

Special Brief

2 March 2026

- PRA AWS/AWIG/AWAF (**switching 5 March 2026**)
- ปรับพอร์ต Goal , 1stm, all series ปรับ
พอร์ตหน้า ปรับพหุภัณฑ์

ยังโนตัววันที่ 5 มิ.ค. 2026

Fund	Old_Allocation	New_Allocation	Difference
TLA-GEQ	15	15	0
K-US500X-A(A)	15	0	-15
TEMxCH	25	0	-25
TLFVMR-ASIAX	5	25	20
FP CNGLOV	10	0	-10
KF-LATAM	0	20	20
KT-BOND	5	5	0
SCBCOMP	0	10	10
K-GOLD-A(A)	25	25	0

ความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ที่เพิ่มสูงขึ้นจากสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ-อิสราเอล-อิหร่าน อาจส่งผลกระทบต่ออุปทานพลังงานโลก โดยเราคาดว่าแนวโน้มเชิงบวกของโลหะมีค่าจะยังคงดำเนินต่อไป ขณะเดียวกันสินค้าโภคภัณฑ์อื่น ๆ โดยเฉพาะโลหะอุตสาหกรรม ได้รับแรงหนุนจากอุปสงค์ด้าน AI และพลังงาน

เราปรับเพิ่มน้ำหนักการลงทุน 25% ใน Asia Pacific ex Japan, China, and Hong Kong ซึ่งคาดว่าจะได้รับประโยชน์จากความต้องการเซมิคอนดักเตอร์และฮาร์ดแวร์ที่เพิ่มขึ้นจากบริษัทด้าน AI และเพิ่มน้ำหนัก 20% ใน Latin America ซึ่งมีแนวโน้มได้รับประโยชน์จากราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่ปรับตัวสูงขึ้น พร้อมเพิ่มสัดส่วนใน Commodities อีก 10%

ในขณะเดียวกัน เราปรับลดการลงทุนที่มีการเอียงน้ำหนักไปยังสหรัฐฯ และจีน เนื่องจากเห็นว่าโอกาสการลงทุนในภูมิภาคข้างต้นมีความน่าสนใจมากกว่า โดยเราเปลี่ยนจาก Emerging markets ex China มาเป็น Latin America เพื่อลดความเสี่ยงจากการกระจุกตัวในตลาดเอเชีย เช่น Taiwan และ Korea ซึ่งได้รับ exposure อยู่แล้วจากการลงทุนใน Asia Pacific ex Japan, China, and Hong Kong

ภายใต้ความไม่แน่นอนด้านภูมิรัฐศาสตร์ เรายังคงสัดส่วนเป้าหมายการลงทุนใน Gold ที่ 25% และคงสัดส่วน 5% ใน Global Bonds

กองทุน Global Equity (TLA-GEQ) ยังคงให้น้ำหนักมากใน Global Tech, Global Industrials และ Taiwan ซึ่งได้รับแรงหนุนจากอุปสงค์ด้าน AI และอุตสาหกรรมป้องกันประเทศ รวมถึง South Africa ซึ่งได้รับประโยชน์จากราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น

ยังในวันที่ 5 มี.ค. 2026

Fund	Old_Allocation	New_Allocation	Difference
TLA-GEQ	20	20	0
KT-ENERGY	0	5	5
B-INNOTECH	5	5	0
KT-BOND	50	40	-10
KTILF	10	10	0
KKP MP	5	5	0
SCBCOMP	0	5	5
K-GOLD-A(A)	10	10	0

ความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์กลับมาสูงขึ้นอีกครั้ง จากความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ-อิสราเอล-อิหร่าน ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่ออุปทานพลังงานโลก ในบริบทดังกล่าว โมเมนต์ของโลหะมีค่ายังคงแข็งแกร่ง ขณะที่สินค้าโภคภัณฑ์อื่น ๆ โดยเฉพาะโลหะอุตสาหกรรม ปรับตัวเพิ่มขึ้นตามอุปสงค์จากเทคโนโลยี AI และภาคพลังงาน

เรา **ปรับลดสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้รวมลงเหลือ 55% จากเดิม 65%** และ **เพิ่มการลงทุนใน World Energy อีก 5%** โดยยังคงมุมมองเชิงบวกต่อหุ้นที่เกี่ยวข้องกับ AI จึงคงสัดส่วน 5% ใน World Info. Tech. พร้อมทั้ง **เพิ่มการลงทุนใน Commodities อีก 5%**

กองทุน Global Equity (TLA-GEQ) มีการให้น้ำหนักมากใน Global Tech, Global Industrials และ Taiwan ซึ่งได้รับประโยชน์จากความต้องการด้าน AI และอุตสาหกรรมป้องกันประเทศที่แข็งแกร่ง รวมถึง South Africa ซึ่งได้อานิสงส์จากราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่ปรับตัวสูงขึ้น

ยังในวันที่ 5 มี.ค. 2026

Fund	Old_Allocation	New_Allocation	Difference
TLA-GEQ	25.0	25.0	0.0
TLFVMR-ASIAX	-	22.0	22.0
KF-LATAM	22.0	22.0	0.0
ES-HEALTHCARE	2.0	2.0	0.0
KKP GINFRAEQ-H	2.0	2.0	0.0
KT-PRECIOUS	20.0	20.0	0.0
PRINCIPAL VNEQ-A	22.0	-	-22.0
KT-BOND	3.0	3.0	0.0
K-GOLD-A(A)	4.0	4.0	0.0

จากความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ที่เพิ่มสูงขึ้นจากความขัดแย้งระหว่างสหรัฐ-อิสราเอล-อิหร่าน เราคาดว่าโมเมนตัมของโลหะมีค่าจะยังคงแข็งแกร่งต่อเนื่อง ขณะเดียวกัน สินค้าโภคภัณฑ์อื่น ๆ โดยเฉพาะโลหะอุตสาหกรรม ได้รับแรงสนับสนุนจากอุปสงค์ด้าน AI และพลังงาน

เราปรับเพิ่มน้ำหนักการลงทุน 22% ใน Asia Pacific ex Japan, China, and Hong Kong ซึ่งคาดว่าจะได้รับประโยชน์จากความต้องการเซมิคอนดักเตอร์และฮาร์ดแวร์จากบริษัทด้าน AI ขณะเดียวกัน ยังคงน้ำหนักการลงทุน 22% ใน Latin America ซึ่งมีแนวโน้มได้รับประโยชน์จากราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่อยู่ในทิศทางขาขึ้น และปรับลดการลงทุนใน Vietnam หลังจากผลการดำเนินงานไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง

ท่ามกลางความไม่แน่นอนด้านภูมิรัฐศาสตร์ เรายังคงสัดส่วนการลงทุนใน Gold ในระดับสูง โดยจัดสรร 20% ใน Precious Metals Miners และ 4% ใน Gold พร้อมทั้งคงสัดส่วนเป้าหมาย 3% ใน Global Bonds

กองทุน Global Equity (TLA-GEQ) ยังคงให้น้ำหนักมากใน Global Tech, Global Industrials และ Taiwan ซึ่งได้รับประโยชน์จากความต้องการด้าน AI และอุตสาหกรรมป้องกันประเทศ รวมถึง South Africa ซึ่งได้รับอานิสงส์จากราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่ปรับตัวสูงขึ้น