

# Asset Allocation

Jan'25

# Outlook



## Equity

- **ภาพรวมตลาดตราสารทุน** ภาพรวมมีแนวโน้มเผชิญความผันผวนที่สูงขึ้น จากความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์เพิ่มขึ้นหลังการเข้ารับตำแหน่งของ ปธน. โดนัลด์ ทรัมป์ รวมถึงจากวัฏจักรเศรษฐกิจที่เริ่มเข้าสู่ช่วงดอกเบี้ยขาลง หลังเศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มชะลอตัว โดยมองการกระจายความเสี่ยงยังมีความสำคัญในช่วงที่ตลาดยังไม่แน่นอน
- **ตราสารทุนสหรัฐฯ** มองเศรษฐกิจยังมีแนวโน้มเติบโตได้ต่อเนื่อง โดยเฉพาะจากนโยบายเศรษฐกิจของว่าที่ปธน. ทรัมป์ อย่างไรก็ตาม คาด Fed จะลดดอกเบี้ยอย่างระมัดระวังมากขึ้น
- **ตราสารทุนยุโรป** ภาพรวมเศรษฐกิจยังคงเปราะบาง โดยภาคการผลิตและภาคบริการยังชะลอตัว กดดันการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ
- **ตราสารทุนญี่ปุ่น** คงมุมมองแนวโน้มเศรษฐกิจญี่ปุ่นเติบโตได้ดีในระยะยาวหลังเปลี่ยนจากภาวะเงินฝืดเป็นเงินเฟ้อ อย่างไรก็ตาม ยังต้องติดตามการพิจารณาถึงการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ BOJ
- **ตลาดหุ้นอินเดีย** ยังคงมุมมองที่ดี โดยมองว่าเป็นประเทศขนาดใหญ่ที่มีอัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจสูง
- **ตราสารทุนจีน** แม้มีระดับ Valuation น่าสนใจ รวมถึงได้รับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจครั้งใหญ่ซึ่งเป็นปัจจัยบวก แต่มองยังต้องติดตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในระยะยาว รวมถึงความเสี่ยงในการถูกกีดกันทางการค้ามากขึ้น หลังทรัมป์รับตำแหน่ง ปธน. สหรัฐฯ
- **ตราสารทุนเวียดนาม** มีปัจจัยบวกจากแนวโน้มการเติบโตของเศรษฐกิจที่เติบโตได้ดี รวมถึงการย้ายขึ้นเป็น Emerging Market ในต้นปี'25
- **ตราสารทุนไทย** ภาพรวมเศรษฐกิจปี'68 มีแนวโน้มฟื้นตัวโดยหลักจากการท่องเที่ยวและการบริโภคภาคเอกชน แต่มองยังคงอยู่ในระดับต่ำ ขณะที่มองมีระดับ Valuation ที่น่าสนใจ

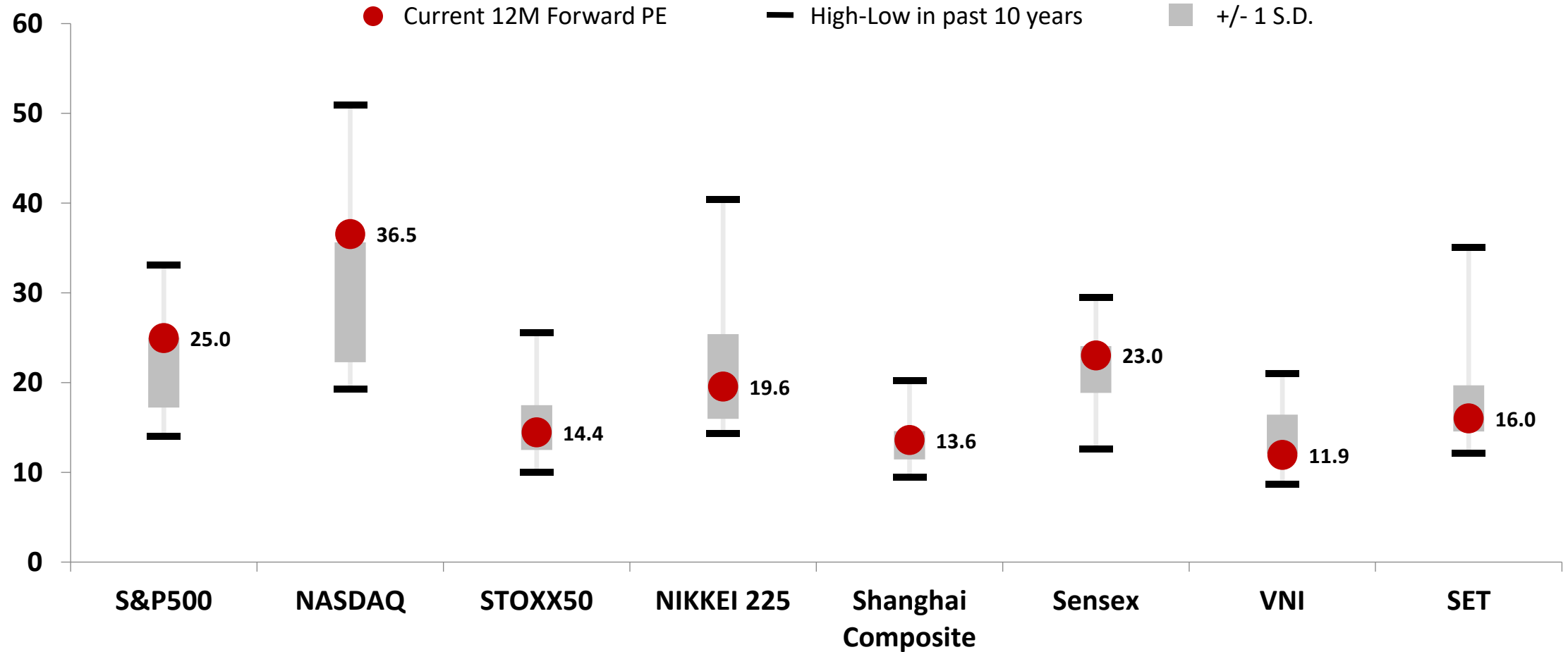
## Fixed Income

- **ตราสารหนี้ต่างประเทศ** มองมีความน่าสนใจหลังคาดมีปัจจัยบวกจากการที่เศรษฐกิจโลกเริ่มเข้าสู่วัฏจักรดอกเบี้ยขาลง ประกอบกับการเข้ารับตำแหน่งของ ปธน. ทรัมป์ ที่คาดมีนโยบายเศรษฐกิจที่เกื้อหนุนกับการปรับตัวขึ้นของ Bond Yield สหรัฐฯ
- **ตราสารหนี้ไทย** มองเป็นสินทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนค่อนข้างสม่ำเสมอและผลตอบแทนของตราสารหนี้ไทยยังคงมีความน่าสนใจ
- **ตราสารตลาดเงิน** ยังให้ผลตอบแทนสม่ำเสมอ และเป็นสินทรัพย์ที่ช่วยลดความผันผวนของพอร์ต โดยเฉพาะในช่วงที่ตลาดยังเผชิญความเสี่ยงสูง

## Alternatives

- **ทอง** เป็นอีกสินทรัพย์ทางเลือกเพื่อการกระจายความเสี่ยง และช่วยลดความผันผวนให้พอร์ตการลงทุน โดยเฉพาะในช่วงตลาดยังมีความไม่แน่นอนสูง

# Global PE Valuation



Source: Bloomberg Data as of 30 Dec 2024

# Asset Allocation Model – Jan'25



| Asset Class  |          | Recommended | Conservative |         | Moderate   |         | Aggressive |         | Recommended Fund          |
|--------------|----------|-------------|--------------|---------|------------|---------|------------|---------|---------------------------|
|              |          |             | Allocation   |         | Allocation |         | Allocation |         |                           |
|              |          |             | Previous     | Current | Previous   | Current | Previous   | Current |                           |
| Equity       | US       | Neutral     | 13.5%        | 13.5%   | 23.0%      | 23.0%   | 35.0%      | 35.0%   | K-USXNDQ-A(A), QQQM (ETF) |
|              | EU       | Neutral     | 0.0%         | 0.0%    | 0.0%       | 0.0%    | 0.0%       | 0.0%    | -                         |
|              | Japan    | Neutral     | 4.0%         | 4.0%    | 8.0%       | 8.0%    | 10.0%      | 10.0%   | SCBNK225                  |
|              | China    | Neutral     | 4.5%         | 4.5%    | 5.5%       | 5.5%    | 9.0%       | 9.0%    | UOBSGC                    |
|              | India    | Neutral     | 3.0%         | 3.0%    | 4.0%       | 4.0%    | 5.0%       | 5.0%    | KFINDIA-A                 |
|              | Vietnam  | Neutral     | 3.0%         | 3.0%    | 3.0%       | 3.0%    | 5.0%       | 5.0%    | PRINCIPAL VNEQ-A          |
|              | Thailand | Neutral     | 3.0%         | 3.0%    | 4.0%       | 4.0%    | 5.0%       | 5.0%    | K-SET50                   |
| Fixed Income | Global   | Neutral     | 25.0%        | 25.0%   | 19.0%      | 19.0%   | 10.0%      | 10.0%   | ES-GINCOME                |
|              | Thailand | Neutral     | 24.0%        | 24.0%   | 22.5%      | 22.5%   | 17.5%      | 17.5%   | PRINCIPAL FI              |
| Alternatives | Gold     | Neutral     | 2.5%         | 2.5%    | 3.5%       | 3.5%    | 3.5%       | 3.5%    | SCBGOLD, SCBGOLDH         |
| Money Market | MM       | Neutral     | 17.5%        | 17.5%   | 7.5%       | 7.5%    | 0.0%       | 0.0%    | TCMF                      |

## Caution

- กองทุนที่แนะนำอาจลงทุนในรูปสกุลเงินต่างประเทศและไม่ได้มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนได้
- การลงทุนในหน่วยลงทุนมีค่าใช้จ่ายเงินและมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต บริษัทฯ ไม่ได้ให้การรับประกันความถูกต้องของข้อมูล และไม่รับผิดชอบความผิดพลาดหรือความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นได้ รวมถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงข้อมูลโดยไม่แจ้งให้ทราบล่วงหน้า กรุณาศึกษาข้อตกลงในการให้บริการ

Data Source for Model: Bloomberg as of 30 Dec 2024

Saranyou Suebsureekul  
Wealth Management  
saranyou.s@aira.co.th

# Fund Info :

# K-USXNDQ-A(A)



|                                |                                    |
|--------------------------------|------------------------------------|
| Name                           | K US Equity NDQ 100 Index FUND     |
| Fund Size                      | 4,911,390,576 บาท                  |
| Asset Type                     | กองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศ       |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ          | ไม่เกิน 4.8685% (เก็บจริง 0.6974%) |
| ค่าธรรมเนียม การขาย/รับซื้อคืน | เก็บจริง ยกเว้น / 0.15%            |

## Investment Policy

ลงทุนในหน่วยลงทุนกองของกองทุน Invesco NASDAQ 100 ETF ซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ Nasdaq และมีนโยบายลงทุนให้มีผลตอบแทนตามดัชนีหุ้นสหรัฐ Nasdaq-100 โดยกองทุนมีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 75% ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

Source: [www.kasikornasset.com](http://www.kasikornasset.com) as of 30 Dec 2024

|            |   |               |   |   |   |             |   |
|------------|---|---------------|---|---|---|-------------|---|
| Lower Risk |   | ความเสี่ยงสูง |   |   |   | Higher Risk |   |
| 1          | 2 | 3             | 4 | 5 | 6 | 7           | 8 |

เหมาะกับนักลงทุนที่มีระดับคะแนน Suitability Test มากกว่า 30 คะแนน

## Historical Returns

|          |        |
|----------|--------|
| YTD      | 22.93% |
| 3 months | 6.92%  |
| 1 Year   | 22.93% |
| 3 Years  | 5.94%  |
| 5 Years  | 17.38% |

## Top 5 Holdings (Main Fund)

|                   |       |
|-------------------|-------|
| a. Apple          | 9.04% |
| b. Microsoft      | 8.16% |
| c. Nvida          | 7.60% |
| d. Broadcom       | 5.27% |
| e. Meta Platforms | 5.08% |

# Fund Info :

# SCBNK225



|                                |                                |
|--------------------------------|--------------------------------|
| Name                           | SCB JAPAN EQUITY FUND          |
| Fund Size                      | 784,304,561 บาท                |
| Asset Type                     | กองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศ   |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ          | ไม่เกิน 3.21% (เก็บจริง 1.11%) |
| ค่าธรรมเนียม การขาย/รับซื้อคืน | เก็บจริง 0.50% / ยกเว้น        |

|            |   |               |   |   |   |             |   |
|------------|---|---------------|---|---|---|-------------|---|
| Lower Risk |   | ความเสี่ยงสูง |   |   |   | Higher Risk |   |
| 1          | 2 | 3             | 4 | 5 | 6 | 7           | 8 |

เหมาะกับนักลงทุนที่มีระดับคะแนน Suitability Test มากกว่า 30 คะแนน

| Historical Returns |        |
|--------------------|--------|
| YTD                | 20.25% |
| 3 months           | 5.54%  |
| 1 Year             | 20.25% |
| 3 Years            | 12.70% |
| 5 Years            | 11.76% |

## Investment Policy

ลงทุนในหน่วยลงทุนกองของทุน iShares Core Nikkei 225 ETF ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนให้ไปในทิศทางเดียวกันกับดัชนี Nikkei 225 โดยกองทุนมีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 90% ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

| Top 5 Holdings (Main Fund) |        |
|----------------------------|--------|
| a. FAST RETAILING CO.,LTD. | 11.76% |
| b. TOKYO ELECTRON LIMITED  | 5.96%  |
| c. ADVANTEST CORPORATION   | 5.62%  |
| d. SOFTBANK GROUP CORP.    | 4.57%  |
| e. RECRUIT HOLDINGS LTD    | 2.65%  |

Source: [www.scbam.com](http://www.scbam.com) as of 30 Dec 2024

# Fund Info :

# UOBSGC



|                                |                                     |
|--------------------------------|-------------------------------------|
| Name                           | UOB Smart Greater China FUND        |
| Fund Size                      | 565,765,252 บาท                     |
| Asset Type                     | กองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศ        |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ          | ไม่เกิน 2.33046% (เก็บจริง 1.7799%) |
| ค่าธรรมเนียม การขาย/รับซื้อคืน | เก็บจริง 1.50% / ยกเว้น             |

|            |   |               |   |   |   |             |   |
|------------|---|---------------|---|---|---|-------------|---|
| Lower Risk |   | ความเสี่ยงสูง |   |   |   | Higher Risk |   |
| 1          | 2 | 3             | 4 | 5 | 6 | 7           | 8 |

เหมาะกับนักลงทุนที่มีระดับคะแนน Suitability Test มากกว่า 30 คะแนน

| Historical Returns |        |
|--------------------|--------|
| YTD                | 6.50%  |
| 3 months           | 0.78%  |
| 1 Year             | 6.50%  |
| 3 Years            | -4.56% |
| 5 Years            | 6.88%  |

## Investment Policy

ลงทุนในหน่วยลงทุนกองของทุน United Greater China Fund Class T SGD Acc โดยมีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์ตราสารทุนของบริษัทที่ดำเนินธุรกิจในประเทศปกครองพิเศษ ฮองกง จีน และไต้หวัน โดยมุ่งเน้นการสร้างผลตอบแทนให้สูงกว่าดัชนี MSCI Golder Dragon

| Top 5 Holdings (Main Fund)      |        |
|---------------------------------|--------|
| a. TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | 12.07% |
| b. TENCENT HOLDINGS LTD         | 8.93%  |
| c. ALIBABA GROUP HOLDING LTD    | 5.32%  |
| d. TRIP.COM GROUP LTD           | 3.50%  |
| e. SINOPEC KANTONS HOLDINGS LTD | 3.18%  |

Source: [www.uobam.co.th](http://www.uobam.co.th) as of 30 Dec 2024

# Fund Info :

# KFINDIA-A



|                                |                                    |
|--------------------------------|------------------------------------|
| Name                           | Krungsri India Equity FUND         |
| Fund Size                      | 846,993,889 บาท                    |
| Asset Type                     | กองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศ       |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ          | ไม่เกิน 4.6545% (เก็บจริง 1.0197%) |
| ค่าธรรมเนียม การขาย/รับซื้อคืน | เก็บจริง 1.50% / ยกเว้น            |

## Investment Policy

ลงทุนในหน่วยลงทุนกองของทุน FSSA Indian Subcontinent Fund (Class III USD) โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนหรือซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ที่อยู่ในอนุทวีปอินเดีย ได้แก่ ประเทศอินเดีย ปากีสถาน ศรีลังกา และบังคลาเทศ เป็นต้น

Source: [www.krungsriasset.com](http://www.krungsriasset.com) as of 30 Dec 2024



เหมาะกับนักลงทุนที่มีระดับคะแนน Suitability Test มากกว่า 30 คะแนน

### Historical Returns

|          |        |
|----------|--------|
| YTD      | 14.10% |
| 3 months | -9.89% |
| 1 Year   | 14.10% |
| 3 Years  | 9.04%  |
| 5 Years  | 11.13% |

### Top 5 Holdings (Main Fund)

|                                      |       |
|--------------------------------------|-------|
| a. HDFC Bank                         | 9.30% |
| b. ICICI Bank                        | 6.40% |
| c. Kotak Mahindra Bank Limited       | 4.20% |
| d. HCL Technologies Limited          | 4.10% |
| e. Colgate-Palmolive (India) Limited | 4.00% |

# Fund Info : PRINCIPAL VNEQ-A



|                                |                                    |
|--------------------------------|------------------------------------|
| Name                           | Principal Vietnam Equity Fund      |
| Fund Size                      | 10,917,696,903 บาท                 |
| Asset Type                     | กองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศ       |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ          | ไม่เกิน 5.3500% (เก็บจริง 2.3153%) |
| ค่าธรรมเนียม การขาย/รับซื้อคืน | เก็บจริง ยกเว้น / ยกเว้น           |

## Investment Policy

ลงทุนในตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์หรือมีธุรกิจหลักในประเทศเวียดนามที่เชื่อว่ามีศักยภาพในการเติบโตในอนาคต รวมทั้งตราสารทุนที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวข้องและ/หรือได้รับผลประโยชน์จากการเติบโตทางเศรษฐกิจ หรือ ทรัพย์สินส่วนใหญ่มาจากการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศดังกล่าว และ/หรือตราสารทุนของผู้ประกอบการเวียดนามที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศอื่น และ/หรือกองทุนรวมอื่นที่มีนโยบายการลงทุนที่เน้นตราสารทุนประเทศเวียดนาม

Source: [www.principal.th](http://www.principal.th) as of 30 Dec 2024

|            |   |               |   |   |   |             |   |
|------------|---|---------------|---|---|---|-------------|---|
| Lower Risk |   | ความเสี่ยงสูง |   |   |   | Higher Risk |   |
| 1          | 2 | 3             | 4 | 5 | 6 | 7           | 8 |

เหมาะกับนักลงทุนที่มีระดับคะแนน Suitability Test มากกว่า 30 คะแนน

## Historical Returns

|          |        |
|----------|--------|
| YTD      | 15.70% |
| 3 months | 0.72%  |
| 1 Year   | 15.70% |
| 3 Years  | -3.92% |
| 5 Years  | 10.34% |

## Top 5 Holdings

|           |        |
|-----------|--------|
| a. FPT VN | 10.17% |
| b. MBB VN | 8.78%  |
| c. MWG VN | 6.84%  |
| d. TCB VN | 6.81%  |
| e. VCB VN | 6.01%  |

# Fund Info :

# K-SET50



|                                |                                    |
|--------------------------------|------------------------------------|
| Name                           | K SET 50 Index FUND                |
| Fund Size                      | 6,862,485,666 บาท                  |
| Asset Type                     | กองทุนรวมตราสารทุน                 |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ          | ไม่เกิน 1.6371% (เก็บจริง 0.6681%) |
| ค่าธรรมเนียม การขาย/รับซื้อคืน | เก็บจริง ยกเว้น / 0.10%            |

|            |   |               |   |   |   |             |   |
|------------|---|---------------|---|---|---|-------------|---|
| Lower Risk |   | ความเสี่ยงสูง |   |   |   | Higher Risk |   |
| 1          | 2 | 3             | 4 | 5 | 6 | 7           | 8 |

เหมาะกับนักลงทุนที่มีระดับคะแนน Suitability Test มากกว่า 30 คะแนน

## Historical Returns

|          |        |
|----------|--------|
| YTD      | 6.62%  |
| 3 months | -0.64% |
| 1 Year   | 6.62%  |
| 3 Years  | 0.20%  |
| 5 Years  | -0.93% |

## Top 5 Holdings

|           |        |
|-----------|--------|
| a. DELTA  | 14.90% |
| b. PTT    | 7.31%  |
| c. AOT    | 6.89%  |
| d. ADVANC | 6.73%  |
| e. GULF   | 5.63%  |

## Investment Policy

ลงทุนหุ้นในดัชนี SET50 เพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนีผลตอบแทนรวม SET50

Source: [www.kasikornasset.com](http://www.kasikornasset.com) as of 30 Dec 2024

# Fund Info :

# ES-GINCOME



|                                |                                    |
|--------------------------------|------------------------------------|
| Name                           | TMB Global Income Fund             |
| Fund Size                      | 12,515,107,194 บาท                 |
| Asset Type                     | กองทุนรวมตราสารหนี้                |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ          | ไม่เกิน 1.9795% (เก็บจริง 1.0926%) |
| ค่าธรรมเนียม การขาย/รับซื้อคืน | เก็บจริง 1.00% / ยกเว้น            |

|            |   |                              |   |   |   |             |   |
|------------|---|------------------------------|---|---|---|-------------|---|
| Lower Risk |   | ความเสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง |   |   |   | Higher Risk |   |
| 1          | 2 | 3                            | 4 | 5 | 6 | 7           | 8 |

เหมาะกับนักลงทุนที่มีระดับคะแนน Suitability Test มากกว่า 22 คะแนน

| Historical Returns |        |
|--------------------|--------|
| YTD                | 0.93%  |
| 3 months           | -1.73% |
| 1 Year             | 0.93%  |
| 3 Years            | -1.79% |
| 5 Years            | 0.25%  |

## Investment Policy

ลงทุนในหน่วยลงทุนกองของทุน PIMCO GIS Income Fund โดยกองทุนหลักมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อสร้างกระแสรายได้ในระดับสูงโดยการบริหารการลงทุนอย่างรอบคอบ และมีวัตถุประสงค์รองในการสร้างการเติบโตของเงินลงทุนในระยะยาว มีหลักการสำคัญในการกระจายการลงทุนไปในตราสารหนี้ประเภทต่างๆ ทั้งภาครัฐและเอกชน ทั่วโลก อย่างน้อย 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สิน

| Top 5 Holdings            |       |
|---------------------------|-------|
| a. FNMA TBA 5.5% MAY 30YR | 8.10% |
| b. FNMA TBA 6.0% MAY 30YR | 5.60% |
| c. FNMA TBA 5.0% MAY 30YR | 5.40% |
| d. FNMA TBA 6.5% MAY 30YR | 4.50% |
| e. FNMA TBA 4.0% MAY 30YR | 3.20% |

Source: [www.ttbank.com](http://www.ttbank.com) as of 30 Dec 2024

# Fund Info :

# PRINCIPAL FI



|                                |                                   |
|--------------------------------|-----------------------------------|
| Name                           | Principal Fixed Income Fund       |
| Fund Size                      | 4,099,199,744 บาท                 |
| Asset Type                     | กองทุนรวมตราสารหนี้               |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ          | ไม่เกิน 1.0700% (เก็บจริง 1.037%) |
| ค่าธรรมเนียม การขาย/รับซื้อคืน | ไม่มี / ไม่มี                     |

|            |   |                              |   |   |   |             |   |
|------------|---|------------------------------|---|---|---|-------------|---|
| Lower Risk |   | ความเสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ |   |   |   | Higher Risk |   |
| 1          | 2 | 3                            | 4 | 5 | 6 | 7           | 8 |

เหมาะกับนักลงทุนที่มีระดับคะแนน Suitability Test มากกว่า 15 คะแนน

| Historical Returns |       |
|--------------------|-------|
| YTD                | 3.99% |
| 3 months           | 1.13% |
| 1 Year             | 3.99% |
| 3 Years            | 2.21% |
| 5 Years            | 2.05% |

## Investment Policy

ลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งที่มีความมั่นคง รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวม และมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและเงินต้น โดยจะพิจารณาลงทุนใน 1) ตราสารหนี้ 2) เงินฝากหรือเทียบเท่า 3) ตราสารหนี้ภาคเอกชน และจะกำหนดการดำรงอายุถัวเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนักของกระแสเงินที่จะได้รับจากทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนไว้ (target portfolio duration) ไม่เกิน 4 ปี

| Top 5 Holdings    |       |
|-------------------|-------|
| a. FDGHB250113_FI | 9.21% |
| b. LB27NA         | 8.00% |
| c. CB25206B       | 2.91% |
| d. BEM299A        | 2.48% |
| e. SJWD279A       | 2.46% |

Source: [www.principal.th](http://www.principal.th) as of 30 Dec 2024

# Fund Info :

# SCBGOLD



|                                |                                |
|--------------------------------|--------------------------------|
| Name                           | SCB GOLD OPEN END FUND         |
| Fund Size                      | 2,147,120,019 บาท              |
| Asset Type                     | กองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือก     |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ          | ไม่เกิน 2.09% (เก็บจริง 0.55%) |
| ค่าธรรมเนียม การขาย/รับซื้อคืน | เก็บจริง 0.54% / ยกเว้น        |

|            |   |                  |   |   |   |             |   |
|------------|---|------------------|---|---|---|-------------|---|
| Lower Risk |   | ความเสี่ยงสูงมาก |   |   |   | Higher Risk |   |
| 1          | 2 | 3                | 4 | 5 | 6 | 7           | 8 |

เหมาะกับนักลงทุนที่มีระดับคะแนน Suitability Test มากกว่า 37 คะแนน

| Historical Returns |        |
|--------------------|--------|
| YTD                | 24.78% |
| 3 months           | 3.60%  |
| 1 Year             | 24.78% |
| 3 Years            | 12.90% |
| 5 Years            | 13.63% |

| Top 5 Holdings      |        |
|---------------------|--------|
| a. SPDR GOLD SHARES | 98.44% |

## Investment Policy

มีนโยบายสร้างผลตอบแทนตามความเคลื่อนไหวของราคาทองคำแท่งที่เปิดเผยไว้อย่างแพร่หลาย โดยหน่วยงานซึ่งเป็นที่ยอมรับในอุตสาหกรรมผู้ค้าทองคำในประเทศไทยหรือระดับสากล และกองทุนจะสร้างผลตอบแทนโดยอ้อมผ่านการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอียูเอฟทองคำต่างประเทศ คือ SPDR Gold Trust

Source: [www.scbam.com](http://www.scbam.com) as of 30 Dec 2024

# Fund Info :

# SCBGOLDH



|                                |                                   |
|--------------------------------|-----------------------------------|
| Name                           | SCB GOLD THB HEDGED OPEN END FUND |
| Fund Size                      | 2,804,739,667 บาท                 |
| Asset Type                     | กองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือก        |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ          | ไม่เกิน 2.09% (เก็บจริง 0.55%)    |
| ค่าธรรมเนียม การขาย/รับซื้อคืน | เก็บจริง 0.54% / ยกเว้น           |

|            |   |                  |   |   |   |             |   |
|------------|---|------------------|---|---|---|-------------|---|
| Lower Risk |   | ความเสี่ยงสูงมาก |   |   |   | Higher Risk |   |
| 1          | 2 | 3                | 4 | 5 | 6 | 7           | 8 |

เหมาะกับนักลงทุนที่มีระดับคะแนน Suitability Test มากกว่า 37 คะแนน

| Historical Returns |        |
|--------------------|--------|
| YTD                | 21.79% |
| 3 months           | -1.59% |
| 1 Year             | 21.79% |
| 3 Years            | 9.02%  |
| 5 Years            | 8.96%  |

| Top 5 Holdings      |        |
|---------------------|--------|
| a. SPDR GOLD SHARES | 98.32% |

## Investment Policy

มีนโยบายสร้างผลตอบแทนตามความเคลื่อนไหวของราคาทองคำแท่งที่เปิดเผยไว้อย่างแพร่หลาย โดยหน่วยงานซึ่งเป็นที่ยอมรับในอุตสาหกรรมผู้ค้าทองคำในประเทศไทยหรือระดับสากล และกองทุนจะสร้างผลตอบแทนโดยอ้อมผ่านการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอิตาลีเอฟทองคำต่างประเทศ คือ SPDR Gold Trust โดยป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 90% ของมูลค่าทรัพย์สินที่ลงทุนในต่างประเทศ

Source: [www.scbam.com](http://www.scbam.com) as of 30 Dec 2024

# Fund Info :

# TCMF



|                                |                                  |
|--------------------------------|----------------------------------|
| Name                           | Thai Cash Management Fund        |
| Fund Size                      | 13,469,302,404 บาท               |
| Asset Type                     | กองทุนรวมตราสารหนี้              |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ          | ไม่เกิน 2.14% (เก็บจริง 0.1280%) |
| ค่าธรรมเนียม การขาย/รับซื้อคืน | ไม่มี / ไม่มี                    |

## Investment Policy

มีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ทั้งภาครัฐ และ/หรือภาครัฐวิสาหกิจ ที่มีความมั่นคงและมีสภาพคล่องสูงเป็นหลัก

Source: [www.uobam.co.th](http://www.uobam.co.th) as of 30 Dec 2024

|            |   |               |   |   |   |             |   |
|------------|---|---------------|---|---|---|-------------|---|
| Lower Risk |   | ความเสี่ยงต่ำ |   |   |   | Higher Risk |   |
| 1          | 2 | 3             | 4 | 5 | 6 | 7           | 8 |

เหมาะกับนักลงทุนที่มีระดับคะแนน Suitability Test ในทุกช่วงคะแนน

## Historical Returns

|          |       |
|----------|-------|
| YTD      | 2.13% |
| 3 months | 0.50% |
| 1 Year   | 2.13% |
| 3 Years  | 1.39% |
| 5 Years  | 1.05% |

## Top 5 Holdings

|             |        |
|-------------|--------|
| a. CB25213A | 10.81% |
| b. CB24D12B | 10.50% |
| c. CB25130A | 8.72%  |
| d. CB24D19A | 8.43%  |
| e. CB24D26A | 8.34%  |

# Disclaimer



รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) (“ไอรา”) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้คำแนะนำเกี่ยวกับการจัดสรรหลักทรัพย์ (Asset Allocation) และเพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการชี้นำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้งพนักงานของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้