

# AIA Global Allocation Funds:

## สรุปข้อมูลกองทุนปลายทางต่างประเทศ (Underlying Funds Summary)

ไตรมาส 1/2025



## AIA Global Select Equity Fund

มกราคม 2025

กองทุนมีเป้าหมายเพื่อสร้างการเติบโตของเงินทุนและรายได้จากเงินปันผลในระยะยาว โดยเน้นลงทุนในหุ้นทั่วโลก และหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน มีกลยุทธ์หลักที่ยึดหยุ่นเพื่อค้นหาโอกาสการลงทุนระยะยาวที่เกิดจากแนวโน้มระยะยาวของเศรษฐกิจโลก เน้นลงทุนในบริษัทข้ามชาติที่หลากหลาย

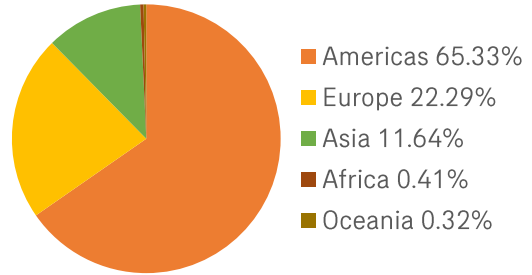


## จุดเด่นของกองทุน

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

## Sub-Investment Manager – Capital Int.

รายละเอียดพอร์ตการลงทุน\* - ตามภาพด้านล่าง



## Top Holdings

Meta Platforms	3.93%
Broadcom Inc	3.69%
Microsoft Corp	3.52%
TSMC	3.44%
Tesla Inc	3.39%

\*ตัวเลขอาจรวมกันได้ไม่เท่ากับ 100 อันเนื่องมาจากการปัดเศษ

## ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนมีผลการดำเนินงาน -0.20%<sup>(1)</sup> ในไตรมาส 4/2024 ซึ่งทำผลการดำเนินงานได้ดีกว่าดัชนีชี้วัด 0.78% โดยมาจากการถือครองในหุ้น Tesla, Broadcom และ Netflix พอร์ตการลงทุนมีการกระจายความเสี่ยงอย่างดี ทั้งในแง่ภูมิศาสตร์ ภาคธุรกิจ และซีมการลงทุนระยะยาว ทำให้กองทุนมีโอกาสได้รับประโยชน์จากตลาดหุ้นที่คาดว่าจะปรับตัวขึ้นแบบกระจายตัวมากขึ้นในปี 2025 แหล่งข้อมูล: (1) AIA Investment Management Pte. Ltd., ธันวาคม 2024

หมายเหตุ: สามารถศึกษาข้อมูลผลดำเนินงานกองทุนเพิ่มเติมได้ที่ <https://investment.aia.com/sg>

## กลยุทธ์การลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

- **วางสถานะพอร์ตการลงทุนอย่างสมดุล:** เพื่อให้กองทุนได้รับประโยชน์จากตลาดหุ้นที่คาดว่าจะปรับตัวขึ้นอย่างกระจายตัวมากขึ้นในปี 2025 ซึ่งขับเคลื่อนโดยการเปลี่ยนแปลงเชิงโครงสร้าง อาทิ การปฏิวัติทางดิจิทัล และนวัตกรรมการดูแลสุขภาพ

- **หุ้นที่ลงทุนเพิ่ม/ขายออก:** เพิ่มสัดส่วนการลงทุนใน Amazon จากความได้เปรียบทางการแข่งขันด้าน AI สะท้อนการคาดการณ์การเติบโตอย่างต่อเนื่องของการนำโซลูชัน AI มาประยุกต์ใช้ในองค์กร; ขายหุ้น Canadian Pacific Kansas City เนื่องจากความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ที่สูงขึ้นและข้อพิพาทด้านแรงงานที่กำลังดำเนินอยู่

หลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่ควรถือว่าเป็นคำแนะนำในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์หรือตราสารใด ๆ ที่ระบุไว้ในเอกสารนี้ และหลักทรัพย์เหล่านี้อาจไม่ได้ถูกถือครองไว้ในขณะเผยแพร่เอกสารฉบับนี้

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

## คำเตือน:

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

## AIA New Multinationals Fund

มกราคม 2025

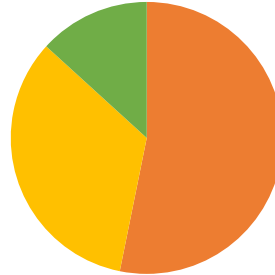
กองทุนมีเป้าหมายเพื่อสร้างการเติบโตในระยะยาวผ่านพอร์ตการลงทุนที่มุ่งเน้นหุ้นโลกและหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนทั่วโลก เน้นลงทุนในบริษัทระดับโลกที่มีสภาพคล่องและมีขนาดใหญ่ พอร์ตการลงทุนถือครองบริษัทจำนวนประมาณ 35-45 บริษัท โดยส่วนใหญ่เป็นบริษัทในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว ด้วยมุมมองระยะเวลาลงทุน 10 ปี



### จุดเด่นของกองทุน

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

### Sub-Investment Manager – Wellington Mgt รายละเอียดพอร์ตการลงทุน\* - ตามภาคพื้นล่าง



■ Americas 53.18%  
■ Europe 33.58%  
■ Asia 13.24%

### Top Holdings

Microsoft	5.98%
Deere & Co	4.53%
DBS Group Holdings Ltd	3.89%
Visa Inc	3.81%
Edwards Lifesciences Corp	3.58%

\*ตัวเลขอาจรวมกันได้ไม่เท่ากับ 100 อันเนื่องมาจากการปัดเศษ

## ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนมีผลการดำเนินงาน -3.54% ในไตรมาส 4/2024 ซึ่งต่ำกว่าดัชนีชี้วัด 2.65% การคัดเลือกหุ้นเพื่อลงทุน (security selection) เป็นปัจจัยหลักที่ส่งผลให้กองทุนมีผลการดำเนินงานต่ำกว่าดัชนี โดยเฉพาะหุ้นในกลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย กลุ่ม IT และกลุ่มวัสดุ ในขณะที่เดียวกัน กองทุนได้รับผลตอบแทนชดเชยจากการคัดเลือกลงทุนในหุ้นที่แข็งแกร่งในกลุ่ม

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

หมายเหตุ: สามารถศึกษาข้อมูลผลการดำเนินงานกองทุนเพิ่มเติมได้ที่ <https://investment.aia.com/sq>

## กลยุทธ์การลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

- **ลงทุนในหุ้น IT น้อยกว่าดัชนี:** ลดสัดส่วนการลงทุนในหุ้นกลุ่ม IT ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานบ้าง อย่างไรก็ดี แนวทางนี้สอดคล้องกับแนวทางการบริหารพอร์ตด้วยความระมัดระวังต่อความผันผวนระยะสั้นของหุ้นกลุ่มนี้
- **เน้นลงทุนในระดับภูมิภาค:** Overweight หุ้นยุโรป และ underweight ในหุ้นอเมริกาเหนือและหุ้นกลุ่มประเทศกำลังพัฒนา สะท้อนความเชื่อมั่นในควมมีเสถียรภาพของและแนวโน้มการเติบโตของเศรษฐกิจยุโรป

หลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่ควรถือว่าเป็นคำแนะนำในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์หรือตราสารใด ๆ ที่ระบุไว้ในเอกสารนี้ และหลักทรัพย์เหล่านี้อาจไม่ได้ถูกถือครองไว้ในขณะเผยแพร่เอกสารฉบับนี้

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

### คำเตือน:

● ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ● ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต ● เอกสารนี้มีขึ้นเพื่อชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น ● ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

## AIA Global Multi-Factor Equity Fund

มกราคม 2025

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

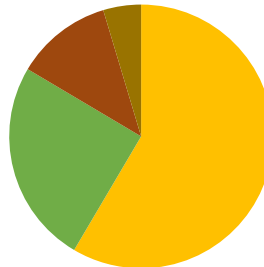


### จุดเด่นของกองทุน

- ❖ เป็นกลยุทธ์การลงทุนพื้นฐานหลักที่เปิดให้ลงทุนในหุ้นหลากหลายสไตร์การลงทุนที่เชื่อมต่อกับภาวะตลาดในอนาคต
- ❖ การลงทุนในปัจจัยการลงทุนที่หลากหลาย ช่วยเพิ่มการกระจายการลงทุน และลดความผันผวนได้

### Sub-Investment Manager - BlackRock

รายละเอียดพอร์ตการลงทุน\* - ตามภาพด้านล่าง



Americas	75.00%
Europe	14.62%
Asia	6.26%
Derivatives	2.96%
Oceania	1.16%

### Top Holdings

Apple	5.15%
NVIDIA Corp	4.70%
Microsoft Corp	4.19%
Amazon.com Inc	2.95%
Alphabet Inc	2.89%

\*ตัวเลขอาจรวมกันได้ไม่เท่ากับ 100 อันเนื่องมาจากการปัดเศษ

### ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนให้ผลตอบแทน 0.06%<sup>(1)</sup> ในไตรมาส 4/2024 ซึ่งให้ผลตอบแทนสูงกว่าดัชนีชี้วัด 0.22% ซึ่งสะท้อนถึงการบริหารกองทุนด้วยปัจจัยการลงทุนที่หลากหลายอย่างมีวินัย เพื่อก้าวข้ามผ่านตลาดที่ผันผวนจากผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ และความเชื่อมั่นของนักลงทุนที่เปลี่ยนแปลงไปในช่วงปลายไตรมาส 4/2024 แม้ว่าหุ้นโลกจะผันผวนในไตรมาส 4 แต่ การลงทุนในปัจจัยเชิงกลยุทธ์ของกองทุนมีส่วนช่วยให้ผลการดำเนินงานดีกว่าดัชนีชี้วัด

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

หมายเหตุ: สามารถศึกษาข้อมูลผลดำเนินงานกองทุนเพิ่มเติมได้ที่ <https://investment.aia.com/sg>

### กลยุทธ์การลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

#### ➤ การวางสถานะพอร์ตลงทุนเชิงกลยุทธ์แบบหลายปัจจัย:

กองทุนใช้แนวทางบริหารพอร์ตลงทุนด้วยปัจจัยที่หลากหลายอย่างสมดุลตลอดไตรมาสที่ผ่านมา เพื่อให้ได้รับอานิสงส์ในช่วงที่ตลาดปรับตัวขึ้น และในขณะเดียวกัน ก็ลดความเสี่ยงกระจุกตัว

#### ➤ การบริหารพอร์ตลงทุนแบบ Dynamic: ติดตาม

ผลการดำเนินงานของปัจจัยต่างๆ อย่างใกล้ชิด (อาทิ การฟื้นตัวของหุ้นขนาดเล็กในช่วงปลายไตรมาส 4; การที่หุ้นคุณค่าปรับตัวขึ้นน้อยกว่าตลาด) ช่วยวางสถานะพอร์ตการลงทุนได้อย่างเหมาะสม

หลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่ควรถือว่าเป็นคำแนะนำในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์หรือตราสารใด ๆ ที่ระบุไว้ในเอกสารนี้ และหลักทรัพย์เหล่านี้อาจไม่ได้ถูกถือครองไว้ในขณะที่เผยแพร่เอกสารฉบับนี้

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

#### คำเตือน:

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



## AIA Global Quality Growth Fund

มกราคม 2025

กองทุนสร้างการเติบโตของเงินทุนและรายได้จากเงินปันผลในระยะยาว โดยเน้นลงทุนในหุ้นทั่วโลกและหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนทั่วโลก และลงทุนในบริษัทที่สร้างผลกระทบเชิงบวกต่อสังคม รวมทั้งมีศักยภาพในการเติบโตของผลกำไรอย่างยั่งยืนในระยะยาว

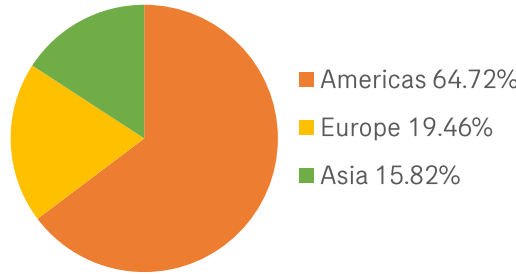


### จุดเด่นของกองทุน

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

### Sub-Investment Manager – Baillie Gifford

รายละเอียดพอร์ตการลงทุน\* ตามภาพประกอบด้านล่าง



### Top Holdings

Microsoft Corp	4.72%
TSMC	4.25%
Alphabet Inc	4.00%
Recruit Holdings Co Ltd	3.43%
Illumina Inc	3.39%

\*ตัวเลขอาจรวมกันได้ไม่เท่ากับ 100 อันเนื่องมาจากการปัดเศษ

## ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนมีผลการดำเนินงาน -3.15%<sup>(1)</sup> ไตรมาส 4/2024 ซึ่งทำผลการดำเนินงานน้อยกว่าดัชนีชี้วัด 2.26% เนื่องจากกองทุนลงทุนในหุ้นเทคโนโลยีสหรัฐฯ น้อยกว่าดัชนีชี้วัด (เช่น NVIDIA, Tesla) เนื่องจากประเมินว่าเป็นหุ้นที่ราคาหุ้นปรับสูงเกินมูลค่าที่แท้จริงไปแล้ว รวมถึงหุ้น L'Oréal ก็เผชิญความท้าทายเศรษฐกิจจีนที่เติบโตช้า และ Moderna เผชิญกับอุปสรรคในการดำเนินการเชิงพาณิชย์ (1) แหล่งข้อมูล: AIA Investment Management Pte. Ltd., ธันวาคม 2024

หมายเหตุ: สามารถศึกษาข้อมูลผลดำเนินงานกองทุนเพิ่มเติมได้ที่ <https://investment.aia.com/sg>

## กลยุทธ์การลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

- **ปรับพอร์ตการลงทุน:** ลดการถือครองหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีสหรัฐฯ ที่ราคาปรับตัวสูงขึ้นมา เพื่อนำเงินไปลงทุนในหุ้นยุโรปที่มีราคาต่ำกว่ามูลค่าที่แท้จริง เช่น กลุ่มโลจิสติกส์ (Lineage), กลุ่ม Healthcare (Edwards Lifesciences)"
- **เพิ่มความแข็งแกร่งให้กับพอร์ตการลงทุน:** ลดการถือครองหุ้น Moderna ที่ไม่ทำอะไร รวมทั้งส่งเสริมความยั่งยืนด้วยการลงทุนในบริษัทที่สร้างผลกระทบเชิงบวกด้าน ESG แทนที่บางบริษัท เช่น JD.com, Adidas

หลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่ควรตีความว่าเป็นคำแนะนำในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์หรือตราสารใด ๆ ที่ระบุไว้ในเอกสารนี้ และหลักทรัพย์เหล่านี้อาจไม่ได้ถูกถือครองไว้ในขณะที่เผยแพร่เอกสารฉบับนี้

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

คำเตือน:

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

## AIA Diversified Fixed Income Fund

มกราคม 2025

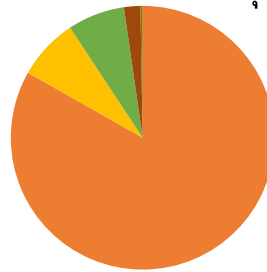
กองทุนมุ่งหวังผลตอบแทนระยะยาว โดยเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่อยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) และตราสารหนี้อื่น ๆ ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ เพื่อสร้างรายได้และเพิ่มผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว (ในมุมมองของผลตอบแทนรวม) โดยเน้นการรักษาเงินทุนเป็นหลัก ผ่านการลงทุนในตราสารหนี้ระดับลงทุนตั้งแต่ BBB- ขึ้นไป



### จุดเด่นของกองทุน

- ❖ พอร์ตตราสารหนี้คุณภาพสูงระดับโลกที่มีความหลากหลาย และมีอันดับความน่าเชื่อถือเฉลี่ยที่ A-
- ❖ บริหารพอร์ตการลงทุนแบบไดนามิก เพื่อบริหารจัดการผลกระทบจากอัตราดอกเบี้ยที่มีผลต่อพอร์ตการลงทุน และจัดสรรอุตสาหกรรมของตราสารหนี้ที่เข้าลงทุนอย่างยืดหยุ่น

### Sub-Investment Manager - BlackRock รายละเอียดพอร์ตการลงทุน\* - ตามภาพด้านล่าง



Americas	83.2%
Europe	7.52%
Derivatives	7.00%
Asia	2.01%
Oceania	0.27%

### Top Holdings

CBT US 10yr Ultra Fut Mar25	4.53%
United States Treasury NoteBond 15/11/2034	2.48%
United States Treasury NoteBond 30/09/2029	2.19%
CBT US 2YR NOTE (CBT) Mar25	1.94%
Deutsche Bank AGNew York NY 10/05/2029	0.92%

\*ตัวเลขอาจรวมกันได้ไม่เท่ากับ 100 อันเนื่องมาจากการปัดเศษ

### ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนมีผลการดำเนินงาน -3.26%<sup>(1)</sup> ในไตรมาส 4/2024 ซึ่งต่ำกว่าดัชนีชี้วัดเล็กน้อย -0.23% โดยการคัดเลือกหลักทรัพย์เชิงรุกและการเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ช่วงอายุที่สั้นขึ้น เป็นผลดีต่อผลการดำเนินงาน อย่างไรก็ตาม การลงทุนในหุ้นกู้ระดับลงทุนต่ำกว่าดัชนีชี้วัด ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงาน

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

หมายเหตุ: สามารถศึกษาข้อมูลผลการดำเนินงานกองทุนเพิ่มเติมได้ที่ <https://investment.aia.com/sg>

### กลยุทธ์การลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

- เน้นสร้างพอร์ตการลงทุนตราสารหนี้ที่มีอายุเฉลี่ยของตราสารตามดัชนีชี้วัด: เพื่อสร้างสมดุลระหว่างโอกาสได้รับผลตอบแทนพันธบัตรฯ กับความผันผวนของตลาดที่อาจเกิดขึ้น
- เน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่ให้ดอกเบี้ยสม่ำเสมอ และมั่นคง: ให้ความสำคัญกับการสร้างความยั่งยืนของพอร์ตการลงทุนผ่านการคัดสรรหลักทรัพย์ตราสารหนี้ที่มีคุณภาพสูงและสร้างรายได้

หลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่ควรถือว่าเป็นคำแนะนำในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์หรือตราสารใด ๆ ที่ระบุไว้ในเอกสารนี้ และหลักทรัพย์เหล่านี้อาจไม่ได้ถูกถือครองไว้ในขณะเผยแพร่เอกสารฉบับนี้

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

#### คำเตือน:

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

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 หรือเนื้อหาที่เกี่ยวข้องกับเหตุการณ์ในอนาคตหรือผลการดำเนินงานของประเทศ, ตลาด, หรือบริษัทต่างๆ ไม่ได้แสดงถึงหรืออาจแตกต่างจากเหตุการณ์หรือผลที่เกิดขึ้นจริง

ผลการดำเนินงานในอดีต และแนวโน้มหรือการคาดการณ์ทางเศรษฐกิจและตลาดใดๆ ไม่ได้แสดงถึงผลการดำเนินงานในอนาคตของแผนการหรือสินทรัพย์ที่ลงทุน การลงทุนมีความเสี่ยง ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงที่อาจจะสูญเสียเงินต้น

บลจ.เอไอเอ และกลุ่มบริษัทเอไอเอ ซึ่งรวมถึงเจ้าหน้าที่และพนักงานของบริษัท จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายหรือสูญหายใดๆ รวมถึงการสูญเสียผลกำไร ไม่ว่าทั้งทางตรงและทางอ้อม ที่เกิดขึ้นจากการใช้หรือการอ้างอิง ข้อมูลใดๆ ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ ไม่ว่าจะ เป็นผลมาจากการประมาณราคาของของบลจ.เอไอเอหรือไม่ก็ตาม

ท่านสามารถขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากที่ปรึกษาการลงทุนก่อนทำการตัดสินใจลงทุน รวมถึงพิจารณาศึกษาอย่างรอบคอบถึงรูปแบบการลงทุนที่เหมาะสมกับท่าน อาทิ ทักษะด้านการลงทุน เงินทุน รูปแบบการลงทุนทั้งหมด

ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ จะต้องไม่ถูกเปิดเผย ใช้ หรือเผยแพร่ ไม่ว่าทั้งหมด หรือบางส่วน รวมถึงต้องไม่ถูกทำซ้ำ คัดลอก หรือทำให้บุคคลอื่นเข้าถึงข้อมูลได้

เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้อาจจะถูกใช้ และ/หรือ รับมอบ ทั้งนี้เป็นไปตามกฎหมายที่ใช้บังคับในเขตอำนาจตามกฎหมายของประเทศของท่าน