

กองทุนเปิด เอไอเอ คอมบายด์ คอนเวนชันนอล อัลโลเคชัน ฟันด์  
**AIA Combined Conventional Allocation Fund (AIA-ICA)**

29 มีนาคม 2567

**Macro Review**



**สหรัฐอเมริกา**

- ณ เดือนมีนาคม 2024 ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ยังคงคาดการณ์การเติบโตของ GDP ของสหรัฐฯ ในเชิงบวก
- ดัชนี PMI ภาคการผลิตของสหรัฐฯ ของเดือนมีนาคม 2024 ดีดตัวกลับสู่แดนขยายตัว ทำให้ทั้งภาคบริการและภาคการผลิตของสหรัฐฯ กลับมาอยู่ในแดนขยายตัว
- ข้อมูลเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ที่ประกาศออกมาในเดือนมีนาคมยังออกมาดีกว่าที่คาด และดัชนี Economic Surprise Index ของ Citi อยู่ในแดนบวก
- ในขณะที่อัตราเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ในเดือนมีนาคม 2024 ยังคงสูงกว่าอัตราเงินเฟ้อเป้าหมายส่งผลให้ Fed คงอัตราดอกเบี้ยในการประชุม FOMC เมื่อเดือนมีนาคม



**ยูโรโซน**

- สำหรับยูโรโซน ดัชนี PMI ภาคการผลิตยังคงอ่อนตัวและอยู่ในแดนหดตัวในเดือนมีนาคม 2024 ในขณะที่ PMI ภาคบริการยังปรับตัวสูงขึ้นในแดนขยายตัว
- ดัชนี Economic Surprise Index ของ Citi สำหรับยูโรโซนยังอยู่ในแดนบวกตลอดเดือนมีนาคม
- อัตราเงินเฟ้อในยูโรโซนปรับตัวลดลงในเดือนมีนาคม 2024 โดยลดลงอย่างต่อเนื่องจากระดับสูงสุดเมื่อต้นปี 2022 ซึ่งเป็นสัญญาณที่นำไปสู่นโยบายการเงินที่ผ่อนคลายขึ้นสำหรับยูโรโซน



**จีน**

- ภาคการผลิตของจีนดีดตัวขึ้นสู่แดนบวกในเดือนมีนาคม 2024 หลังจากอยู่ในแดนหดตัวเป็นเวลา 5 เดือนติดต่อกัน
- เงินเฟ้อในส่วนของราคาสินค้าผู้บริโภคทั่วไปของจีนยังคงเป็นบวกในเดือนมีนาคม 2024 นับเป็นเดือนที่สองที่เงินเฟ้อฝั่งผู้บริโภคของจีนอยู่ในแดนบวก



**ไทย**

- เศรษฐกิจไทยฟื้นตัวได้ช้าในช่วงที่ผ่านมา เงินเฟ้ออยู่ในแดนลบ นักลงทุนยังคงมุมมองว่าธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) อาจต้องปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงอย่างน้อย 2 ครั้ง ภายในปีนี้ (จากปัจจุบันที่ระดับ 2.50% ลงมาที่ 2.00%)
- พรบ.งบประมาณรายจ่าย ปีงบประมาณ พ.ศ. 2567 ที่ล่าช้ามาตั้งแต่ปลายปีก่อนหน้า ได้รับความเห็นชอบจากทั้ง 2 สภา ทำให้รัฐบาลสามารถเบิกจ่ายงบลงทุนได้มากขึ้นในช่วงเดือนพฤษภาคมเป็นต้นไป
- รัฐบาลยังเดินหน้ามาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ อย่างเช่น Digital Wallet ต่อ อย่างไรก็ตามก็ดี ปัจจัยดังกล่าวยังเรียกความเชื่อมั่นของนักลงทุนต่อตลาดหุ้นไทยได้ไม่มากนัก

แหล่งข้อมูล: AIA Investment Management Pte Ltd; บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด

## Market Review

### ภาพรวมการลงทุนทั่วโลก:

#### หุ้น

- หุ้นทั่วโลกปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่องในเดือนมีนาคม 2024 ถือเป็นปรับตัวขึ้นเป็นเดือนที่ห้าติดต่อกัน โดยมีกลุ่มพลังงาน กลุ่มวัสดุ และกลุ่มสาธารณูปโภค ปรับตัวขึ้นนำตลาด ในขณะที่กลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย (Consumer Discretionary) กลุ่มสินค้าอุปโภค (Consumer Staples) และกลุ่ม Health Care ตามหลังกลุ่มอื่นๆ
- ในเชิงขนาด หุ้นขนาดเล็กปรับตัวขึ้นมากกว่าหุ้นขนาดใหญ่ในเดือนมีนาคม 2024
- ในเชิงสไตล์การลงทุน หุ้นคุณค่าและหุ้นโมเมนตัมนำตลาด ในขณะที่หุ้นเติบโตและหุ้นผันผวนต่ำตามหลังตลาด
- ในเชิงภูมิภาค หุ้นยุโรปปรับตัวขึ้นสูงกว่าภูมิภาคอื่นๆ

#### ตราสารหนี้

- ตลาดตราสารหนี้ให้ผลตอบแทนเป็นบวกในวงกว้างในเดือนมีนาคม 2024 โดยพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ตราสารหนี้ภาคเอกชนระดับลงทุน (Investment Grade) และตราสารหนี้ High Yield ให้ผลตอบแทนเป็นบวกในเดือนมีนาคม 2024
- ดัชนีพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ให้ผลตอบแทนเป็นบวก จากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปี ที่ปรับตัวลดลงในเดือนมีนาคม

#### อื่นๆ

- ในเดือนมีนาคม 2024 ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ต่างปรับตัวขึ้นในวงกว้าง (อาทิ น้ำมัน ทองแดง และทองคำ)
- ดอลลาร์สหรัฐฯ แข็งค่าขึ้น เมื่อเทียบกับสกุลเงินของประเทศพัฒนาแล้วและสกุลเงินเอเชีย

### ภาพรวมการลงทุนไทย:

#### หุ้น

- SET Index ณ สิ้นเดือนมีนาคม ปิดที่ระดับ 1,378 จุด ปรับขึ้นเพียงเล็กน้อย 0.5% จากเดือนก่อนหน้า
- ดัชนีปรับตัวลงในช่วงสัปดาห์แรกของเดือน ภายหลังจากตัวเลขเศรษฐกิจไทยรายเดือนส่งสัญญาณขยายตัวในระดับต่ำและฟื้นตัวช้า หลังจากนั้น ตลาดหุ้นไทยค่อยๆ ฟื้นตัวขึ้นจากความคาดหวังของเม็ดเงินรัฐบาลที่จะเริ่มทยอยเบิกจ่ายตั้งแต่ช่วงกลางปีนี้ หลังจากสภาฯ ผ่าน พ.ร.บ. งบประมาณปี 2567 เสร็จสิ้นเมื่อปลายเดือนที่ผ่านมา
- อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นไทยยังคงปัจจัยสนับสนุนใหม่ และแนวโน้มเศรษฐกิจยังมีความไม่แน่นอน ส่งผลให้ต่างชาติกลับมาขายสุทธิอีกครั้งราว 4 หมื่นล้านบาท (จากเดือนก่อนหน้าที่ซื้อสุทธิราว 3 พันล้านบาท)

#### ตราสารหนี้

- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยปรับลดลงจากความคาดหวังของนักลงทุนที่มองว่า ธปท. น่าจะต้องปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงรวมอย่างน้อย 2 ครั้ง หรือ 0.50% ภายในปีนี้ ทำให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยอายุ 10 ปี ยังคงปรับลดลง 0.06% ปิดที่ระดับ 2.50%
- หุ้นกู้ภาคเอกชน อัตราผลตอบแทนหุ้นกู้เอกชนปรับลดลงช้ากว่าพันธบัตรรัฐบาลเล็กน้อย ทำให้ส่วนต่างอัตราผลตอบแทน (credit spread) อายุ 5 ปี อันดับความน่าเชื่อถือ A ปรับกว้างขึ้นเล็กน้อย 0.01% ปิดที่ระดับ 1.18%

แหล่งข้อมูล: AIA Investment Management Pte Ltd; บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด

## Outlook

### มุมมองการลงทุนโดยรวม:

- ปัจจัยพื้นฐานยังคงแข็งแกร่งตามการเติบโตที่ดีของเศรษฐกิจมหภาคและการเติบโตของผลกำไรบริษัทจดทะเบียน ที่คาดว่าจะดำเนินต่อไปในทิศทางบวก
- แนวโน้มหุ้นระยะกลางยังคงเป็นบวก สำหรับมุมมองเชิงเทคนิค ความต้องการรับความเสี่ยงของนักลงทุนเริ่มกลับมาเพิ่มสูงขึ้น แต่ยังไม่อยู่ในระดับสูงสุด
- อย่างไรก็ตาม ยังเห็นความลึงโลดของนักลงทุนในหุ้นบางกลุ่มจากการที่มีหุ้นจำนวนเล็กน้อยปรับตัวขึ้นอย่างรวดเร็วนับตั้งแต่ต้นปี
- สำหรับการปรับตัวขึ้นของหุ้นแบบยั่งยืนมากขึ้นนั้น การปรับตัวขึ้นของหุ้นจะต้องกระจายเป็นวงกว้างมากขึ้น
- ในแง่การเคลื่อนไหวของราคาสินทรัพย์อื่นๆ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้นควบคู่ไปกับการแข็งค่าของดอลลาร์ ซึ่งเป็นสัญญาณว่าสภาพคล่องในตลาดอาจลดน้อยลง

### มุมมองการลงทุนตราสารหนี้:

- แม้ว่าปัจจุบันระดับอัตราดอกเบี้ยนโยบายน่าจะอยู่ในระดับสูงสุดแล้วและมีแนวโน้มปรับลดลงในระยะข้างหน้าได้ แต่ภาพรวมเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มที่จะฟื้นตัวต่อเนื่อง ประกอบกับการใช้จ่ายของภาครัฐที่น่าจะปรับสูงขึ้นในช่วงกลางปีหลังจากงบประมาณปี 2567 ได้รับความเห็นชอบจากทั้งสองสภาเรียบร้อยแล้ว จึงมองว่าโอกาสที่ธนาคารแห่งประเทศไทยจะปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายลดลงไปมากกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้แล้วในปีนี้ (0.50%) นั้นมีไม่มากนัก

### มุมมองการลงทุนหุ้นไทย:

- SET Index ยังคง Laggards เทียบกับตลาดหุ้นโลกที่ปรับขึ้นไปมากแล้ว โดยเหตุการณ์สำคัญในเดือนเมษายนนี้ ยังคงติดตามผลการพิจารณาของที่ประชุมบอร์ดเงินดิจิทัลชุดใหญ่ว่าจะมีการเปลี่ยนแปลงวงเงิน หรือเงื่อนไขในการได้รับสิทธิหรือไม่ ซึ่งยังมีความไม่แน่นอนสูง และมีผลสำคัญต่อแนวโน้มการใช้จ่ายบริโภคอุปโภคในประเทศ รวมถึงภาพรวมเศรษฐกิจไทยในปี 2567

### มุมมองการบริหารพอร์ตการลงทุน

- ยังคงมุมมองเชิงบวกต่อหุ้นโลกในระยะกลาง และคงน้ำหนักการลงทุนในหุ้นโลกมากกว่าปกติ เนื่องจากเศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังคงแข็งแกร่งและผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนยังเติบโตต่อเนื่อง
- เน้นลงทุนในกองทุน AIA New Multinationals Fund และกองทุน AIA Global Select Equity Fund ซึ่งเป็นรูปแบบการลงทุนที่ผสมผสานกัน
- นอกจากนี้ กองทุนยังมีการลงทุนในหุ้นคุณค่าซึ่งอาจปรับตัวขึ้นได้ หากการปรับขึ้นของราคาหุ้นขยายออกไปครอบคลุมหุ้นในกลุ่มธุรกิจและสไตล์การลงทุนที่ยังไม่ได้ปรับตัวขึ้นก่อนหน้านี้

แหล่งข้อมูล: AIA Investment Management Pte Ltd; บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด

## ผลการดำเนินงานในอดีต (ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)

\*สำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลังตั้งแต่ 1 ปี ขึ้นไป แสดงผลเป็นอัตราผลตอบแทนต่อปี (% ต่อปี)

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน AIA-ICA (%)	1.91%	1.00%	1.91%	4.57%	3.74%	N/A	N/A	1.12%
ดัชนีชี้วัด (%)	2.09%	0.83%	2.09%	5.03%	4.28%	N/A	N/A	1.67%
AIMC Peer Group - Conservative Allocation	0.86%	N/A	0.86%	2.00%	0.21%	-0.76%	0.15%	N/A
ความผันผวนของกองทุน	2.65%	2.81%	2.65%	3.14%	3.00%	N/A	N/A	4.21%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	2.39%	2.14%	2.39%	2.93%	2.93%	N/A	N/A	4.18%

**คำเตือน:** การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวม เป็นไปตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการกองทุน ที่ สก.ร. 1/2566 โดยผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง (ไม่ปรับเป็นอัตราต่อปี) สำหรับผลการดำเนินงานมากกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานเป็นอัตราต่อปี | การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน | ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

**หมายเหตุ:** ตัวชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ คอมบายด์ คอนเวนชันนอล อโลเคชั่น ฟันด์ (AIA-ICA) คือ

(1) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุต่ำกว่าเท่ากับ 1 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 22%

(2) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุต่ำกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 30%

(3) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุต่ำกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

สัดส่วน 18% | (4) ดัชนี MSCI World Net Total Return USD Index สัดส่วน 20% หมายเหตุ: \*ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 10% | (5) ดัชนีผลตอบแทนรวม SET 50 สัดส่วน 10%

### Portfolio Review

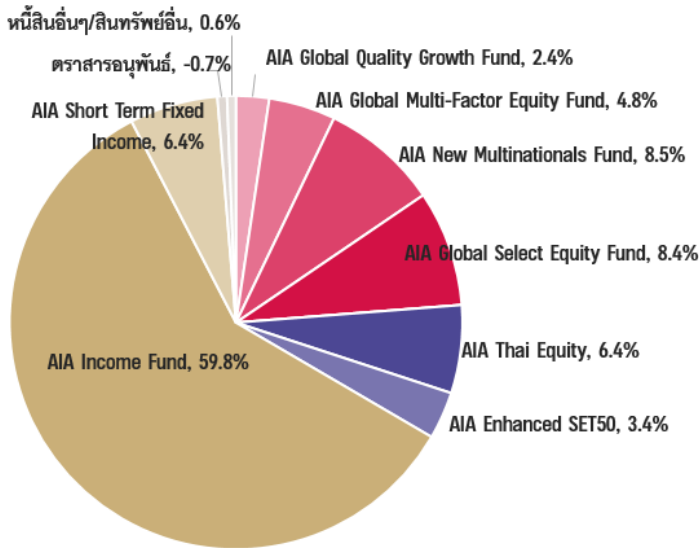
- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับเดือนก่อนหน้า กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.00% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.83% ทั้งนี้ กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นมากกว่าดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุน AIA New Multinationals Fund, AIA Global Multi-Factor Equity Fund และ AIA Global Quality Growth ให้ผลตอบแทนมากกว่าดัชนีชี้วัด
- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับกลุ่มกองทุนที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มประเภทเดียวกันตามเกณฑ์สมาคมฯ (AIMC) นับตั้งแต่ต้นปี กองทุนให้ผลตอบแทน 1.91% ซึ่งให้ผลตอบแทนมากกว่าค่าเฉลี่ยผลตอบแทนของกลุ่ม AIMC - Conservative Allocation (0.86%)
- ผู้จัดการกองทุนยังคงมุมมองเชิงบวกต่อหุ้นโลกในระยะกลาง และคงน้ำหนักการลงทุนในหุ้นโลกมากกว่าปกติ เนื่องจากเศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังคงแข็งแกร่ง และผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนยังเติบโตต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม ยังคงให้น้ำหนักการลงทุนในหุ้นไทยตามปกติ เนื่องจากความไม่แน่นอนของการดำเนินนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล [กองทุนหุ้นโลก 24% : กองทุนหุ้นไทย 10% : กองทุนตราสารหนี้ 66%]
- สำหรับพอร์ตการลงทุนหุ้น กระจ่ายการลงทุนในกองทุนหุ้นไทย (รวม 10%); กองทุน AIA New Multinationals Fund (8%); AIA Global Select Equity Fund (8%); AIA Global Multi-Factor Equity Fund (5%) และ AIA Global Quality Growth Fund (2%) สำหรับพอร์ตการลงทุนตราสารหนี้ เน้นลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ไทย AIA Income Fund (60%) และกองทุน AIA Short Term Fixed Income (6%)
- โดยกองทุน AIA Income Fund ได้รับการจัดอันดับจาก 5 ดาว จาก Morningstar Thailand ประเภทกองทุน Mid/Long Term Bond ทั้งในส่วนขอผลตอบแทนโดยรวม และผลตอบแทน 3 ปี ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567



แหล่งข้อมูล: AIA Investment Management Pte Ltd; บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด

## การกระจายการลงทุน

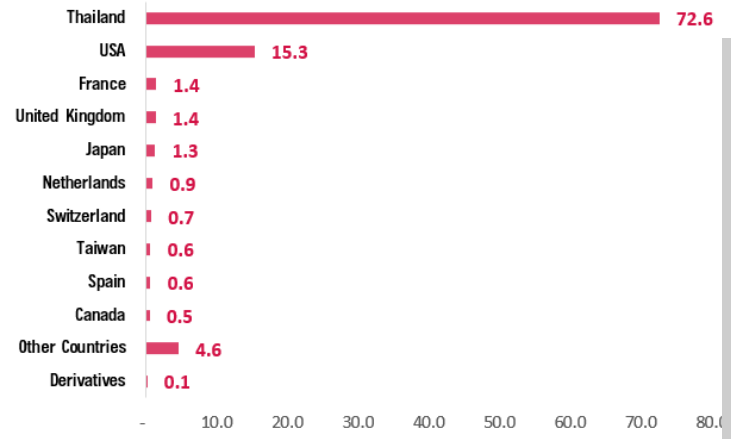
### สัดส่วนการลงทุน



แหล่งข้อมูล: บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด (ข้อมูล ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2567)

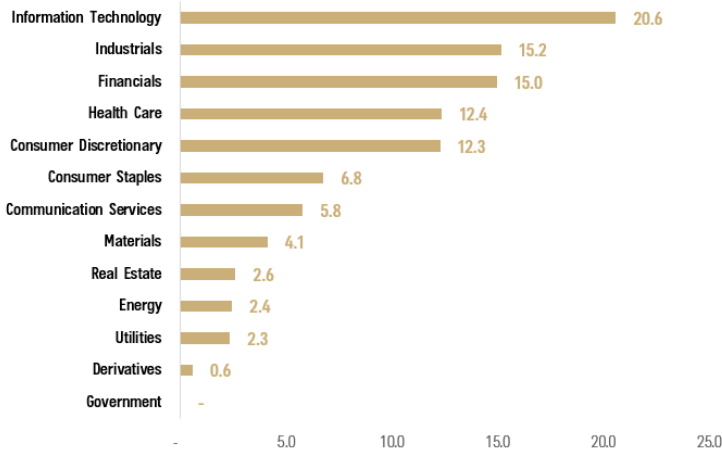
### ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศ\*

Country Allocation - AIA-ICA (%)



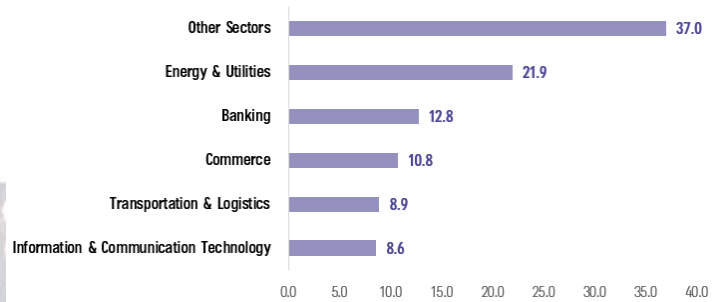
### ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายอุตสาหกรรม\* เฉพาะสัดส่วนที่ลงทุนในกองทุนต่างประเทศ

Sector Allocation - AIA-ICA (%)



### ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายอุตสาหกรรม\* เฉพาะสัดส่วนที่ลงทุนในกองทุนหุ้นไทย

Sector Allocation - AIA-ICA (%)



**หมายเหตุ:** \*เป็นการคำนวณโดยประมาณการ อ้างอิงจากข้อมูลสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศและรายอุตสาหกรรมของกองทุนต่างประเทศและกองทุนหุ้นไทยที่กองทุนเข้าลงทุน ปรับตามสัดส่วนการลงทุนที่กองทุนลงทุน; สำหรับสัดส่วนที่ลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ AIA Income Fund มีการอ้างอิงข้อมูลที่เปิดเผยตาม Fund Fact Sheet ของกองทุน ETF ต่างประเทศ และ/หรือกองทุนตราสารหนี้ต่างประเทศที่กองทุนไปลงทุน มาใช้ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศด้วย (ข้อมูล ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2567)

แหล่งข้อมูล: AIA Investment Management Pte Ltd.; บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด

## ตัวอย่างหุ้นที่กองทุนหุ้นต่างประเทศเข้าลงทุน\*

AIA Global Select Equity Fund สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)			AIA New Multinationals Fund สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)			AIA Global Multi-Factor Equity Fund สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)		
Top 10	Name	Weight (%)	Top 10	Name	Weight (%)	Top 10	Name	Weight (%)
1	Microsoft Corp	4.1	1	Microsoft Corp	6.1	1	Microsoft Corp	4.2
2	Meta Platforms Inc	3.6	2	Deere & Co	4.6	2	Apple Inc	3.2
3	Novo Nordisk A/S	3.2	3	Cisco Systems Inc	3.9	3	NVIDIA Corp	3.2
4	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2.8	4	DSM-Firmenich AG	3.6	4	Amazon.com Inc	2.3
5	Broadcom Inc	2.6	5	Recruit Holdings Co Ltd	3.6	5	CME S&P500 EMINI FUT Jun24	2.1
6	Alphabet Inc	2.0	6	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3.5	6	Alphabet Inc	1.9
7	ASML Holding NV	2.0	7	DBS Group Holdings Ltd	3.5	7	Citigroup Inc	1.8
8	AstraZeneca PLC	1.8	8	Texas Instruments Inc	3.5	8	Meta Platforms Inc	1.5
9	Eli Lilly & Co	1.7	9	Visa Inc	3.5	9	Kraft Heinz Co/The	1.4
10	Tesla Inc	1.5	10	Northern Trust Corp	3.4	10	Verizon Communications Inc	1.3

### AIA Global Quality Growth Fund สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)

Top 10	Name	Weight (%)
1	Illumina Inc	3.7
2	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3.6
3	MercadoLibre Inc	3.6
4	Beijer Ref AB	3.3
5	Atlas Copco AB	3.3
6	Mastercard Inc	2.9
7	Alphabet Inc	2.9
8	Recruit Holdings Co Ltd	2.8
9	Workday Inc	2.8
10	UnitedHealth Group Inc	2.7

## ตัวอย่างหุ้นที่กองทุนหุ้นไทยเข้าลงทุน\*

กองทุนหุ้นไทย	สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)
AIA Thai Equity	AOT (6.9%)   PTT (6.4%)   PTTEP (5.3%)   CPALL (5.0%)   ADVANC (4.8%)
AIA Enhanced SET50	AOT (7.6%)   PTT (7.1%)   PTTEP (5.8%)   CPALL (5.3%)   ADVANC (5.1%)
AIA Thai Equity Discovery	AOT (6.3%)   PTT (5.5%)   CPALL (5.1%)   ADVANC (4.9%)   BDMS (4.7%)

หมายเหตุ: \* อ้างอิงจากข้อมูล Top Holdings ของกองทุนต่างประเทศและกองทุนหุ้นไทยที่กองทุนเข้าลงทุน (ข้อมูล ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2567)

แหล่งข้อมูล: AIA Investment Management Pte Ltd.; บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด

## รายละเอียดของกองทุนต่างๆ ที่กองทุนไปลงทุน

- สำหรับรายละเอียดของกองทุนต่างประเทศที่กองทุนไปลงทุน สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ทาง [www.aia.com/en/funds-information](http://www.aia.com/en/funds-information)
- สำหรับรายละเอียดของกองทุนหุ้นไทยและกองทุนตราสารหนี้ที่บริหารจัดการภายใต้ บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ทาง <https://www.aiaim.co.th/th/fund.html>

### คำเตือน:

- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต
- เอกสารนี้มีใช้หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น
- การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวม เป็นไปตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการกองทุน ที่ สจ.ร. 1/2566 โดยผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง (ไม่ปรับเป็นอัตราต่อปี) สำหรับผลการดำเนินงานมากกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานเป็นอัตราต่อปี
- การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

แหล่งข้อมูล: บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567 [www.aiaim.co.th](http://www.aiaim.co.th) โทร. 02-353-8822

## ข้อมูลกองทุน AIA Combined Conventional Allocation Fund (AIA-ICA)

### วัตถุประสงค์การลงทุน

กองทุนเน้นการลงทุนเพื่อมุ่งหวังผลตอบแทนที่สม่ำเสมอในระยะยาวในรูปแบบการเติบโตของมูลค่าหน่วยลงทุน (capital growth) โดยกองทุนจะเน้นการจัดสรรการลงทุนในสินทรัพย์ประเภทหุ้นและตราสารหนี้ทั้งในและต่างประเทศเพื่อกระจายความเสี่ยง กองทุนมีระดับความเสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง ในเชิงกลยุทธ์ กองทุนคาดว่าจะจัดสรรสัดส่วนการลงทุนในหุ้นประมาณ 10%-40%; ตราสารหนี้ 60-90%; และตราสารตลาดเงิน 0-10% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ อย่างไรก็ตาม สัดส่วนการลงทุนจริงอาจแตกต่างกันไปในแต่ละช่วงเวลา เนื่องจากผู้จัดการกองทุนจะช่วยประเมินจังหวะการลงทุน พร้อมทั้งปรับพอร์ตการลงทุนให้เหมาะสมกับสภาวะตลาด เพื่อสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มตามที่ได้ออกแบบไว้

### ข้อมูลสำคัญของกองทุน

ประเภทกองทุน	กองทุนเปิด - กองทุนรวมผสม	
ระดับความเสี่ยง	เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง (ระดับ 5)	
วันที่จดทะเบียน	7 เมษายน 2565	
ขนาดกองทุน	480 ล้านบาท	
มูลค่าหน่วยลงทุน	10.2226 บาท/หน่วย	
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล	
ISIN Code	THA684010004	
Bloomberg Code	AIAICA	
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด	
นายทะเบียน	บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด	
ผู้สอบบัญชี	บริษัท พีวี ออดิท จำกัด	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1.235%
	ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	0.0182%
	ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	0.107%
	ค่าใช้จ่ายอื่น	ตามจริง
	รวมค่าใช้จ่าย	1.2487%
	หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุนและกองทุนรวมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าซื้อขาย)	ค่าธรรมเนียมการขาย	1.605%
	ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่เรียกเก็บ
	ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนเข้า*	ไม่มี
	ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนออก**	ไม่มี
	ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ
	หมายเหตุ: *ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องเสียค่าธรรมเนียมการขายด้วย **ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องเสียค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนด้วย	

### การซื้อและการขายคืนหน่วยลงทุน

วันเวลาซื้อและขายคืน	ทุกวันทำการ เวลา 9.00 – 14.30 น.
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก	10,000 บาท
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งต่อไป	10,000 บาท
มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน	ไม่กำหนด
หน่วยลงทุนคงเหลือขั้นต่ำ	100.0000 หน่วย
ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน	6 วันทำการ นับตั้งแต่วันถัดจากวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (T+6)
หมายเหตุ:	ในกรณีที่ผู้ลงทุนซื้อกองทุนผ่านกรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุน (Unit-Linked) ผู้ลงทุนควรศึกษารายละเอียดข้อมูลกองทุนและเงื่อนไขต่างๆที่สำคัญจากกรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุน และ/หรือข้อมูลการตลาดของบริษัทประกัน

## คำสงวนสิทธิ์

### บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด

เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับวัตถุประสงค์ในการลงทุน สถานการณ์ทางการเงิน และตอบสนองความต้องการของบุคคลใดบุคคลหนึ่งโดยเฉพาะเจาะจง ไม่อาจตีความได้ว่าเป็นคำแนะนำ, คำแนะนำ หรือคำชักชวนให้เข้าทำธุรกรรมหรือเป็นการยอมผูกพันตามธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยง, การซื้อขาย หรือกลยุทธ์การลงทุนเกี่ยวกับหลักทรัพย์หรือเครื่องมือทางการเงินอื่นใดซึ่งออกหรือบริหารจัดการโดยบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด (“บลจ.เอไอเอ”) หรือบริษัทในเครือ (“กลุ่มบริษัท เอไอเอ”) ที่อยู่ในเขตอำนาจตามกฎหมายของประเทศซึ่งไม่ได้รับมอบอำนาจให้ทำข้อเสนอดังกล่าวต่อบุคคลไม่มีส่วนใดๆ 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 ไม่ว่าจะเกิดมาจากการประมาทเลินเล่อของของบลจ.เอไอเอหรือไม่ก็ตาม

ท่านสามารถขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากที่ปรึกษาการลงทุนก่อนทำการตัดสินใจลงทุน รวมถึงพิจารณาศึกษาอย่างรอบคอบถึงรูปแบบการลงทุนที่เหมาะสมกับท่าน อาทิ ทักษะด้านการลงทุน เงินทุน รูปแบบการลงทุนทั้งหมด

ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ จะต้องไม่ถูกเปิดเผย ใช้ หรือเผยแพร่ ไม่ว่าทั้งหมด หรือบางส่วน รวมถึงต้องไม่ถูกทำซ้ำ คัดลอก หรือทำให้บุคคลอื่นเข้าถึงข้อมูลได้

เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ อาจจะถูกใช้ และ/หรือ รับมอบ ทั้งนี้เป็นไปตามกฎหมายที่ใช้บังคับในเขตอำนาจตามกฎหมายของประเทศของท่าน