

# AIA Global Allocation Funds:

## สรุปข้อมูลกองทุนปลายทางต่างประเทศ (Underlying Funds Summary)

ไตรมาส 1/ 2024



## AIA Diversified Fixed Income Fund

กุมภาพันธ์ 2024

กองทุนมุ่งหวังผลตอบแทนระยะยาว โดยเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่อยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) และตราสารหนี้อื่นๆ ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ เพื่อสร้างรายได้และเพิ่มผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว (ในมุมมองของผลตอบแทนรวม) โดยเน้นการรักษาเงินทุนเป็นหลัก ผ่านการลงทุนในตราสารหนี้ระดับลงทุนตั้งแต่ BBB- ขึ้นไป

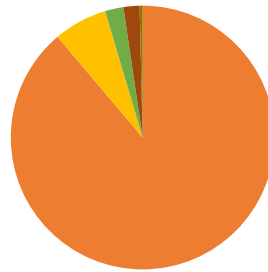


### จุดเด่นของกองทุน

- ❖ พอร์ตตราสารหนี้คุณภาพสูงระดับโลกที่มีความหลากหลาย และมีอันดับความน่าเชื่อถือเฉลี่ยที่ A-
- ❖ บริหารพอร์ตการลงทุนแบบไดนามิก เพื่อบริหารจัดการผลกระทบจากอัตราดอกเบี้ยที่มีผลต่อพอร์ตการลงทุน และจัดสรรอุตสาหกรรมของตราสารหนี้ที่เข้าลงทุนอย่างยืดหยุ่น

### Sub-Investment Manager - BlackRock

รายละเอียดพอร์ตการลงทุน - ตามภาพด้านล่าง



Americas	88.83%
Derivatives	6.57%
Europe	2.26%
Asia	1.97%
Oceania	0.37%

### 5 อันดับหลักทรัพย์ถือครองสูงสุด

CBT US 10yr Ultra Fut Mar24	1.71%
CBT US LONG BOND(CBT) Mar24	1.55%
eBay Inc 3.45% 01/08/2024	1.47%
Morgan Stanley 1.164% VRN 21/10/2025	1.44%
Equinix Inc 2.625% 18/11/2024	1.37%

### ผลการดำเนินงานของกองทุน

นับตั้งแต่ต้นปีจนถึงปัจจุบัน กองทุนให้ผลตอบแทน -0.51%<sup>(1)</sup> (ต่ำกว่าเกณฑ์มาตรฐานที่ 0.34%<sup>(1)</sup>) จากการลดน้ำหนักการลงทุนในหุ้นกู้เอกชนเนื่องจากส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยที่ตึงตัวขึ้น อย่างไรก็ตาม การคัดเลือกการลงทุนในตราสารหนี้ในกลุ่ม Consumer Non-cyclicals และกลุ่มเทคโนโลยีเป็นอย่างดี ช่วยชดเชยผลกระทบบางส่วนด้วย

<sup>(1)</sup> แหล่งข้อมูล: AIA Investment Management Pte. Ltd., มกราคม 2024

### กลยุทธ์การลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

- ให้นำหนักการลงทุนในตราสารหนี้คุณภาพดี (เฉลี่ย A-) เพื่อป้องกันความเสี่ยงขาลง
- รักษาอายุตราสารเฉลี่ยตามปกติ และลดน้ำหนักการลงทุนในตราสารที่มีส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสูง/ต่ำ
- ปรับดัชนีชี้วัดเป็นดัชนี Barclays USD Corporate Index (เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นในการบริหารมากขึ้น) โดยดัชนีชี้วัด มีอายุเฉลี่ยตราสารของดัชนีชี้วัดสั้นลงประมาณ 3 ปี

หลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่ควรตีความว่าเป็นคำแนะนำในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์หรือตราสารใด ๆ ที่ระบุไว้ในเอกสารนี้ และหลักทรัพย์เหล่านี้อาจไม่ได้ถูกถือครองไว้ในขณะที่ยเผยแพร่เอกสารฉบับนี้

แหล่งข้อมูล: BlackRock, AIA Investment Management Pte. Ltd., มกราคม 2024

#### คำเตือน:

- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต
- เอกสารนี้มีใช้หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น
- ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

## AIA Global Select Equity Fund

กุมภาพันธ์ 2024

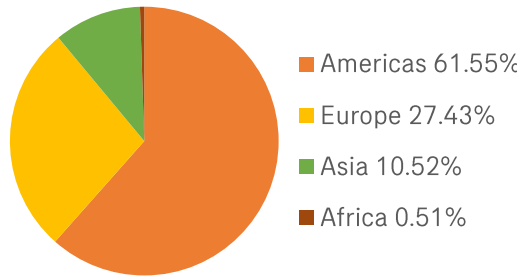
กองทุนมีเป้าหมายเพื่อสร้างการเติบโตของเงินทุนและรายได้จากเงินปันผลในระยะยาว โดยเน้นลงทุนในหุ้นทั่วโลกและหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน กลยุทธ์หลักที่ยึดหยุ่นเพื่อค้นหาโอกาสการลงทุนระยะยาวที่เกิดจากแนวโน้มระยะยาวของเศรษฐกิจโลก เน้นลงทุนในบริษัทข้ามชาติที่หลากหลาย



### จุดเด่นของกองทุน

- ❖ เป็นพอร์ตการลงทุนที่กระจายการลงทุนในธุรกิจที่มีแนวโน้มการเติบโตในระยะยาว; ธุรกิจที่เติบโตตามวัฏจักรเศรษฐกิจ; ธุรกิจที่ได้รับการบรรเทาผลกระทบจากเงินเฟ้อ; และธุรกิจที่มีพื้นฐานมั่นคงในธุรกิจที่ยืดหยุ่นและเป็นธุรกิจเชิงรับ (defensive)
- ❖ ลงทุนในบริษัทชั้นนำระดับโลกที่แสดงถึงลักษณะการดูแลธุรกิจอย่างยั่งยืนในระยะยาวที่โดดเด่น
- ❖ มีผลการดำเนินงานในอดีตที่แข็งแกร่งทั้งในภาวะตลาดกระทิงและตลาดหมี

Sub-Investment Manager – Capital Int.  
รายละเอียดพอร์ตการลงทุน - ตามภาพด้านล่าง



### 5 อันดับหลักทรัพย์ถือครองสูงสุด

Microsoft	4.34%
Novo Nordisk	3.93 %
Meta Platforms	3.14 %
Broadcom	2.54 %
TSMC	2.44 %

## ผลการดำเนินงานของกองทุน

แม้ว่าตลาดหุ้นจะถูกขับเคลื่อนโดยการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่ม Magnificent 7 เพียงไม่กี่ตัว แต่ผลตอบแทนนับตั้งแต่ต้นปีจนถึงปัจจุบัน ของกองทุนอยู่ที่ +1.64%<sup>(1)</sup> ซึ่งสร้างผลตอบแทนได้ดีกว่าดัชนีชี้วัดอย่างมีนัยสำคัญที่ 1.05%<sup>(1)</sup> ซึ่งแสดงถึงประโยชน์จากกลยุทธ์ในการกระจายความเสี่ยงที่ดี

สำหรับไตรมาส 4/2024 หุ้นที่สร้างผลตอบแทนที่โดดเด่นคือ Broadcom ซึ่งเป็นบริษัทเซมิคอนดักเตอร์; Novo Nordisk ซึ่งเป็นบริษัทด้านการดูแลสุขภาพ; และ Netflix บริษัทสตรีมมิ่งที่ต้องสมัครสมาชิกของสหรัฐอเมริกา

<sup>(1)</sup> แหล่งข้อมูล: AIA Investment Management Pte. Ltd., มกราคม 2024

## กลยุทธ์การลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

- หาโอกาสการลงทุนในแนวโน้มระยะยาวของโลกที่ครอบคลุมถึงแนวโน้มการดูแลสุขภาพ (healthcare), โลกาภิวัตน์ (Globalization), การเปลี่ยนผ่านสู่พลังงานสะอาด (Energy Transition) และการปฏิวัติเทคโนโลยี (Digital Disruption)
- เริ่มลงทุนในหุ้น: **Salesforce** เป็นบริษัททำธุรกิจซอฟต์แวร์ไอทีชั้นนำสำหรับการจัดการลูกค้าสัมพันธ์ (CRM) บนคลาวด์ที่ไม่ได้มุ่งเน้นเพียงการเพิ่มผลกำไร แต่ยังคงตำแหน่งของตัวเองอย่างมีกลยุทธ์เพื่อใช้ประโยชน์จากศักยภาพจาก Generative AI

หลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่ควรถือว่าเป็นคำแนะนำในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์หรือตราสารใด ๆ ที่ระบุไว้ในเอกสารนี้ และหลักทรัพย์เหล่านี้อาจไม่ได้ถูกถือครองไว้ในขณะที่เผยแพร่เอกสารฉบับนี้

แหล่งข้อมูล: Capital International, AIA Investment Management Pte. Ltd., มกราคม 2024

### คำเตือน:

- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน • ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นที่ยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต • เอกสารนี้มีใช้หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น • ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

## AIA Global Multi-Factor Equity Fund

กุมภาพันธ์ 2024

กองทุนมีเป้าหมายเพื่อสร้างการเติบโตในระยะยาวผ่านการลงทุนในพอร์ตการลงทุนที่กระจายการลงทุนในตราสารทุนทั่วโลกที่มีลักษณะปัจจัยการลงทุนที่หลากหลาย (หรือที่เรียกว่า สไตร์การลงทุน) และลงทุนในปัจจุบัน/สไตร์การลงทุนที่มุ่งหวังว่าจะสร้างผลตอบแทนได้ดีกว่าดัชนีชี้วัด (อาทิ หุ้นผันผวนต่ำ, หุ้นโมเมนตัม, หุ้นคุณภาพ, หุ้นเติบโต, หุ้นคุณค่า, หุ้นขนาดเล็ก, หุ้นที่ให้อัตราผลตอบแทนสูง เป็นต้น)

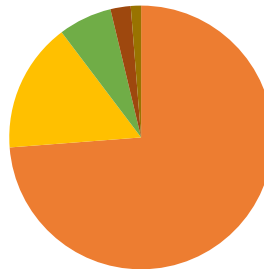


### จุดเด่นของกองทุน

- ❖ เป็นกลยุทธ์การลงทุนพื้นฐานหลักที่เปิดให้ลงทุนในหุ้นหลากหลายสไตร์การลงทุนที่เอื้อต่อสภาวะตลาดในอนาคต
- ❖ การลงทุนในปัจจุบันการลงทุนที่หลากหลาย สามารถช่วยเพิ่มการกระจายการลงทุนและลดความผันผวนได้

### Sub-Investment Manager - BlackRock

รายละเอียดพอร์ตการลงทุน - ตามภาพด้านล่าง



Americas	73.79%
Europe	15.91%
Asia	6.56%
Derivatives	2.48%
Oceania	1.26%

### 5 อันดับหลักทรัพย์ถือครองสูงสุด

Microsoft	4.17%
Apple	4.04%
NVIDIA	2.05%
Amazon	1.90%
Alphabet	1.82%

## ผลการดำเนินงานของกองทุน

นับตั้งแต่ต้นปีจนถึงปัจจุบัน กองทุนให้ผลตอบแทน +0.96%<sup>(1)</sup> จากหุ้นกลุ่มที่มีปัจจัยดีด้านคุณภาพ (Quality Factor) เนื่องจากเป็นหุ้นเชิงรับ (defensive) ที่ยังมีการเติบโต แสดงให้เห็นว่าหุ้นกลุ่มนี้ได้เปรียบในช่วงที่หุ้นเทคโนโลยี AI ปรับตัวสูงขึ้น และในขณะที่มีความผันผวนของตลาดเกี่ยวกับวิกฤติ SVB เนื่องจากนักลงทุนแสวงหาที่หลบภัยที่ปลอดภัยกว่า

<sup>(1)</sup> แหล่งข้อมูล: AIA Investment Management Pte. Ltd., มกราคม 2024

## กลยุทธ์การลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

➤ ออกแบบมาเพื่อช่วยลดทานความเสี่ยงที่มีอยู่ของกองทุนหุ้นอื่น ๆ ในกลยุทธ์ของ Global Allocation Funds ซึ่งปัจจุบันโน้มเอียงไปยังหุ้นคุณค่า และช่วยกระจายความเสี่ยงให้กับกองทุน Global Allocation Funds

➤ Top Sector: กลุ่ม IT, กลุ่มการเงิน (Financials) และ กลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย (Consumer Discretionary)

หลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่ควรถือว่าเป็นคำแนะนำในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์หรือตราสารใด ๆ ที่ระบุไว้ในเอกสารนี้ และหลักทรัพย์เหล่านี้อาจไม่ได้ถูกถือครองไว้ในขณะที่เผยแพร่เอกสารฉบับนี้

แหล่งข้อมูล: BlackRock, AIA Investment Management Pte. Ltd., มกราคม 2024

### คำเตือน:

• ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน • ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต • เอกสารนี้มีใช้หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น • ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

## AIA New Multinationals Fund

กุมภาพันธ์ 2024

กองทุนมีเป้าหมายเพื่อสร้างการเติบโตในระยะยาวผ่านพอร์ตการลงทุนที่มุ่งเน้นของหุ้นโลกและหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนทั่วโลก เน้นลงทุนในบริษัทระดับโลกที่มีสภาพคล่องและมีขนาดใหญ่ ซึ่งประกอบด้วย การถือครองบริษัทจำนวน 35-45 บริษัท โดยส่วนใหญ่เป็นบริษัทในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว ด้วยมุมมองระยะเวลาลงทุน 10 ปี

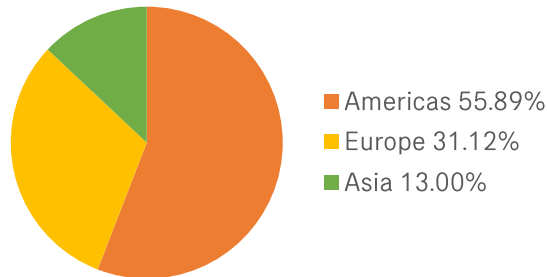


### จุดเด่นของกองทุน

- ❖ กลยุทธ์หลักที่เสริมด้วยความโน้มเอียงไปยังหุ้นคุณค่า
- ❖ มุ่งเน้นไปที่บริษัทข้ามชาติคุณภาพสูงที่มีฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่งและมีความสามารถในการหารายได้คุ้มค่างบเงินลงทุน
- ❖ เน้นการคัดเลือกหุ้นรายตัว (Bottom-up) เพื่อระบุบริษัทที่มีประวัติที่ยั่งยืนในการสร้างผลตอบแทนทางการเงินที่แข็งแกร่งและมีการดูแลธุรกิจอย่างยั่งยืนในระยะยาว (Stewardship)
- ❖ ได้รับความสนับสนุนจากแหล่งข้อมูลทั่วทั้งบริษัท (นักวิเคราะห์ ESG, ทีมความยั่งยืน, นักวิเคราะห์อุตสาหกรรมระดับโลก, นักวิเคราะห์การวิจัยตราสารทุน และผู้จัดการพอร์ตโฟลิโอ)

### Sub-Investment Manager – Wellington Mgt

รายละเอียดพอร์ตการลงทุน - ตามภาพด้านล่าง



### 5 อันดับหลักทรัพย์ถือครองสูงสุด

Microsoft	6.25%
TSMC	4.09%
Deere & Co	3.98%
Visa	3.66%
DSM-Firmenich	3.61%

## ผลการดำเนินงานของกองทุน

นับตั้งแต่ต้นปีจนถึงปัจจุบัน กองทุนให้ผลตอบแทนที่แข็งแกร่งที่ +1.64%<sup>(1)</sup> ซึ่งทำผลการดำเนินงานได้สูงกว่าดัชนีชี้วัดถึง 1.03% อันเป็นผลมาจากการที่กองทุนให้ความสำคัญกับการลงทุนในบริษัทข้ามชาติที่แสดงถึงความสามารถในการบริหารที่ดีและยืดหยุ่นในช่วงที่เศรษฐกิจไม่แน่นอน เช่น สภาพแวดล้อมปัจจุบันที่อัตราเงินเฟ้อและอัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับสูง หุ้นที่สร้างผลตอบแทนที่ดีให้กับพอร์ตการลงทุน ได้แก่ Tesla, ASML holding, Merck & Co และ Apple

<sup>(1)</sup> แหล่งข้อมูล: AIA Investment Management Pte. Ltd., มกราคม 2024

## กลยุทธ์การลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

- ยังคงให้ความสำคัญกับตัวขับเคลื่อนการเติบโตอย่างยั่งยืนมากกว่าผลกำไรระยะสั้น โดยมุ่งเน้นไปที่บริษัทที่มีการจัดการที่แข็งแกร่งมีการดูแลธุรกิจอย่างยั่งยืนในระยะยาว มีงบดุลที่ดี พร้อมรับมือกับความผันผวนของตลาด

- เริ่มลงทุนในหุ้น Danaher Corp. ซึ่งเป็นบริษัทที่ทำธุรกิจเกี่ยวกับวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีที่หลากหลายของสหรัฐฯ มีประวัติผลตอบแทนสูงและยั่งยืนในหุ้นกลุ่มวิทยาศาสตร์เพื่อชีวิต (Life sciences) รวมถึงการวิจัย กระบวนการทางชีวภาพ และการวินิจฉัย

หลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่ควรถือว่าเป็นคำแนะนำในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์หรือตราสารใด ๆ ที่ระบุไว้ในเอกสารนี้ และหลักทรัพย์เหล่านี้อาจไม่ได้ถูกถือครองไว้ในขณะที่เผยแพร่เอกสารฉบับนี้

แหล่งข้อมูล: Wellington Management, AIA Investment Management Pte. Ltd., มกราคม 2024

### คำเตือน:

- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน • ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต • เอกสารนี้มีใช้หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น • ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

## AIA Global Quality Growth Fund

กุมภาพันธ์ 2024

กองทุนสร้างการเติบโตของเงินทุนและรายได้จากเงินปันผลในระยะยาว โดยเน้นลงทุนในหุ้นทั่วโลกและหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนทั่วโลก และลงทุนในบริษัทที่สร้างผลกระทบเชิงบวกต่อสังคม รวมทั้งมีศักยภาพในการเติบโตของผลกำไรอย่างยั่งยืนในระยะยาว

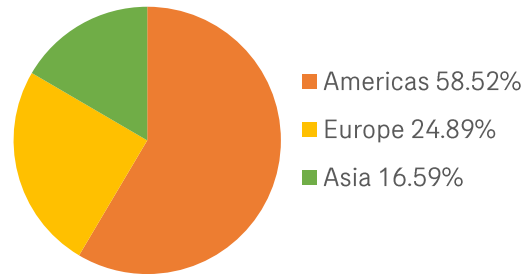


## จุดเด่นของกองทุน

- ❖ มุ่งเน้นลงทุนในบริษัทที่เติบโตอย่างยั่งยืนและส่งมอบสิ่งดีๆ ที่ยั่งยืนให้กับสังคม
- ❖ เป็นกลยุทธ์การลงทุนที่มีความเชื่อมั่นสูง (High-conviction) โดยมีเป้าหมายเพื่อมองหาบริษัทที่สามารถสร้างการเติบโตได้ 10% ต่อปี ในช่วงทศวรรษหน้า
- ❖ Baillie Gifford เป็นรูปแบบบริษัทแบบหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิดชอบหนี้สิน ซึ่งช่วยเอื้อต่อการบริหารงานให้สอดคล้องกับผลประโยชน์ของลูกค้า

## Sub-Investment Manager – Baillie Gifford

รายละเอียดพอร์ตการลงทุนตามภาพประกอบด้านล่าง



## 5 อันดับหลักทรัพย์ถือครองสูงสุด

Workday	4.27%
MercadoLibre	4.00%
Shopify	3.13%
TSMC	3.11%
Atlas Copco AB	3.06%

## ผลการดำเนินงานของกองทุน

นับตั้งแต่ต้นปีจนถึงปัจจุบัน กองทุนให้ผลตอบแทน  $-1.71\%$ <sup>(1)</sup> สาเหตุหลักมาจากความเชื่อมั่นที่ลดลงของตลาดที่มีต่อหุ้นเติบโต มุมมองเชิงลบนี้ทำให้ราคาหุ้นปรับตัวลดลง ไม่สอดคล้องกับผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งของบริษัทที่เราลงทุนในพอร์ตการลงทุน หุ้นที่สร้างผลตอบแทนที่ดีให้กับพอร์ตการลงทุนได้แก่ Tesla, Shopify และ NVIDIA

<sup>(1)</sup> แหล่งข้อมูล: AIA Investment Management Pte. Ltd., มกราคม 2024

## กลยุทธ์การลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

- เพิ่มเกณฑ์ในการเลือกบริษัทที่มีความความยั่งยืนและคว้าโอกาสเติบโตในระยะยาวผ่านกรอบคำถาม "เข้มทิศการเติบโตอย่างยั่งยืน"

## ➢ เริ่มลงทุนในหุ้น:

1. MSA Safety ซึ่งพร้อมที่จะเติบโตต่อไปผ่านการเข้าซื้อกิจการเชิงกลยุทธ์
2. YETI Holding - กลยุทธ์การเติบโตแบบออร์แกนิกที่นำไปสู่บุคคลและแบรนด์ที่แข็งแกร่ง

หลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่ควรถือว่าเป็นคำแนะนำในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์หรือตราสารใด ๆ ที่ระบุไว้ในเอกสารนี้ และหลักทรัพย์เหล่านี้อาจไม่ได้ถูกถือครองไว้ในขณะที่เผยแพร่เอกสารฉบับนี้

แหล่งข้อมูล: Baillie Gifford, AIA Investment Management Pte. Ltd., มกราคม 2024

## คำเตือน:

• ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน • ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นที่ยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต • เอกสารนี้มีใช้หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น • ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด

เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับวัตถุประสงค์ในการลงทุน สถานการณ์ทางการเงิน และตอบสนองความต้องการของบุคคลใดบุคคลหนึ่ง โดยเฉพาะเจาะจง ไม่อาจตีความได้ว่าเป็นคำแนะนำ, คำแนะนำ หรือคำชักชวนให้เข้าทำธุรกรรมหรือเป็นการยอมผูกพันตามธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยง, การซื้อขาย หรือกลยุทธ์การลงทุนเกี่ยวกับหลักทรัพย์หรือเครื่องมือทางการเงินอื่นใดซึ่งออกหรือบริหารจัดการโดยบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด (“บลจ.เอไอเอ”) หรือบริษัทในเครือ (“กลุ่มบริษัท เอไอเอ”) ที่อยู่ในเขตอำนาจตามกฎหมายของประเทศซึ่งไม่ได้รับมอบอำนาจให้ทำข้อเสนอดังกล่าวต่อบุคคล ไม่มีส่วนใดๆ ในเอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอฉบับนี้ จะถูกตีความได้ว่าเป็นคำแนะนำในการลงทุน ภาษีอากร กฎหมาย หรือคำแนะนำอื่นๆ การอ้างอิงถึงหลักทรัพย์ตัวใดตัวหนึ่งโดยเฉพาะเจาะจงที่ปรากฏในเอกสาร ทำขึ้นเพื่อแสดงให้เห็นถึงการประยุกต์ใช้ซึ่งปรัชญาในการลงทุนของเราเท่านั้น และไม่ถือเป็นคำแนะนำจากกลุ่มบริษัทเอไอเอ

ข้อมูลที่อยู่ในเอกสารฉบับนี้ ไม่ควรใช้เป็นหลักเพื่อการตัดสินใจลงทุน เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ ไม่ใช่เอกสารงานวิจัยและไม่ได้จัดทำขึ้นตามกฎหมายเพื่อส่งเสริมการพึ่งพาตนเองในการวิจัยเกี่ยวกับการลงทุน ข้อคิดเห็นและการกล่าวถึงหลักทรัพย์รายตัว เป็นไปเพื่อยกตัวอย่างประกอบการอธิบายเท่านั้น และไม่ได้เป็นตัวแทนของความเห็นจากทุกหน่วยงานในกลุ่มบริษัทเอไอเอ นอกจากนี้ บลจ.เอไอเอ ไม่รับรองหรือการรับประกันความน่าเชื่อถือ, ความถูกต้อง, และความครบถ้วนของข้อมูลแต่อย่างใด ความคิดเห็น, การคาดคะเน, การประมาณการ และข้อมูลอื่นๆ ในเอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ เป็นของกลุ่มบริษัทเอไอเอ นับแต่วันที่ที่ลงในเอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอฉบับนี้ และอาจถูกเปลี่ยนแปลงแก้ไขได้โดยไม่ต้องบอกกล่าวล่วงหน้า กลุ่มบริษัท เอไอเอ อาจมีส่วนได้เสียในหลักทรัพย์หรือตราสารที่กล่าวถึงในเอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอฉบับนี้ การคาดคะเนใดๆ หรือเนื้อหาที่เกี่ยวกับเหตุการณ์ในอนาคตหรือผลการดำเนินงานของประเทศ, ตลาด, หรือบริษัทต่างๆ ไม่ได้แสดงถึงหรืออาจแตกต่างจากเหตุการณ์หรือผลที่เกิดขึ้นจริง

ผลการดำเนินงานในอดีต และแนวโน้มหรือการคาดการณ์ทางเศรษฐกิจและตลาดใดๆ ไม่ได้แสดงถึงผลการดำเนินงานในอนาคตของแผนการหรือสินทรัพย์ที่ลงทุน การลงทุนมีความเสี่ยง ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงที่อาจจะสูญเสียเงินต้น

บลจ.เอไอเอ และกลุ่มบริษัทเอไอเอ ซึ่งรวมถึงเจ้าหน้าที่และพนักงานของบริษัท จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายหรือสูญหายใดๆ รวมถึงการสูญเสียผลกำไร ไม่ว่าจะทั้งทางตรงและทางอ้อม ที่เกิดขึ้นจากการใช้หรือการอ้างอิง ข้อมูลใดๆ ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ ไม่ว่าจะจะเป็นผลมาจากการประมาณการของบลจ.เอไอเอหรือไม่ก็ตาม

ท่านสามารถขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากที่ปรึกษาการลงทุนก่อนทำการตัดสินใจลงทุน รวมถึงพิจารณาศึกษาอย่างรอบคอบถึงรูปแบบการลงทุนที่เหมาะสมกับท่าน อาทิ ทักษะด้านการลงทุน เงินทุน รูปแบบการลงทุนทั้งหมด

ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ จะต้องไม่ถูกเปิดเผย ใช้ หรือเผยแพร่ ไม่ว่าทั้งหมด หรือบางส่วน รวมถึงต้องไม่ถูกทำซ้ำ คัดลอก หรือทำให้บุคคลอื่นเข้าถึงข้อมูลได้

เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้อาจจะถูกใช้ และ/หรือ รับมอบ ทั้งนี้เป็นไปตามกฎหมายที่ใช้บังคับในเขตอำนาจตามกฎหมายของประเทศของท่าน