยังหลากหลายกลุ่มสินทรัพย์ทั่วโลก

Robo

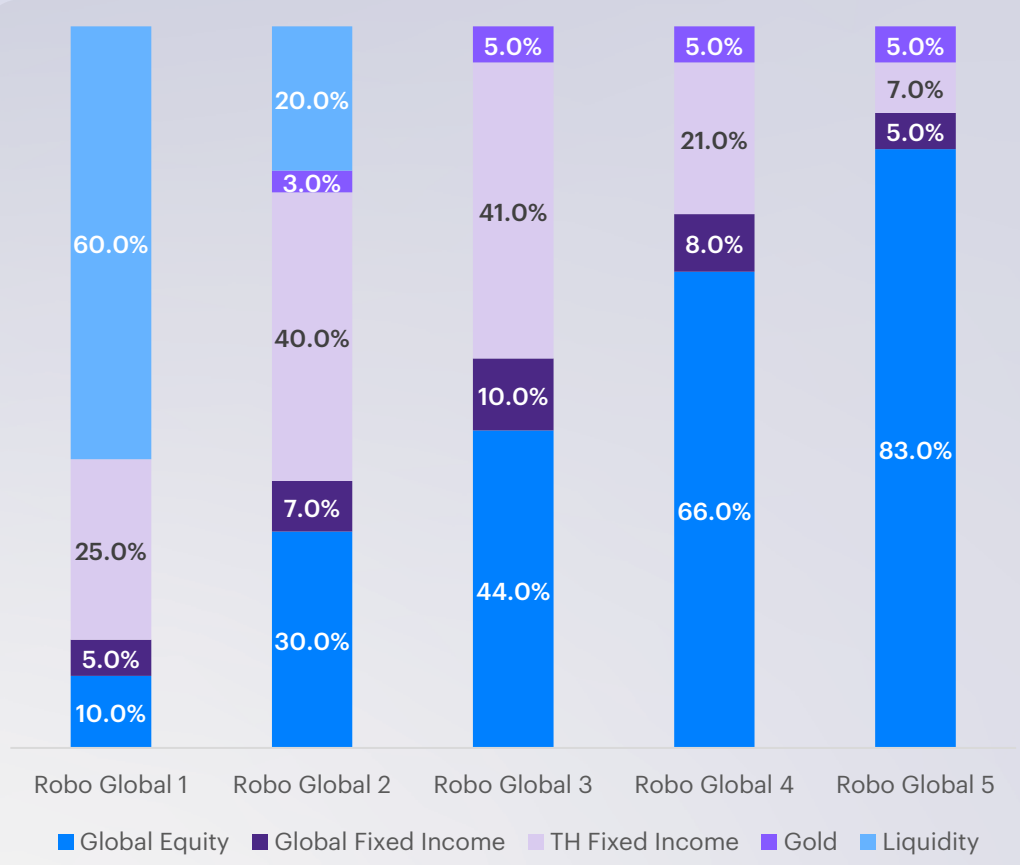
เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งแรก  
5,000 บาท

เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งถัดไป  
2,000 บาท

ความเสี่ยง  
ต่ำ - สูง

เป้าหมายผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี  
3 - 7% (ไม่ใช่การันตี)

## Allocation



| Group               | Holdings    | Robo Global 1 | Robo Global 2          | Robo Global 3 | Robo Global 4          | Robo Global 5 |
|---------------------|-------------|---------------|------------------------|---------------|------------------------|---------------|
| ระดับความเสี่ยง     |             | ต่ำ           | ปานกลาง<br>ค่อนข้างต่ำ | ปานกลาง       | ปานกลาง<br>ค่อนข้างสูง | สูง           |
|                     | SCBWORLD(A) | 6.00%         | 18.00%                 | 28.00%        | 40.00%                 | 50.00%        |
|                     | ES-GCORE    | 3.00%         | 9.00%                  | 12.00%        | 20.00%                 | 25.00%        |
| Global Equity       | K-GSELECT   | 1.00%         | 3.00%                  | 4.00%         | 6.00%                  | 8.00%         |
| Global Fixed Income | UGIS-N      | 5.00%         | 7.00%                  | 10.00%        | 8.00%                  | 5.00%         |
| TH Fixed Income     | KTFIX-1Y3Y  | 25.00%        | 40.00%                 | 41.00%        | 21.00%                 | 7.00%         |
| Gold                | UOBSG - H   | -             | 3.00%                  | 5.00%         | 5.00%                  | 5.00%         |
| Liquidity           | TCMF        | 60.00%        | 20.00%                 | -             | -                      | -             |

New!

Data as of 30 November 2025 | คำเตือน: ผลการดำเนินงานในอดีตไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนรวมนี้มีลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะ เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวม ก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ขอรับข้อมูลเพิ่มเติมหรือหนังสือชี้ชวนได้ที่ บล.อินโนเวสต์ เอกซ์ | ผลตอบแทนที่แสดงเป็นผลตอบแทนตามแบบจำลองของพอร์ต (Model Performance) ซึ่งจัดทำขึ้นเพื่อสะท้อนภาพรวมของการเคลื่อนไหวของพอร์ตการลงทุนในเชิงนโยบายเท่านั้น ผลตอบแทนจริงของลูกค้าแต่ละรายอาจแตกต่างจากผลตอบแทนข้างต้น | ไม่รวมค่าธรรมเนียมการซื้อขายกองทุน | Benchmark รายละเอียดใน Appendix

# Robo Advisor (Global Allocation Model)

## Rebalance Report

Robo



อ่านรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ <https://www.innovestx.co.th/cafeinvest/invest-ideas/intel-port/rebalance-report/robo-advisor-20251125>

- เพิ่มน้ำหนักการลงทุนในหุ้นโลก หลังตลาดเริ่มย่อตัวลงมาแต่อยู่ในระดับที่ยังคงมีความเหมาะสม โดยเรายังคงเชื่อมั่นว่าในระยะยาวหุ้นโลกยังมีความแข็งแกร่ง โดยเฉพาะหุ้นขนาดใหญ่ที่ทำไมยังคงเติบโตได้ โดยเราได้มีการปรับเปลี่ยนกองทุนเพื่อให้มีความเหมาะสมกับ Core Portfolio มากขึ้น โดยมีรายละเอียดดังนี้
  - **เพิ่มกองทุนใหม่ SCBWORLD(A)** ที่ลงทุนในกองทุนหลัก iShares MSCI World ETF ที่ลงทุนในหุ้นกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วกว่า 23 ประเทศ โดยกระจายลงทุนในหุ้นกว่า 1,300 ตัว
  - **ปรับสัดส่วนการลงทุนใน ES-GCORE** ที่ลงทุนในกองทุนหลัก Goldman Sachs Global CORE Equity Portfolio ที่ลงทุนเพื่อเอาชนะดัชนีชี้วัดโดยการสร้างพอร์ตการลงทุนที่มีหุ้นมากกว่า 300 ตัว โดดเด่นด้านกลยุทธ์ Quantitative Investing Strategies โดยมีการซื้อขายบ่อยครั้งเพื่อสร้าง Alpha ที่คุ้มค่างับค่าใช้จ่ายในการซื้อขาย และมี Track Record ผลการดำเนินงานในระยะยาวที่โดดเด่น
- ปรับเปลี่ยนกองทุนทองคำ โดยเพิ่มกองทุน **UOB SG - H** ซึ่งลงทุนในกองทุนหลัก SPDR Gold Shares ที่มีการลงทุนในทองคำแท่งโดยตรง โดยกองทุน UOB SG - H มีการปรับลดค่าธรรมเนียมการจัดการมาเป็นกองทุนทองคำที่มีค่าใช้จ่ายต่ำที่สุด

# Robo Advisor (Global Allocation Model)

พอร์ตการลงทุนตามความเสี่ยง (Risk-based) จาก InnovestX ที่มุ่งเน้นการลงทุนแบบ Core Portfolio และจะกระจายการลงทุนไปยังหลากหลายกลุ่มสินทรัพย์ทั่วโลก

เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งแรก  
5,000 บาท

เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งถัดไป  
2,000 บาท

ความเสี่ยง  
ต่ำ - สูง

เป้าหมายผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี  
3 - 7% (ไม่ใช่การันตี)

Robo

## Performance

| Performance   | Return |        |        | S.D.   |        |        | M.D.D.          |
|---------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------------|
|               | 1M     | YTD    | 1Y     | 1M     | YTD    | 1Y     | Since Inception |
| Robo Global 1 | -0.02% | 3.28%  | 3.19%  | 1.60%  | 1.34%  | 1.34%  | -1.66%          |
| Benchmark     | 0.10%  | 3.41%  | 3.24%  | 1.33%  | 1.44%  | 1.42%  | -2.39%          |
|               |        |        |        |        |        |        |                 |
| Robo Global 2 | -0.19% | 6.76%  | 6.01%  | 4.91%  | 3.91%  | 3.90%  | -4.31%          |
| Benchmark     | 0.18%  | 7.75%  | 6.71%  | 4.16%  | 4.38%  | 4.31%  | -5.11%          |
|               |        |        |        |        |        |        |                 |
| Robo Global 3 | -0.28% | 9.20%  | 8.11%  | 7.01%  | 5.46%  | 5.43%  | -6.00%          |
| Benchmark     | 0.24%  | 10.16% | 8.63%  | 5.65%  | 5.91%  | 5.81%  | -6.79%          |
|               |        |        |        |        |        |        |                 |
| Robo Global 4 | -0.55% | 11.00% | 9.35%  | 9.90%  | 8.07%  | 8.02%  | -8.66%          |
| Benchmark     | 0.24%  | 13.49% | 11.37% | 8.29%  | 8.82%  | 8.66%  | -9.79%          |
|               |        |        |        |        |        |        |                 |
| Robo Global 5 | -0.73% | 12.15% | 10.13% | 11.99% | 10.04% | 9.97%  | -10.64%         |
| Benchmark     | 0.22%  | 15.81% | 13.28% | 10.22% | 11.01% | 10.79% | -12.36%         |

Data as of 30 November 2025 | คำเตือน: ผลการดำเนินงานในอดีตไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนรวมนี้มีลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะ เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวมก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ขอรับข้อมูลเพิ่มเติมหรือหนังสือชี้ชวนได้ที่ บล.อินโนเวสต์ เอกซ์ | ผลตอบแทนที่แสดงเป็นผลตอบแทนตามแบบจำลองของพอร์ต (Model Performance) ซึ่งจัดทำขึ้นเพื่อสะท้อนภาพรวมของการเคลื่อนไหวของพอร์ตการลงทุนในเชิงนโยบายเท่านั้น ผลตอบแทนจริงของลูกค้าแต่ละรายอาจแตกต่างจากผลตอบแทนข้างต้น | ไม่รวมค่าธรรมเนียมการซื้อขายกองทุน | Benchmark รายละเอียดใน Appendix

# Robo Advisor (Thai Allocation Model)

พอร์ตการลงทุนตามความเสี่ยง (Risk-based) จาก InnovestX ที่มุ่งเน้นการลงทุนแบบ Core Portfolio และจะกระจายการลงทุนไปยังหลากหลายกลุ่มสินทรัพย์ในประเทศ

Robo

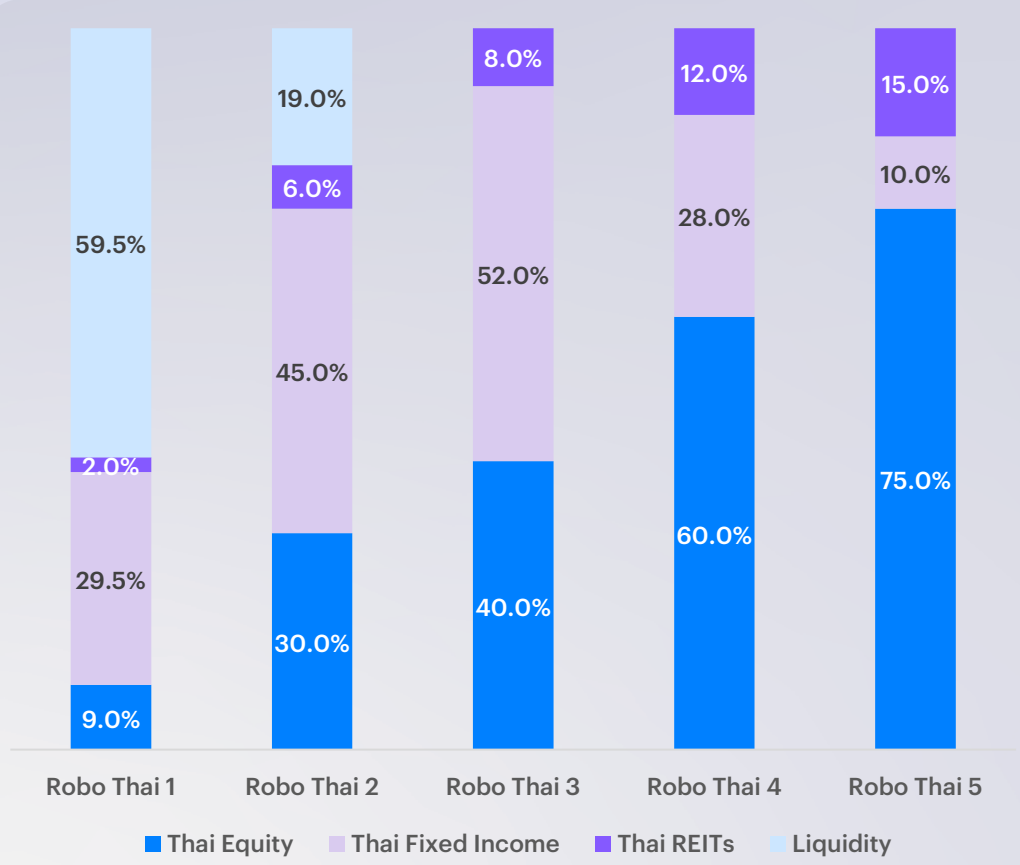
เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งแรก  
5,000 บาท

เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งถัดไป  
2,000 บาท

ความเสี่ยง  
ต่ำ - สูง

เป้าหมายผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี  
3 - 7% (ไม่ใช่การันตี)

## Allocation



| Group           | Holdings      | Robo Thai 1 | Robo Thai 2            | Robo Thai 3 | Robo Thai 4            | Robo Thai 5 |
|-----------------|---------------|-------------|------------------------|-------------|------------------------|-------------|
| ระดับความเสี่ยง |               | ต่ำ         | ปานกลาง<br>ค่อนข้างต่ำ | ปานกลาง     | ปานกลาง<br>ค่อนข้างสูง | สูง         |
| Thai Equity     | LHSTRATEGY-A  | 5.00%       | 15.00%                 | 17.00%      | 24.00%                 | 29.00%      |
|                 | TSF-A         | 3.00%       | 9.00%                  | 17.00%      | 24.00%                 | 29.00%      |
|                 | ASP-SME-A     | -           | 3.50%                  | 6.00%       | 9.50%                  | 12.00%      |
| Thai REITs      | LHPROPINFRA-D | 2.00%       | 2.50%                  | 5.00%       | 7.50%                  | 10.00%      |
| Liquidity       | SCBSFFPLUS-I  | 90.00%      | 70.00%                 | 55.00%      | 35.00%                 | 20.00%      |

Data as of 30 November 2025 | คำเตือน: ผลการดำเนินงานในอดีตไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนรวมนี้มีลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะ เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวม ก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ขอรับข้อมูลเพิ่มเติมหรือหนังสือชี้ชวนได้ที่ บล.อินโนเวสต์ เอกซ์ | ผลตอบแทนที่แสดงเป็นผลตอบแทนตามแบบจำลองของพอร์ต (Model Performance) ซึ่งจัดทำขึ้นเพื่อสะท้อนภาพรวมของการเคลื่อนไหวของพอร์ตการลงทุนในเชิงนโยบายเท่านั้น ผลตอบแทนจริงของลูกค้าแต่ละรายอาจแตกต่างจากผลตอบแทนข้างต้น | ไม่รวมค่าธรรมเนียมการซื้อขายกองทุน | Benchmark รายละเอียดใน Appendix

# Robo Advisor (Thai Allocation Model)

พอร์ตการลงทุนตามความเสี่ยง (Risk-based) จาก InnovestX ที่มุ่งเน้นการลงทุนแบบ Core Portfolio และจะกระจายการลงทุนไปยังหลากหลายกลุ่มสินทรัพย์ในประเทศ

เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งแรก

5,000 บาท

เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งถัดไป

2,000 บาท

ความเสี่ยง

ต่ำ - สูง

เป้าหมายผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี

3 - 7% (ไม่ใช่การันตี)

Robo

## Performance

| Performance | Return |        |        | S.D.   |        |        | M.D.D.          |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------------|
|             | 1M     | YTD    | 1Y     | 1M     | YTD    | 1Y     | Since Inception |
| Robo Thai 1 | -0.19% | 1.28%  | 1.31%  | 1.32%  | 1.66%  | 1.63%  | -1.59%          |
| Benchmark   | -0.14% | 1.56%  | 1.59%  | 1.24%  | 1.52%  | 1.50%  | -1.49%          |
|             |        |        |        |        |        |        |                 |
| Robo Thai 2 | -0.86% | -0.31% | -0.66% | 4.20%  | 5.45%  | 5.34%  | -9.14%          |
| Benchmark   | -0.82% | 0.51%  | 0.10%  | 4.20%  | 5.28%  | 5.18%  | -7.72%          |
|             |        |        |        |        |        |        |                 |
| Robo Thai 3 | -1.16% | -1.02% | -1.55% | 5.54%  | 7.27%  | 7.13%  | -13.84%         |
| Benchmark   | -1.12% | 0.01%  | -0.59% | 5.55%  | 6.99%  | 6.85%  | -11.17%         |
|             |        |        |        |        |        |        |                 |
| Robo Thai 4 | -1.81% | -3.67% | -4.53% | 8.17%  | 10.91% | 10.69% | -22.63%         |
| Benchmark   | -1.81% | -1.69% | -2.66% | 8.37%  | 10.60% | 10.39% | -18.74%         |
|             |        |        |        |        |        |        |                 |
| Robo Thai 5 | -2.28% | -5.88% | -6.96% | 10.06% | 13.66% | 13.39% | -28.73%         |
| Benchmark   | -2.32% | -3.02% | -4.25% | 10.47% | 13.28% | 13.02% | -24.00%         |

Data as of 30 November 2025 | คำเตือน: ผลการดำเนินงานในอดีตไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนรวมนี้มีลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะ เชื้อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวม ก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ขอรับข้อมูลเพิ่มเติมหรือหนังสือชี้ชวนได้ที่ บล.อินโนเวสต์ เอกซ์ | ผลตอบแทนที่แสดงเป็นผลตอบแทนตามแบบจำลองของพอร์ต (Model Performance) ซึ่งจัดทำขึ้นเพื่อสะท้อนภาพรวมของการเคลื่อนไหวของพอร์ตการลงทุนในเชิงนโยบายเท่านั้น ผลตอบแทนจริงของลูกค้าแต่ละรายอาจแตกต่างจากผลตอบแทนข้างต้น | ไม่รวมค่าธรรมเนียมการซื้อกองทุน | Benchmark รายละเอียดใน Appendix



# Guru Portfolio

# Global Inflation Plus Strategy

พอร์ตการลงทุนบนความร่วมมือระหว่าง InnovestX กับ A. Stotz Investment Research มุ่งเน้นการลงทุนเพื่อปกป้องอำนาจซื้อของผู้ลงทุน และสร้างผลตอบแทนให้สูงกว่าเงินเฟ้อ ผ่านการกระจายการลงทุนไปในหลายกลุ่มสินทรัพย์

เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งแรก  
100,000 บาท

เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งถัดไป  
50,000 บาท

ความเสี่ยง  
ต่ำ

เป้าหมายผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี  
4% (ไม่ใช่การันตี)

Guru

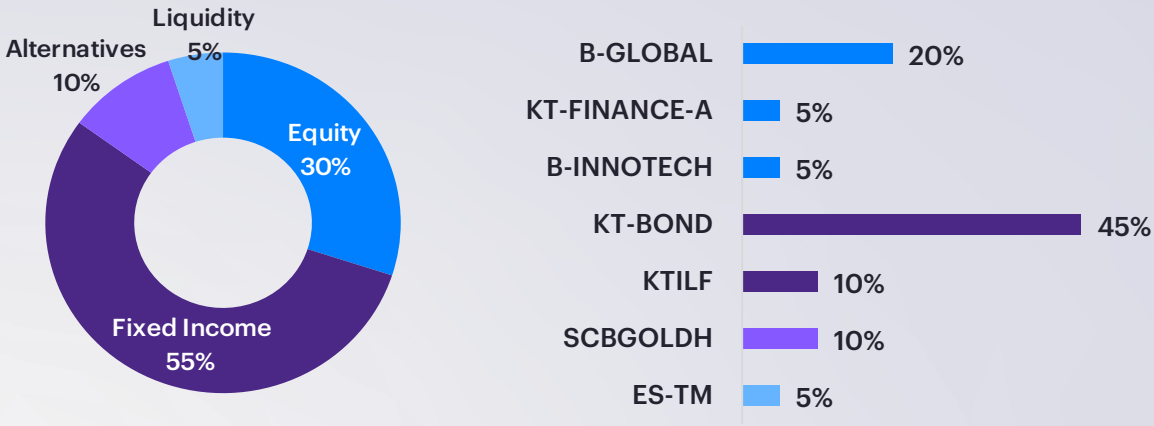
## Commentary

Gold had another strong month. The strategy gained 0.3% in November 2025. Gold outperformed significantly. Our 5% tilt to Financials did well, while our 5% tilt to World Info. Tech. underperformed. The World Equity fund we use in the strategy outperformed slightly.

## Performance

| Performance | Return |        |       | S.D.  |       |       | M.D.D. |
|-------------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|--------|
|             | 1M     | YTD    | 1Y    | 1M    | YTD   | 1Y    | S.I.   |
| GIPS        | 0.28%  | 10.11% | 7.36% | 5.36% | 4.59% | 4.56% | -4.14% |
| Benchmark   | -0.05% | 10.10% | 7.47% | 4.76% | 5.68% | 5.63% | -8.64% |

## Allocation



Data as of 30 November 2025 | คำเตือน: ผลการดำเนินงานในอดีตไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนรวมนี้มีลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะ เชื้อไขผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวม ก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ขอรับข้อมูลเพิ่มเติมหรือหนังสือชี้ชวนได้ที่ บล.อินโนเวสต์ เอกซ์ | ผลตอบแทนที่แสดงเป็นผลตอบแทนตามแบบจำลองของพอร์ต (Model Performance) ซึ่งจัดทำขึ้นเพื่อสะท้อนภาพรวมของการเคลื่อนไหวของพอร์ตการลงทุนในเชิงนโยบายเท่านั้น ผลตอบแทนจริงของลูกค้าแต่ละรายอาจแตกต่างจากผลตอบแทนข้างต้น | ไม่รวมค่าธรรมเนียมการซื้อขายกองทุน | Benchmark รายละเอียดใน Appendix

# Global Asset Enhancing Strategy

พอร์ตการลงทุนบนความร่วมมือระหว่าง InnovestX กับ A. Stotz Investment Research มุ่งเน้นการลงทุนเพื่อการเติบโตของเงินทุน และปกป้องความมั่งคั่งในระยะยาว ด้วยหลักการลงทุนแบบสมดุลในสินทรัพย์เสี่ยง

เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งแรก  
100,000 บาท

เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งถัดไป  
50,000 บาท

ความเสี่ยง  
ปานกลาง

เป้าหมายผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี  
6% (ไม่ใช่การันตี)

Guru

## Commentary

Gold and the Japan fund outperformed significantly. The strategy lost 0.2% in November 2025. Our 25% allocation to Gold did great. Our 25% allocations to China and Asia Pacific ex Japan ex China dragged on the performance. A 5% allocation to the outperforming Japan fund helped offset some of that.

## Performance

| Performance | Return |        |        | S.D.  |       |       | M.D.D. |
|-------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|--------|
|             | 1M     | YTD    | 1Y     | 1M    | YTD   | 1Y    | S.I.   |
| GAES        | -0.22% | 17.72% | 16.21% | 9.85% | 8.83% | 8.64% | -8.13% |
| Benchmark   | -0.10% | 12.60% | 9.91%  | 6.59% | 7.68% | 7.57% | -9.92% |

## Allocation



Data as of 30 November 2025 | คำเตือน: ผลการดำเนินงานในอดีตไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนรวมนี้มีลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะ เชื้อเงินผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวม ก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ขอรับข้อมูลเพิ่มเติมหรือหนังสือชี้ชวนได้ที่ บล.อินโนเวสต์ เอกซ์ | ผลตอบแทนที่แสดงเป็นผลตอบแทนตามแบบจำลองของพอร์ต (Model Performance) ซึ่งจัดทำขึ้นเพื่อสะท้อนภาพรวมของการเคลื่อนไหวของพอร์ตการลงทุนในเชิงนโยบายเท่านั้น ผลตอบแทนจริงของลูกค้าแต่ละรายอาจแตกต่างจากผลตอบแทนข้างต้น | ไม่รวมค่าธรรมเนียมการซื้อขายกองทุน | Benchmark รายละเอียดใน Appendix

# Smart Wealth

พอร์ตการลงทุนบนความร่วมมือระหว่าง InnovestX กับ SCBAM มุ่งเน้นสร้างผลตอบแทนเพื่อชนะตลาดในระยะยาว บนความเสี่ยงที่เหมาะสม  
คัดเลือกสินทรัพย์ที่มีความหลากหลาย โดยใช้หลักการ Global Strategic Focus

Guru

เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งแรก  
**5,000 บาท**

เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งถัดไป  
**2,000 บาท**

ความเสี่ยง  
**ปานกลาง**

เป้าหมายผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี  
**6% (ไม่ใช่การันตี)**

## Commentary

หุ้นต่างประเทศยังคงเป็น Asset Class ที่น่าสนใจ ด้วยปัจจัยเกื้อหนุนจากเศรษฐกิจโลกที่เติบโตดี นโยบายการเงินผ่อนคลาย และสภาพคล่องในระดับสูง โดยมุ่งเน้นตลาดหลักคือ สหรัฐฯ จีน และเกาหลีใต้กลุ่มเทคโนโลยีจะยังคงเป็นผู้นำการเติบโตในปี 2026 ขับเคลื่อนด้วยการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน AI ที่ขยายตัวต่อเนื่อง โดยเน้นธีม AI Revolution ผ่านหุ้นกลุ่ม Big Tech และ Semiconductor อย่างไรก็ตาม ราคาหุ้นที่ปรับขึ้นมากในปี 2025 อาจทำให้หุ้นกลุ่มนี้เผชิญความผันผวนได้ในปี 2026 จึงแนะนำผสมผสานกับหุ้นกลุ่ม Healthcare เพื่อกระจายความเสี่ยง ขณะที่ REITs เป็นสินทรัพย์ทางเลือกที่น่าสนใจในปี 2026 เนื่องจากราคายังต่ำกว่าจุดสูงสุดเดิมมาก ขณะที่กำไรเริ่มฟื้นตัวจากต้นทุนดอกเบี้ยที่ลดลง และ Valuation ยังไม่แพง โดยเฉพาะ REITs ในภูมิภาคเอเชีย

## Performance

| Performance  | Return |       |       | S.D.  |       |       | M.D.D.  |
|--------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|
|              | 1M     | YTD   | 1Y    | 1M    | YTD   | 1Y    | S.I.    |
| Smart Wealth | -1.16% | 8.12% | 5.44% | 6.69% | 8.72% | 8.62% | -12.85% |
| Benchmark    | -0.88% | 6.56% | 5.37% | 5.36% | 7.15% | 7.00% | -12.52% |

## Allocation



Data as of 30 November 2025 | คำเตือน: ผลการดำเนินงานในอดีตไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนรวมนี้มีลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะ เชื้อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวม ก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ขอรับข้อมูลเพิ่มเติมหรือหนังสือชี้ชวนได้ที่ บล.อินโนเวสต์ เอกซ์ | ผลตอบแทนที่แสดงเป็นผลตอบแทนตามแบบจำลองของพอร์ต (Model Performance) ซึ่งจัดทำขึ้นเพื่อสะท้อนภาพรวมของการเคลื่อนไหวของพอร์ตการลงทุนในเชิงนโยบายเท่านั้น ผลตอบแทนจริงของลูกค้าแต่ละรายอาจแตกต่างจากผลตอบแทนข้างต้น | ไม่รวมค่าธรรมเนียมการซื้อขายกองทุน | Benchmark รายละเอียดใน Appendix

# All Alpha

พอร์ตการลงทุนบนความร่วมมือระหว่าง InnovestX กับ Eastspring (Thailand) มุ่งเน้นหา Alpha จากการลงทุนทั่วทุกมุมโลก ในทุกสินทรัพย์ และทุกช่วงเวลา ซึ่งทำให้พอร์ตการลงทุนยืดหยุ่นและสามารถลงทุนในกองทุนรวมได้ทุกประเภทสินทรัพย์

เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งแรก  
**5,000 บาท**

เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งถัดไป  
**2,000 บาท**

ความเสี่ยง  
สูง 

เป้าหมายผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี  
**8% (ไม่ใช่การันตี)**

Guru

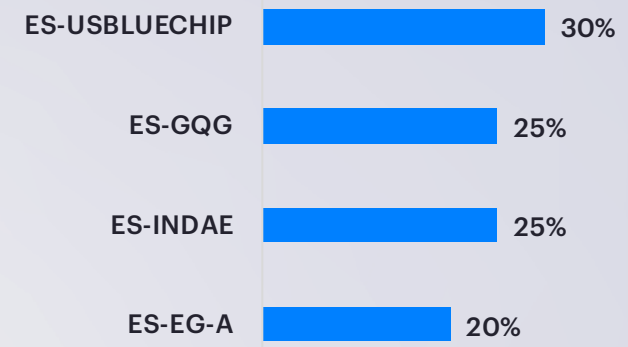
## Commentary

ตลาดหุ้นโลกในเดือนพ.ย. เผชิญความผันผวนที่รุนแรง โดยดัชนี Fear & Greed Index ตีงลงสู่ระดับ Extreme Fear จากความกังวลเรื่องฟองสบู่ AI และตัวเลขการปลดคนงานในสหรัฐฯ ที่พุ่งสูงกว่า 1.5 แสนตำแหน่ง อย่างไรก็ตาม ตลาดสามารถฟื้นตัวกลับมาได้ในช่วงปลายเดือน โดยได้รับแรงหนุนจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีที่ดึงดูดรับข่าวการเปิดตัว AI Model ใหม่ของทั้ง Google และ Alibaba ประกอบกับความคาดหวังว่า Fed จะยังคงเดินหน้าลดดอกเบี้ยในการประชุมเดือนธ.ค. หลังตัวเลขการจ้างงานและเงินเฟ้อเริ่มส่งสัญญาณชะลอตัวลงในระดับที่น่าพอใจ ขณะที่เจรจากการค้าระหว่างสหรัฐฯ และอินเดียที่มีความคืบหน้าอย่างมากช่วยหนุนบรรยากาศการลงทุนในตลาดเกิดใหม่ สำหรับเดือนธ.ค. เราคาดว่าตลาดยังมีโมเมนตัมเชิงบวกจากกระแส Window Dressing เราแนะนำให้นักลงทุนใช้โอกาสนี้สะสมหุ้นสหรัฐฯ ที่พื้นฐานแกร่ง รวมถึงกระจายความเสี่ยงไปยังตลาดหุ้นอินเดียที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว

## Performance

| Performance | Return |        |        | S.D.   |        |        | M.D.D.  |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
|             | 1M     | YTD    | 1Y     | 1M     | YTD    | 1Y     | S.I.    |
| All Alpha   | -0.48% | 7.58%  | 4.27%  | 14.15% | 11.18% | 10.92% | -15.21% |
| Benchmark   | -0.13% | 13.86% | 11.14% | 7.54%  | 8.79%  | 8.64%  | -11.27% |

## Allocation



Data as of 30 November 2025 | คำเตือน: ผลการดำเนินงานในอดีตไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนรวมนี้มีลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะ เชื้อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวม ก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ขอรับข้อมูลเพิ่มเติมหรือหนังสือชี้ชวนได้ที่ บล.อินโนเวสต์ เอกซ์ | ผลตอบแทนที่แสดงเป็นผลตอบแทนตามแบบจำลองของพอร์ต (Model Performance) ซึ่งจัดทำขึ้นเพื่อสะท้อนภาพรวมของการเคลื่อนไหวของพอร์ตการลงทุนในเชิงนโยบายเท่านั้น ผลตอบแทนจริงของลูกค้าแต่ละรายอาจแตกต่างจากผลตอบแทนข้างต้น | ไม่รวมค่าธรรมเนียมการซื้อขายกองทุน | Benchmark รายละเอียดใน Appendix

# Global Alpha Asset Strategy

พอร์ตการลงทุนบนความร่วมมือระหว่าง InnovestX กับ A. Stotz Investment Research มุ่งเน้นการลงทุนเพื่อเน้นสร้างผลตอบแทนส่วนเกินระยะยาว ผ่านการจัดสรรการลงทุนแบบ Tactical Allocation ในหลายสินทรัพย์

เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งแรก  
100,000 บาท

เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งถัดไป  
50,000 บาท

ความเสี่ยง  
สูง

เป้าหมายผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี  
8% (ไม่ใช่การันตี)

Guru

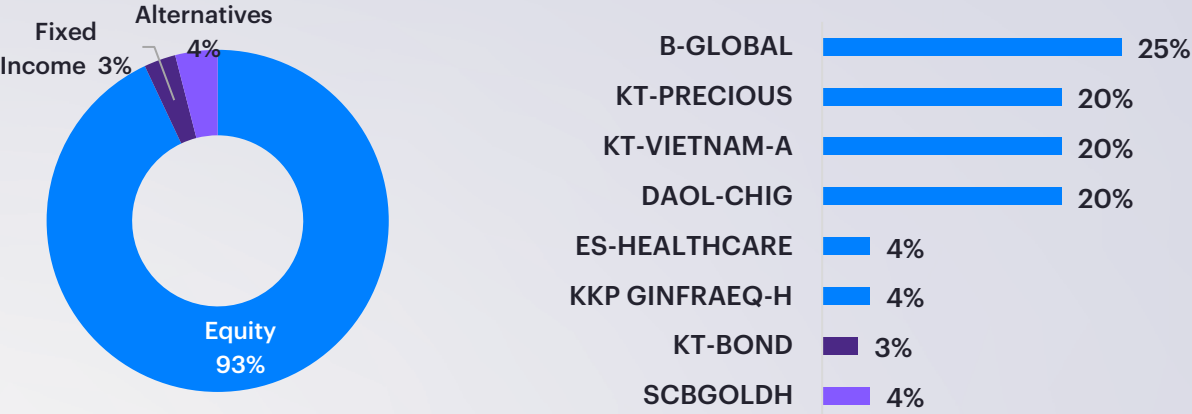
## Commentary

Precious Metals Miners and World Healthcare outperformed massively. The strategy gained 2.4% in November 2025. Our 20% tilt to Precious Metals Miners outperformed significantly. Healthcare, Gold, and Infrastructure also contributed to the outperformance. Our 20% tilts to Vietnam and China Small Caps dragged on performance.

## Performance

| Performance | Return |        |        | S.D.   |       |       | M.D.D.  |
|-------------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|
|             | 1M     | YTD    | 1Y     | 1M     | YTD   | 1Y    | S.I.    |
| GAAS        | 2.40%  | 19.66% | 13.87% | 16.22% | 9.79% | 9.65% | -11.51% |
| Benchmark   | -0.13% | 13.86% | 11.14% | 7.54%  | 8.79% | 8.64% | -11.27% |

## Allocation



Data as of 30 November 2025 | คำเตือน: ผลการดำเนินงานในอดีตไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนรวมนี้มีลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะ เชื้อไขผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวม ก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ขอรับข้อมูลเพิ่มเติมหรือหนังสือชี้ชวนได้ที่ บล.อินโนเวสต์ เอกซ์ | ผลตอบแทนที่แสดงเป็นผลตอบแทนตามแบบจำลองของพอร์ต (Model Performance) ซึ่งจัดทำขึ้นเพื่อสะท้อนภาพรวมของการเคลื่อนไหวของพอร์ตการลงทุนในเชิงนโยบายเท่านั้น ผลตอบแทนจริงของลูกค้าแต่ละรายอาจแตกต่างจากผลตอบแทนข้างต้น | ไม่รวมค่าธรรมเนียมการซื้อขายกองทุน | Benchmark รายละเอียดใน Appendix

# United Investor

พอร์ตการลงทุนบนความร่วมมือระหว่าง InnovestX กับ UOBAM (Thailand) มุ่งลงทุนในสินทรัพย์หลากหลายทั่วโลก ตั้งเป้าหมายสร้างผลตอบแทนให้นักลงทุนด้วยธีมลงทุนที่เหมาะสมกับภาวะเศรษฐกิจ

เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งแรก  
20,000 บาท

เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งถัดไป  
10,000 บาท

ความเสี่ยง  
สูง

เป้าหมายผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี  
8% (ไม่ใช่การันตี)

Guru

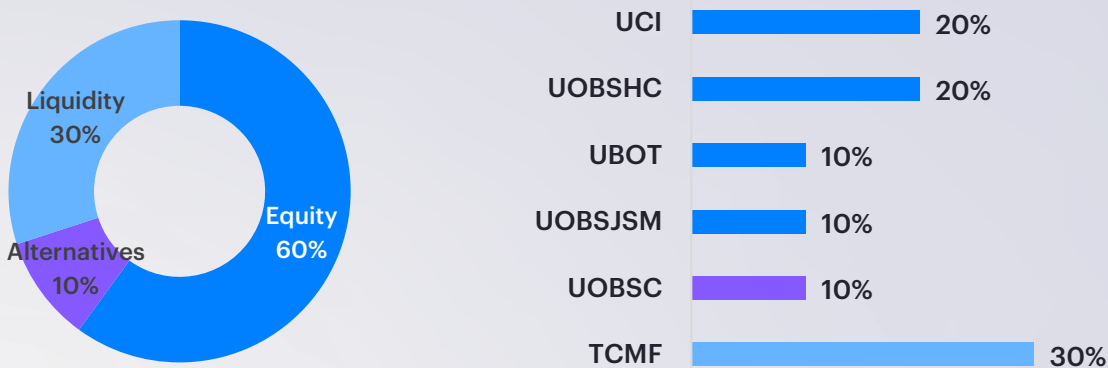
## Commentary

ในช่วงท้ายปี เรามองตลาดมีโอกาสเข้าสู่ Santa Claus Rally และอาจเห็น S&P500 ขยับขึ้นทำจุดสูงสุดใหม่ 7000 จุด แต่โดยรวมมองตลาดยังเป็นโหมด Cautious Rebound ระยะสั้นอาจกลับตัว แต่ท้ายที่สุดต้องเผชิญกับแรงขายทำกำไรเนื่องจาก Valuation ปัจจุบันสูงกว่าในอดีตมาก ความเสี่ยงในตลาดที่เพิ่มขึ้นช่วงท้ายปี หนุนให้เราคงสัดส่วน Optimization ไว้ในระดับ 30% ส่วนกลยุทธ์ Asset Allocation เน้นปรับลดจีนไปสู่ญี่ปุ่น ด้านกลยุทธ์ Thematic เราคงการลงทุนใน Healthcare, Robotics และ Commodity ตามเดิม

## Performance

| Performance     | Return |        |        | S.D.   |        |        | M.D.D.  |
|-----------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
|                 | 1M     | YTD    | 1Y     | 1M     | YTD    | 1Y     | S.I.    |
| United Investor | -0.52% | 11.62% | 10.34% | 12.36% | 11.23% | 10.92% | -18.75% |
| Benchmark       | -0.13% | 13.86% | 11.14% | 7.54%  | 8.79%  | 8.64%  | -11.27% |

## Allocation



## Key Portfolio Activity

| Investment / Weight | Current       | New           | Change         |
|---------------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>Equity</b>       | <b>70.00%</b> | <b>60.00%</b> | <b>-10.00%</b> |
| UOBSHC              | 20.00%        | 20.00%        | -              |
| UCI                 | 20.00%        | 20.00%        | -              |
| UBOT                | 20.00%        | 10.00%        | -10.00%        |
| UOBSJSM             | -             | 10.00%        | 10.00%         |
| UUSA                | 10.00%        | -             | -10.00%        |
| <b>Alternatives</b> | <b>10.00%</b> | <b>10.00%</b> | <b>-</b>       |
| UOBSC               | 10.00%        | 10.00%        | -              |
| <b>Liquidity</b>    | <b>20.00%</b> | <b>30.00%</b> | <b>10.00%</b>  |
| TCMF                | 20.00%        | 30.00%        | 10.00%         |

Effective Date: 17 November 2025

Data as of 30 November 2025 | คำเตือน: ผลการดำเนินงานในอดีตไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนรวมนี้มีลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะ เชื่อมั่นผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวม ก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ขอรับข้อมูลเพิ่มเติมหรือหนังสือชี้ชวนได้ที่ บล.อินโนเวสต์ เอกซ์ | ผลตอบแทนที่แสดงเป็นผลตอบแทนตามแบบจำลองของพอร์ต (Model Performance) ซึ่งจัดทำขึ้นเพื่อสะท้อนภาพรวมของการเคลื่อนไหวของพอร์ตการลงทุนในเชิงนโยบายเท่านั้น ผลตอบแทนจริงของลูกค้าแต่ละรายอาจแตกต่างจากผลตอบแทนข้างต้น | ไม่รวมค่าธรรมเนียมการซื้อขายกองทุน | Benchmark รายละเอียดใน Appendix

# The Satellite

พอร์ตการลงทุนจาก InnovestX Investment Products & Strategy เน้นการลงทุนตามมุมมองการลงทุนระยะสั้น ผสมผสานเพิ่มสมดุลกับกับ มุมมองการลงทุนระยะกลาง เพื่อให้ได้พอร์ตการลงทุนที่สามารถหวังผลตอบแทนได้อย่างเหมาะสมในแต่ละสภาวะตลาดการลงทุน

เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งแรก  
**20,000 บาท**

เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งถัดไป  
**10,000 บาท**

ความเสี่ยง  
**สูง**



เป้าหมายผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี  
**8% (ไม่ใช่การันตี)**

Guru

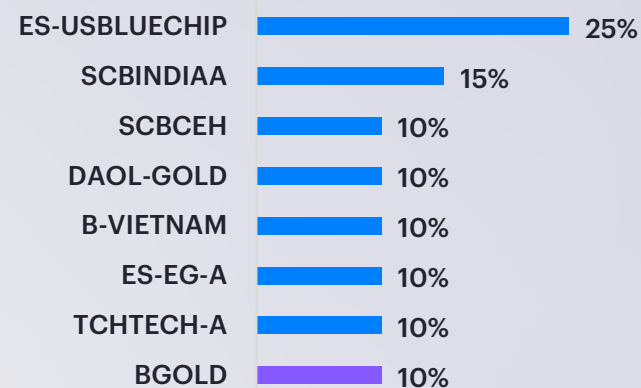
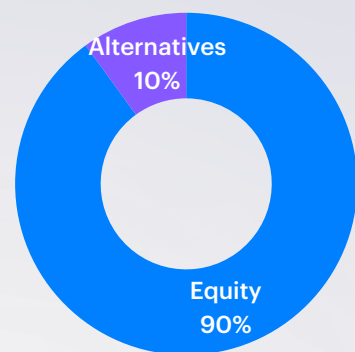
## Commentary

ผลการดำเนินงานของพอร์ตการลงทุน The Satellite ในเดือนพ.ย. ปรับตัวขึ้นได้ 0.33% โดยได้รับแรงหนุนหลักจากการลงทุนในทองคำที่ปรับตัวขึ้นตามความคาดหวังว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยในระยะข้างหน้า และหุ้นกลุ่มเหมืองที่ปรับตัวขึ้นตามราคาทองคำ นอกจากนี้ พอร์ตยังได้รับปัจจัยบวกจากการลงทุนในหุ้นอินเดียที่เริ่มมีสัญญาณการฟื้นตัวจากการปรับลงของประมาณการกำไรที่เริ่มชะลอตัวลง (bottoming out) พร้อมกับระดับ valuation premium เมื่อเทียบกับหุ้นเอเชียโดยรวมที่ปรับลดลงมาอยู่ในระดับที่น่าสนใจสำหรับการลงทุน อย่างไรก็ตาม พอร์ตถูกกดดันจากกลุ่มหุ้นเทคโนโลยีจีนที่ปรับตัวลดลงท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับเศรษฐกิจจีนที่อ่อนแอ โดยสัญญาณด้านการผลิตและการบริโภคภายในประเทศที่ต่ำ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อกำไรของบริษัทจีนในระยะถัดไป

## Performance

| Performance   | Return |        |        | S.D.   |       |       | M.D.D.  |
|---------------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|
|               | 1M     | YTD    | 1Y     | 1M     | YTD   | 1Y    | S.I.    |
| The Satellite | 0.33%  | 15.36% | 13.75% | 15.60% | 9.84% | 9.65% | -12.08% |
| Benchmark     | 0.62%  | 7.57%  | 8.30%  | -      | -     | -     | -       |

## Allocation



# Today Strategy

พอร์ตการลงทุนบนความร่วมมือระหว่าง InnovestX กับ KTAM โดยใช้กลยุทธ์การลงทุน High Conviction และยึดหยุ่นสูงในการปรับพอร์ตให้  
ท่วงทันสถานการณ์แต่ละช่วงเวลา ทำให้พอร์ตการลงทุนที่ออกแบบมามีข้อจำกัดการลงทุนน้อยกว่ากลยุทธ์ทั่วไปและมีความคล่องตัวสูง

เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งแรก  
20,000 บาท

เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งถัดไป  
10,000 บาท

ความเสี่ยง  
สูง

เป้าหมายผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี  
8% (ไม่ใช่การันตี)

Guru

## Commentary

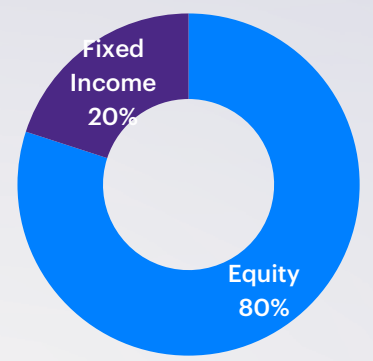
เฟดขึ้น 25 bps ตามคาด (10 ธ.ค.) ประกาศซื้อตั๋วเงินคลังเดือนละ \$4 หมื่นล้าน มุ่งกด repo rates บริหารสภาพคล่อง  
ในระบบ มิให้กระทบการตัดสินใจเรื่องดอกเบี้ย Powell แถลงว่าน่าจะจบกระบวนการ recalibration

เชื่อว่าริม “ดอกเบี้ยขาลง” คงจบแล้ว ผลประชุม FOMC นัดถัด ๆ ไปน่าจะเป็น live meetings และไม่ว่าประธานเฟดคน  
ใหม่จะเป็นใครก็มีสิทธิ์โหวตแค่ 1 เสียงเท่ากับกรรมการอีก 11 คน

## Performance

| Performance    | Return |        |        | S.D.   |        |        | M.D.D.  |
|----------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
|                | 1M     | YTD    | 1Y     | 1M     | YTD    | 1Y     | S.I.    |
| Today Strategy | -2.17% | 18.39% | 15.06% | 11.52% | 13.59% | 13.31% | -13.65% |
| Benchmark      | 0.62%  | 7.57%  | 8.30%  | -      | -      | -      | -       |

## Allocation



|                |     |
|----------------|-----|
| KT-Ashares-A   | 25% |
| KT-CHINA-A     | 25% |
| KT-SET50-A     | 10% |
| KTMSEQ         | 10% |
| KT-ENERGY      | 10% |
| KT-CHINABOND-A | 20% |

## Key Portfolio Activity

| Investment / Weight | Current | New    | Change  |
|---------------------|---------|--------|---------|
| Equity              | 60.00%  | 80.00% | 20.00%  |
| KT-Ashares-A        | 25.00%  | 25.00% | -       |
| KT-CHINA-A          | 15.00%  | 25.00% | 10.00%  |
| KT-ENERGY           | 10.00%  | 10.00% | -       |
| KT-SET50-A          | 10.00%  | 10.00% | -       |
| KTMSEQ              | -       | 10.00% | 10.00%  |
| Fixed Income        | 20.00%  | 20.00% | -       |
| KT-CHINABOND-A      | 20.00%  | 20.00% | -       |
| Liquidity           | 20.00%  | -      | -20.00% |
| KTSTPLUS-A          | 20.00%  | -      | -20.00% |

Effective Date: 17 November 2025

Data as of 30 November 2025 | คำเตือน: ผลการดำเนินงานในอดีตไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนรวมนี้มีลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะ เชื้อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวม  
ก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ขอรับข้อมูลเพิ่มเติมหรือหนังสือชี้ชวนได้ที่ บล.อินโนเวสต์ เอกซ์ | ผลตอบแทนที่แสดงเป็นผลตอบแทนตามแบบจำลองของพอร์ต (Model Performance) ซึ่งจัดทำ  
ขึ้นเพื่อสะท้อนภาพรวมของการเคลื่อนไหวของพอร์ตการลงทุนในเชิงนโยบายเท่านั้น ผลตอบแทนจริงของลูกค้าแต่ละรายอาจแตกต่างจากผลตอบแทนข้างต้น | ไม่รวมค่าธรรมเนียมการซื้อขายกองทุน | Benchmark รายละเอียดใน Appendix



# Thematic Portfolio

# Thematic Portfolio Overview

บริการการลงทุนแบบอัตโนมัติในเมกะเทรนด์ที่กำลังมาแรงและกลุ่มประเทศที่น่าสนใจ

Thematic

## Disruptive Technology

เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งแรก  
10,000 บาท

เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งถัดไป  
5,000 บาท

ความเสี่ยง  
สูง

ลงทุนในหุ้นนวัตกรรมใหม่แห่งอนาคต ที่จะเปลี่ยนแปลงสังคมในวงกว้าง ช่วย พลิกโฉมอุตสาหกรรมต่าง ๆ ในอนาคต

## Industrial Revolution

เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งแรก  
10,000 บาท

เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งถัดไป  
5,000 บาท

ความเสี่ยง  
สูง

ลงทุนในหุ้นอุตสาหกรรมยุคใหม่แห่งอนาคต ตั้งแต่ต้นน้ำจนถึงปลายน้ำ

## Environmental Care

เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งแรก  
10,000 บาท

เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งถัดไป  
5,000 บาท

ความเสี่ยง  
สูง

เกาะกระแสรักษ์โลกไปกับธีมการลงทุนในธุรกิจสีเขียวที่จะช่วยลดการทำลายสิ่งแวดล้อม

New!

| Theme           | Fund            | Weight |
|-----------------|-----------------|--------|
| Cloud Computing | TCLOUD          | 20%    |
| Cybersecurity   | KFCYBER-A       | 20%    |
| Blockchain      | KT-BLOCKCHAIN-A | 20%    |
| AI              | TISCOAI         | 20%    |
| Quantum         | LHQTUM-A        | 20%    |

New!

| Theme                | Fund        | Weight |
|----------------------|-------------|--------|
| Semiconductor        | TLSEMICON-H | 40%    |
| Robot & Autonomous   | SCBAUTO(A)  | 20%    |
|                      | UBOT        | 20%    |
| Rare Earth Materials | DAOL-RARE   | 20%    |

New!

| Theme             | Fund               | Weight |
|-------------------|--------------------|--------|
| Clean Energy      | B-SIP              | 30%    |
|                   | MRENEW-A           | 30%    |
| EV                | SCBEV(A)           | 20%    |
| Uranium & Nuclear | PRINCIPAL GCLEAN-A | 20%    |

Data as of 30 November 2025 | คำเตือน: ผลการดำเนินงานในอดีตไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนรวมนี้มีลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะ เชื้อไขผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวม ก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ขอรับข้อมูลเพิ่มเติมหรือหนังสือชี้ชวนได้ที่ บล.อินโนเวสต์ เอกซ์ | ผลตอบแทนที่แสดงเป็นผลตอบแทนตามแบบจำลองของพอร์ต (Model Performance) ซึ่งจัดทำขึ้นเพื่อสะท้อนภาพรวมของการเคลื่อนไหวของพอร์ตการลงทุนในเชิงนโยบายเท่านั้น ผลตอบแทนจริงของลูกค้าแต่ละรายอาจแตกต่างจากผลตอบแทนข้างต้น | ไม่รวมค่าธรรมเนียมการซื้อขายกองทุน | Benchmark รายละเอียดใน Appendix

# Thematic Portfolio Overview

บริการการลงทุนแบบอัตโนมัติในเมกะเทรนด์ที่กำลังมาแรงและกลุ่มประเทศที่น่าสนใจ

Thematic

## ESG

เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งแรก  
5,000 บาท

เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งถัดไป  
5,000 บาท

ความเสี่ยง  
สูง

สร้างพอร์ตให้เติบโตอย่างยั่งยืนไปกับ  
ธุรกิจที่ให้ความสำคัญกับการดำเนินงาน  
ด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล

| Theme | Fund      | Weight |
|-------|-----------|--------|
| ESG   | UESG      | 40%    |
|       | KT-GESG-A | 40%    |
|       | SCBGESGA  | 20%    |

## Lifestyle

เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งแรก  
5,000 บาท

เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งถัดไป  
5,000 บาท

ความเสี่ยง  
สูง

เกาะกระแสการลงทุนในธุรกิจที่ได้  
ประโยชน์จากเทรนด์พฤติกรรมผู้บริโภค  
และไลฟ์สไตล์การดำเนินชีวิตที่  
เปลี่ยนแปลงไป

| Theme                 | Fund        | Weight |
|-----------------------|-------------|--------|
| Luxury Brand          | KT-LUXURY-A | 25%    |
| Travel & Leisure      | ES-CHILL    | 25%    |
| Esports & Video Games | UHERO       | 25%    |
| Consumer Trends       | MCONT       | 25%    |

# Thematic Portfolio Overview

บริการการลงทุนแบบอัตโนมัติในเมกะเทรนด์ที่กำลังมาแรงและกลุ่มประเทศที่น่าสนใจ

Thematic

## China Champion

เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งแรก  
20,000 บาท

เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งถัดไป  
10,000 บาท

ความเสี่ยง  
สูง

ลงทุนในหุ้นจีน ยักษ์ใหญ่ขับเคลื่อนเศรษฐกิจโลก คัดหุ้นเด่นจากทุกตลาดหลากหลายธีม รับประโยชน์จากการเติบโต

| Theme      | Fund     | Weight |
|------------|----------|--------|
| All Shares | SCBCHEQA | 55%    |
|            | MCHEVO   | 25%    |
| H-Shares   | ES-COF   | 20%    |

## Vietnam Champion

เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งแรก  
10,000 บาท

เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งถัดไป  
5,000 บาท

ความเสี่ยง  
สูง

ลงทุนในเวียดนามที่เศรษฐกิจเติบโตอย่างแข็งแกร่ง ด้วยโครงสร้างประชากรวัยแรงงานขับเคลื่อนการเติบโตในระยะยาว

| Theme      | Fund             | Weight |
|------------|------------------|--------|
| Conviction | PRINCIPAL VNEQ-A | 50%    |
| Growth     | ASP-VIET-A       | 50%    |

## Thai Champion

เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งแรก  
20,000 บาท

เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งถัดไป  
10,000 บาท

ความเสี่ยง  
สูง

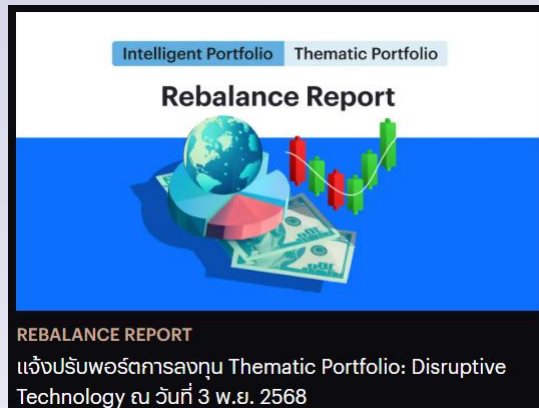
ค้นหาหุ้นไทยโดดเด่น เน้นเลือกผู้ชนะรับประโยชน์ทุกจังหวะของเศรษฐกิจ

| Theme          | Fund       | Weight |
|----------------|------------|--------|
| General Equity | LHGROWTH-A | 30%    |
| Dividend-focus | TISCOHD-A  | 35%    |
|                | KT-HiDiv-A | 25%    |
| Mid/Small Cap  | ASP-SME-A  | 10%    |

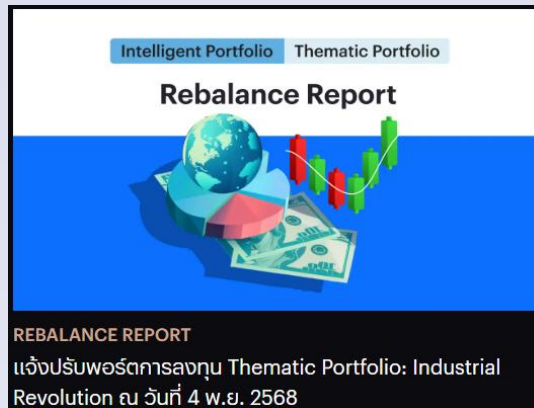
# Thematic Portfolio

## Rebalance Report

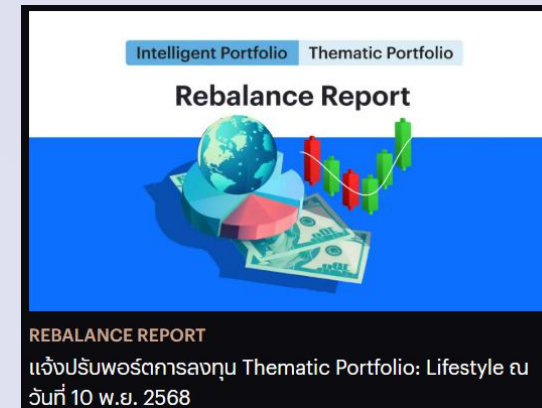
Thematic



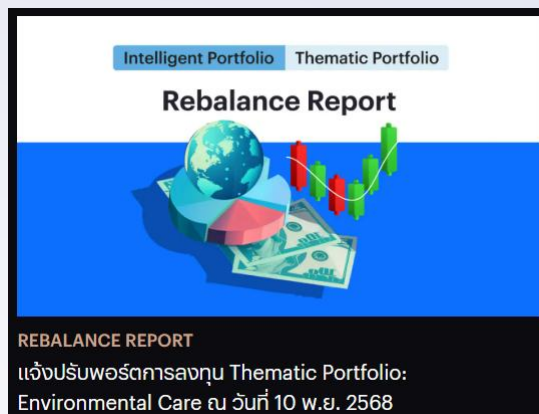
คลิก



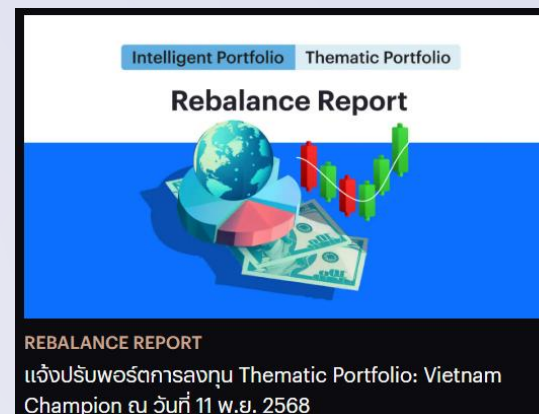
คลิก



คลิก



คลิก



คลิก

Data as of 30 November 2025 | คำเตือน: ผลการดำเนินงานในอดีตไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนรวมนี้มีลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะ เชื้อไขผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวม ก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ขอรับข้อมูลเพิ่มเติมหรือหนังสือชี้ชวนได้ที่ บล.อินโนเวสต์ เอกซ์ | ผลตอบแทนที่แสดงเป็นผลตอบแทนตามแบบจำลองของพอร์ต (Model Performance) ซึ่งจัดทำขึ้นเพื่อสะท้อนภาพรวมของการเคลื่อนไหวของพอร์ตการลงทุนในเชิงนโยบายเท่านั้น ผลตอบแทนจริงของลูกค้าแต่ละรายอาจแตกต่างจากผลตอบแทนข้างต้น | ไม่รวมค่าธรรมเนียมการซื้อขายกองทุน | Benchmark รายละเอียดใน Appendix

# Thematic Portfolio Performance

บริการการลงทุนแบบอัตโนมัติในเมกะเทรนด์ที่กำลังมาแรงและกลุ่มประเทศที่น่าสนใจ



Thematic

| Performance                  | Return |        |        | S.D.   |        |        | M.D.D.          |
|------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------------|
|                              | 1M     | YTD    | 1Y*    | 1M     | YTD    | 1Y*    | Since Inception |
| Disruptive Technology        | -7.86% | 10.29% | 6.31%  | 19.04% | 22.69% | 22.42% | -25.09%         |
| Industrial Revolution        | -2.21% | 26.56% | 26.89% | 27.10% | 26.90% | 26.28% | -35.07%         |
| Environmental Care           | -4.27% | 9.37%  | 3.03%  | 21.92% | 16.06% | 15.68% | -26.13%         |
| ESG                          | -1.25% | 7.86%  | 5.65%  | 13.94% | 12.49% | 12.22% | -14.39%         |
| Lifestyle                    | -0.26% | 0.84%  | 0.22%  | 13.07% | 16.90% | 16.53% | -21.92%         |
| MSCI ACWI Total Return Index | -0.20% | 17.65% | 14.84% | 10.48% | 12.34% | 12.07% | -16.36%         |

|                                          |        |        |        |        |        |        |         |
|------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| China Champion                           | -1.56% | 23.83% | 23.47% | 17.85% | 19.92% | 20.18% | -41.65% |
| MSCI China All Shares Total Return Index | -2.62% | 23.51% | 25.87% | 15.20% | 17.39% | 16.96% | -31.17% |

|                                 |        |        |        |        |        |        |         |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| Vietnam Champion                | -1.74% | 3.99%  | 6.38%  | 17.47% | 21.45% | 20.71% | -36.19% |
| MSCI Vietnam Total Return Index | 5.15%  | 51.10% | 50.26% | 19.71% | 20.28% | 19.66% | -38.52% |

|                        |        |        |        |        |        |        |         |
|------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| Thai Champion          | -2.79% | -7.49% | -9.12% | 11.66% | 16.28% | 16.11% | -33.17% |
| SET Total Return Index | -3.84% | -6.33% | -8.05% | 12.23% | 15.05% | 14.70% | -31.39% |

Data as of 30 November 2025 | คำเตือน: ผลการดำเนินงานในอดีตไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนรวมนี้มีลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะ เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวม ก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ขอรับข้อมูลเพิ่มเติมหรือหนังสือชี้ชวนได้ที่ บล.อินโนเวสต์ เอกซ์ | ผลตอบแทนที่แสดงเป็นผลตอบแทนตามแบบจำลองของพอร์ต (Model Performance) ซึ่งจัดทำขึ้นเพื่อสะท้อนภาพรวมของการเคลื่อนไหวของพอร์ตการลงทุนในเชิงนโยบายเท่านั้น ผลตอบแทนจริงของลูกค้าแต่ละรายอาจแตกต่างจากผลตอบแทนข้างต้น | ไม่รวมค่าธรรมเนียมการซื้อขายกองทุน | Benchmark รายละเอียดใน Appendix



# Goal-based Portfolio

# Goal-based Overview

พอร์ตการลงทุนต่อเนื่องตามเป้าหมายและระยะเวลาการถือครอง (Time-based) เพื่อพิชิตเป้าหมายทางการเงินให้เป็นจริง

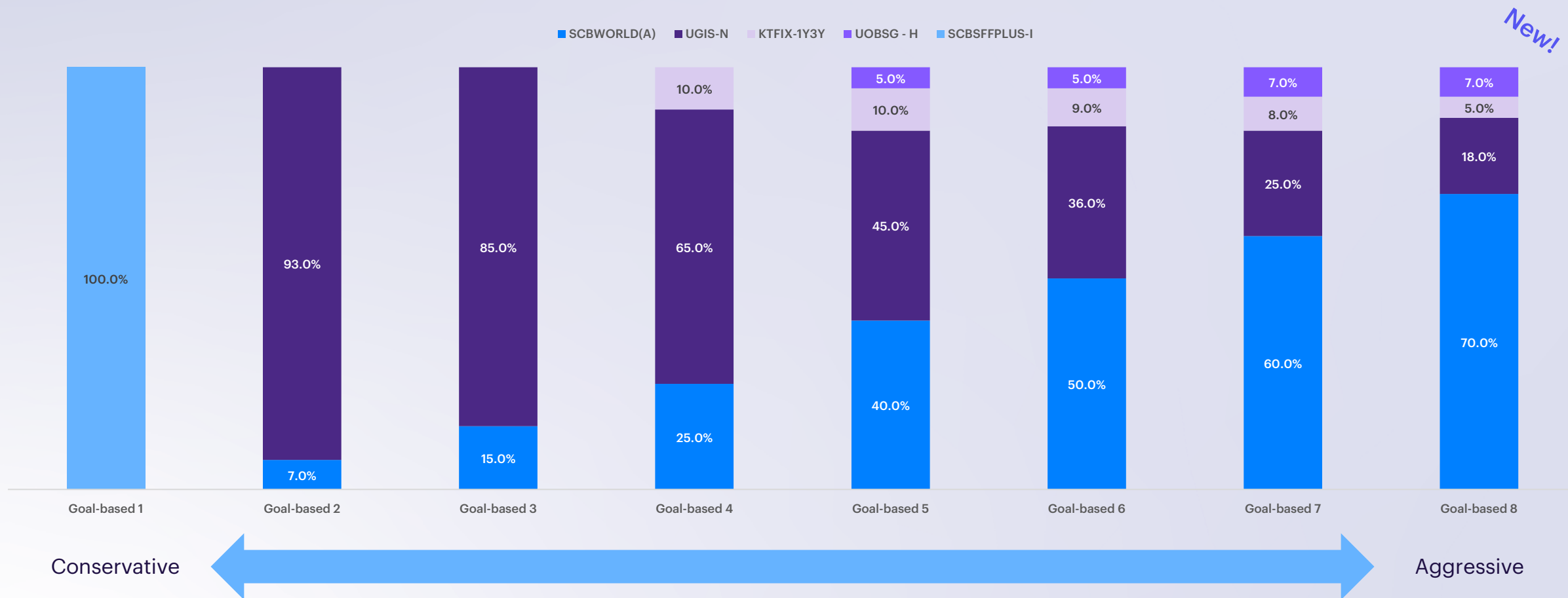
เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งแรก  
**5,000 บาท**

เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งถัดไป  
**2,000 บาท**

ความเสี่ยง  
**ต่ำ - สูง**

เป้าหมายผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี  
**3-7% (ไม่ใช่การันตี)**

Goal-based



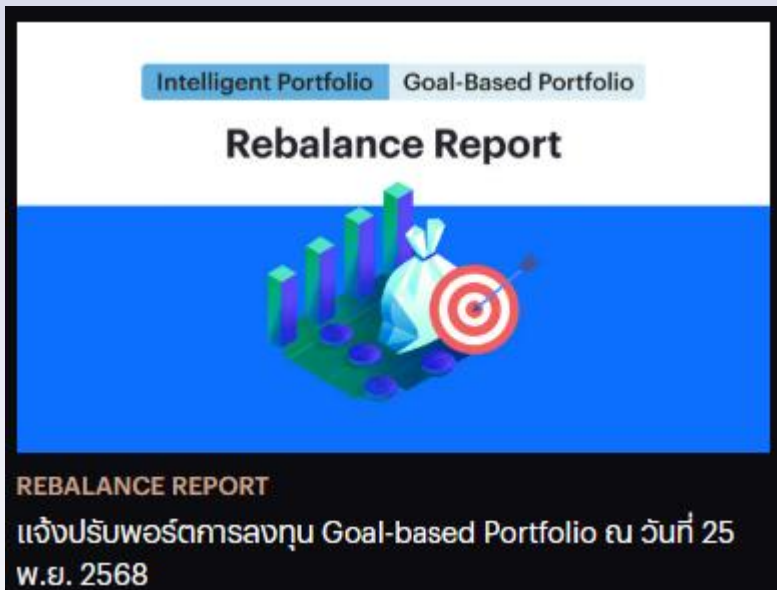
ผู้ลงทุนแต่ละคนจะได้รับพอร์ตการลงทุนที่แตกต่างกันตามเป้าหมายและระยะเวลาในการลงทุน

Data as of 30 November 2025 | คำเตือน: ผลการดำเนินงานในอดีตไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนรวมนี้มีลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะ เชื้อไขผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวม ก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ขอรับข้อมูลเพิ่มเติมหรือหนังสือชี้ชวนได้ที่ บล.อินโนเวสต์ เอกซ์ | ผลตอบแทนที่แสดงเป็นผลตอบแทนตามแบบจำลองของพอร์ต (Model Performance) ซึ่งจัดทำขึ้นเพื่อสะท้อนภาพรวมของการเคลื่อนไหวของพอร์ตการลงทุนในเชิงนโยบายเท่านั้น ผลตอบแทนจริงของลูกค้าแต่ละรายอาจแตกต่างจากผลตอบแทนข้างต้น | ไม่รวมค่าธรรมเนียมการซื้อขายกองทุน | Benchmark รายละเอียดใน Appendix

# Goal-based

## Rebalance Report

## Goal-based



อ่านรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ <https://www.innovestx.co.th/cafeinvest/invest-ideas/intel-port/rebalance-report/goal-based-20251125>

พอร์ตของ Goal-based Portfolio จะลงทุนในหลายสินทรัพย์ที่มีการกระจายการลงทุนไปในหลายภูมิภาคทั่วโลก ประกอบด้วยหุ้นโลก ตราสารหนี้โลก ตราสารหนี้ไทย และทองคำ

- ลงทุนใน **หุ้นโลก** เพื่อกระจายความเสี่ยงและรับโอกาสจากการฟื้นตัวทั่วโลก ผ่านกองทุน SCBWORLD(A) ที่ลงทุนแบบ Passive อ้างอิงดัชนี MSCI World Index ซึ่งกระจายลงทุนใน 23 กลุ่มตลาดประเทศที่พัฒนาแล้ว ครอบคลุมหุ้นกว่า 1,300 ตัว
- เสริมความมั่นคงด้วย **ตราสารหนี้คุณภาพดี** ที่ได้ประโยชน์จากแนวโน้มดอกเบี้ยขาลง ผ่านกองทุนตราสารหนี้โลก UGIS-N ซึ่งลงทุนในตราสารหนี้ทั่วโลก โดยใช้กลยุทธ์การลงทุนแบบยืดหยุ่นผ่านกองทุนหลัก PIMCO GIS Income Fund และกองทุนตราสารหนี้ไทย KTFIX-1Y3Y ซึ่งเน้นลงทุนในตราสารหนี้คุณภาพสูงในประเทศ โดยมุ่งหวังให้อายุเฉลี่ยของตราสารในพอร์ตอยู่ระหว่าง 1 – 3 ปี
- และถือ **ทองคำ** เพื่อป้องกันความผันผวนและเป็นสินทรัพย์ปลอดภัยในพอร์ต ผ่านกองทุน UOB SG – H ซึ่งลงทุนในกองทุนหลัก SPDR Gold Shares ซึ่งเป็นกองทุน ETF ที่ลงทุนในทองคำแท่งโดยตรง โดยบริหารการลงทุนแบบ Passive มุ่งหวังให้ผลตอบแทนของกองทุนเคลื่อนไหวสอดคล้องไปกับการเคลื่อนไหวของราคาทองคำในตลาดโลก ทั้งนี้ กองทุน UOB SG – H เป็นกองทุนทองคำที่มีค่าธรรมเนียมต่ำที่สุดในปัจจุบัน

# Goal-based Performance

พอร์ตการลงทุนต่อเนื่องตามระยะเวลาการถือครอง (Time-based) เพื่อพิชิตเป้าหมายทางการเงินให้เป็นจริง

เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งแรก  
5,000 บาท

เงินลงทุนขั้นต่ำครั้งถัดไป  
2,000 บาท

ความเสี่ยง  
ต่ำ - สูง

เป้าหมายผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี  
3-7% (ไม่ใช่การันตี)

Goal-based

| Performance  | Return |        |        | S.D.  |        |        | M.D.D.          |
|--------------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|-----------------|
|              | 1M     | YTD    | 1Y     | 1M    | YTD    | 1Y     | Since Inception |
| Goal-based 1 | 0.09%  | 1.47%  | 1.65%  | 0.07% | 0.08%  | 0.08%  | 0.00%           |
| Benchmark    | 0.10%  | 1.61%  | 1.83%  | 0.05% | 0.09%  | 0.09%  | -0.09%          |
|              |        |        |        |       |        |        |                 |
| Goal-based 2 | 0.13%  | 2.04%  | 2.10%  | 1.07% | 0.93%  | 0.91%  | -0.98%          |
| Benchmark    | 0.19%  | 3.78%  | 3.76%  | 1.19% | 1.06%  | 1.04%  | -1.25%          |
|              |        |        |        |       |        |        |                 |
| Goal-based 3 | 0.10%  | 2.62%  | 2.55%  | 2.19% | 2.03%  | 1.98%  | -2.44%          |
| Benchmark    | 0.16%  | 4.70%  | 4.50%  | 2.07% | 2.11%  | 2.06%  | -2.14%          |
|              |        |        |        |       |        |        |                 |
| Goal-based 4 | 0.05%  | 3.26%  | 3.00%  | 3.48% | 3.35%  | 3.27%  | -4.10%          |
| Benchmark    | 0.10%  | 6.25%  | 5.14%  | 3.30% | 3.65%  | 3.61%  | -4.66%          |
|              |        |        |        |       |        |        |                 |
| Goal-based 5 | 0.15%  | 5.48%  | 4.91%  | 5.51% | 5.26%  | 5.14%  | -6.41%          |
| Benchmark    | 0.24%  | 10.17% | 8.49%  | 5.65% | 5.95%  | 5.86%  | -6.68%          |
|              |        |        |        |       |        |        |                 |
| Goal-based 6 | 0.16%  | 6.44%  | 5.68%  | 6.75% | 6.54%  | 6.38%  | -7.97%          |
| Benchmark    | 0.20%  | 11.34% | 9.53%  | 6.85% | 7.34%  | 7.20%  | -8.23%          |
|              |        |        |        |       |        |        |                 |
| Goal-based 7 | 0.19%  | 7.41%  | 6.46%  | 7.96% | 7.79%  | 7.60%  | -9.48%          |
| Benchmark    | 0.24%  | 13.32% | 11.36% | 8.29% | 8.83%  | 8.65%  | -9.90%          |
|              |        |        |        |       |        |        |                 |
| Goal-based 8 | 0.24%  | 8.59%  | 7.45%  | 9.13% | 9.01%  | 8.79%  | -10.89%         |
| Benchmark    | 0.20%  | 14.52% | 12.42% | 9.49% | 10.24% | 10.02% | -11.61%         |

Data as of 30 November 2025 | คำเตือน: ผลการดำเนินงานในอดีตไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนรวมนี้มีลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะ เชื้อไขผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวม ก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ขอรับข้อมูลเพิ่มเติมหรือหนังสือชี้ชวนได้ที่ บล.อินโนเวสต์ เอกซ์ | ผลตอบแทนที่แสดงเป็นผลตอบแทนตามแบบจำลองของพอร์ต (Model Performance) ซึ่งจัดทำขึ้นเพื่อสะท้อนภาพรวมของการเคลื่อนไหวของพอร์ตการลงทุนในเชิงนโยบายเท่านั้น ผลตอบแทนจริงของลูกค้าแต่ละรายอาจแตกต่างจากผลตอบแทนข้างต้น | ไม่รวมค่าธรรมเนียมการซื้อขายกองทุน | Benchmark รายละเอียดใน Appendix

# Appendix: Portfolio Benchmark Details

| Robo Advisor (Global Allocation) |                                                                                                                                                                                                                                                  |
|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Risk 1                           | MSCI ACWI Net Total Return USD Index 10%, Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Unhedged USD 5%, Thai BMA Govt Bond Grp 1 Total Return Index 25%, Thai BMA Zero Rate Return 3 Month ZRR Index 60%                                  |
| Risk 2                           | MSCI ACWI Net Total Return USD Index 30%, Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Unhedged USD 7%, Thai BMA Govt Bond Grp 1 Total Return Index 40%, Thai BMA Zero Rate Return 3 Month ZRR Index 20%, LBMA Gold Price PM USD Index 3% |
| Risk 3                           | MSCI ACWI Net Total Return USD Index 40%, Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Unhedged USD 10%, Thai BMA Govt Bond Grp 1 Total Return Index 45%, LBMA Gold Price PM USD Index 5%                                                 |
| Risk 4                           | MSCI ACWI Net Total Return USD Index 60%, Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Unhedged USD 8%, Thai BMA Govt Bond Grp 1 Total Return Index 25%, LBMA Gold Price PM USD Index 7%                                                  |
| Risk 5                           | MSCI ACWI Net Total Return USD Index 75%, Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Unhedged USD 5%, Thai BMA Govt Bond Grp 1 Total Return Index 12%, LBMA Gold Price PM USD Index 8%                                                  |

| Robo Advisor (Thai Allocation) |                                                                                                                                                                                                      |
|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Risk 1                         | Stock Exchange of Thailand Total Return Index 8%, Thai BMA Govt Bond Grp 1 Total Return Index 30%, SET Property Fund & REITs Total Return Index 2%, Thai BMA Zero Rate Return 3 Month ZRR Index 60%  |
| Risk 2                         | Stock Exchange of Thailand Total Return Index 28%, Thai BMA Govt Bond Grp 1 Total Return Index 46%, SET Property Fund & REITs Total Return Index 6%, Thai BMA Zero Rate Return 3 Month ZRR Index 20% |
| Risk 3                         | Stock Exchange of Thailand Total Return Index 37%, Thai BMA Govt Bond Grp 1 Total Return Index 55%, SET Property Fund & REITs Total Return Index 8%                                                  |
| Risk 4                         | Stock Exchange of Thailand Total Return Index 56%, Thai BMA Govt Bond Grp 1 Total Return Index 32%, SET Property Fund & REITs Total Return Index 12%                                                 |
| Risk 5                         | Stock Exchange of Thailand Total Return Index 70%, Thai BMA Govt Bond Grp 1 Total Return Index 15%, SET Property Fund & REITs Total Return Index 15%                                                 |

| Guru Portfolio                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Global Inflation Plus Strategy  | MSCI ACWI Net Total Return USD Index 40%, Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Unhedged USD 60%                                                                                                                                                                                                                                      |
| Global Asset Enhancing Strategy | MSCI ACWI Net Total Return USD Index 60%, Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Unhedged USD 40%                                                                                                                                                                                                                                      |
| Smart Wealth                    | MSCI ACWI Net Total Return USD Index 27%, Stock Exchange of Thailand Total Return Index 27%, SET Property Fund & REITs Total Return Index 8%, FTSE Strait times REIT Index 8%, Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Unhedged USD 8%, Thai BMA Govt Bond Grp 1 Total Return Index 8%, Thai BMA Zero Rate Return 3 Month ZRR Index 14% |
| All Alpha                       | MSCI ACWI Net Total Return USD Index 70%, Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Unhedged USD 30%                                                                                                                                                                                                                                      |
| Global Alpha Asset Strategy     | MSCI ACWI Net Total Return USD Index 70%, Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Unhedged USD 30%                                                                                                                                                                                                                                      |
| United Investor                 | MSCI ACWI Net Total Return USD Index 70%, Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Unhedged USD 30%                                                                                                                                                                                                                                      |
| The Satellite                   | Absolute 8% p.a.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Today Strategy                  | Absolute 8% p.a.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

| Thematic Portfolio    |                                                    |
|-----------------------|----------------------------------------------------|
| Disruptive Technology | MSCI ACWI Net Total Return USD Index 100%          |
| Industrial Revolution | MSCI ACWI Net Total Return USD Index 100%          |
| Environmental Care    | MSCI ACWI Net Total Return USD Index 100%          |
| ESG                   | MSCI ACWI Net Total Return USD Index 100%          |
| Lifestyle             | MSCI ACWI Net Total Return USD Index 100%          |
| China Champion        | MSCI China All Shares Total Return Index 100%      |
| Vietnam Champion      | MSCI Vietnam Total Return Index 100%               |
| Thai Champion         | Stock Exchange of Thailand Total Return Index 100% |

| Goal-based |                                                                                                                                                                                                  |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Risk 1     | Thai BMA Zero Rate Return 3 Month ZRR Index 100%                                                                                                                                                 |
| Risk 2     | MSCI ACWI Net Total Return USD Index 7%, Thai BMA Govt Bond Grp 1 Total Return Index 93%                                                                                                         |
| Risk 3     | MSCI ACWI Net Total Return USD Index 15%, Thai BMA Govt Bond Grp 1 Total Return Index 85%                                                                                                        |
| Risk 4     | MSCI ACWI Net Total Return USD Index 25%, Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Unhedged USD 10%, Thai BMA Govt Bond Grp 1 Total Return Index 65%                                  |
| Risk 5     | MSCI ACWI Net Total Return USD Index 40%, Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Unhedged USD 10%, Thai BMA Govt Bond Grp 1 Total Return Index 45%, LBMA Gold Price PM USD Index 5% |
| Risk 6     | MSCI ACWI Net Total Return USD Index 50%, Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Unhedged USD 9%, Thai BMA Govt Bond Grp 1 Total Return Index 36%, LBMA Gold Price PM USD Index 5%  |
| Risk 7     | MSCI ACWI Net Total Return USD Index 60%, Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Unhedged USD 8%, Thai BMA Govt Bond Grp 1 Total Return Index 25%, LBMA Gold Price PM USD Index 7%  |
| Risk 8     | MSCI ACWI Net Total Return USD Index 70%, Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Unhedged USD 5%, Thai BMA Govt Bond Grp 1 Total Return Index 18%, LBMA Gold Price PM USD Index 7%  |

# Disclaimer

## ข้อสงวนสิทธิ์

- ข้อมูลบางส่วนในเอกสารนี้อ้างอิงจากแหล่งที่มาของข้อมูลที่น่าเชื่อถือขณะจัดทำ ข้อมูลที่แสดงเป็นข้อมูล “AS IS” และ “AS AVAILABLE” ณ วันที่จัดทำเท่านั้น ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบ บริษัทไม่รับรองหรือรับประกันความถูกต้อง สมบูรณ์ และ/หรือความครบถ้วนของข้อมูลและข้อสงวนสิทธิ์ไม่รับผิดชอบในความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นหรือเกี่ยวข้องกับการใช้ข้อมูลดังกล่าว
- ข้อมูล ความเห็น การคาดการณ์ การประเมิน และข้อความที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้เป็นเพียงความเห็นเบื้องต้นเท่านั้น มิใช่คำมั่นสัญญาหรือการรับประกันผลตอบแทนจากการลงทุนในผลิตภัณฑ์การลงทุนใดๆ แต่อย่างใด และไม่อาจตีความได้ว่าเป็นการให้คำแนะนำ หรือเป็นการเสนอซื้อ หรือเสนอขาย หรือชักชวนให้เสนอซื้อหรือเสนอขายหลักทรัพย์แก่บุคคลใดๆ โดยเฉพาะเจาะจง

## คำเตือน

- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนในหน่วยลงทุนมิใช่การฝากเงินและมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกก็ได้ และอาจไม่ได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนภายในระยะเวลาที่กำหนด หรืออาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ตามที่มีคำสั่งไว้
- กองทุนรวมที่ระบุในเอกสารนี้อาจไม่เหมาะกับผู้ลงทุนทุกประเภท ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าวเมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมเหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของตนและผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนดังกล่าวได้ ในกรณีที่มีข้อสงสัย ควรขอคำแนะนำจากผู้แนะนำการลงทุนของท่านก่อนตัดสินใจลงทุน
- กองทุนรวมมีลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะ เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวมก่อนตัดสินใจลงทุน ขอรับข้อมูลเพิ่มเติมหรือหนังสือชี้ชวนได้ที่ บล.อินโนเวสต์ เอกซ์