

กองทุนเปิด เอไอเอ คอมบายด์ โมเดอเรท ออลเคชั่น ฟันด์ AIA Combined Moderate Allocation Fund (AIA-IMA)

30 เมษายน 2567

Macro Review



สหรัฐอเมริกา

- GDP ไตรมาส 1/2024 ของสหรัฐฯ ชะลอตัวลง ดัชนี PMI ภาคการผลิตและภาคบริการของสหรัฐฯ ในเดือนเมษายน 2024 ปรับตัวลดลงสู่แดนหดตัว
- อัตราการจ้างงานในสหรัฐฯ และรายได้เฉลี่ยต่อชั่วโมงชะลอตัวในเดือนเมษายน 2024 แต่ยังคงเป็นบวก
- ดัชนี Economic Surprise Index ของ Citi สำหรับสหรัฐฯ ปรับตัวลงในเดือนเมษายน 2024 แต่ยังคงอยู่ในแดนบวก
- อัตราเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ในเดือนมีนาคม 2024 ปรับตัวเพิ่มขึ้นและยังคงอยู่ในระดับสูงกว่าอัตราเงินเฟ้อเป้าหมาย ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) คงอัตราดอกเบี้ยในการประชุม FOMC เดือนพฤษภาคม 2024



ยูโรโซน

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



จีน

- เดือนเมษายน 2024 ภาคการผลิตของจีนอยู่ในแดนบวกเป็นเดือนที่สองติดต่อกัน หลังอยู่ในแดนหดตัวเป็นเวลา 5 เดือน
- เงินเฟ้อผู้บริโภคของจีนในเดือนเมษายน 2024 เป็นบวกต่อเนื่องกันเป็นเดือนที่ 3 ในขณะที่เงินเฟ้อราคาผู้ผลิตยังคงเป็นลบ
- โดยรวมแล้ว การเปิดเผยข้อมูลทางเศรษฐกิจของจีนออกดีกว่าที่คาดการณ์ไว้ ดัชนี Economic Surprise Index ของ Citi สำหรับยูโรโซน เป็นบวกในเดือนเมษายน 2024



ไทย

- ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับ 2.50% ในเดือนเมษายน ทำให้นักลงทุนบางส่วนมองว่า ธปท. อาจคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ระดับเดิมตลอดปี
- รัฐบาลยืนยันจะเริ่มดำเนินนโยบาย Digital Wallet ได้ในไตรมาส 4/2024

Market Review

ภาพรวมการลงทุนทั่วโลก:

หุ้น

- ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวลดลงในเดือนเมษายน 2024 สิ้นสุดการปรับตัวขึ้นติดต่อกันเป็นเวลา 5 เดือน โดยมีกลุ่มสาธารณูปโภค พลังงาน และกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภคเป็นกลุ่มนำตลาด ในขณะที่กลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศ กลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย (Consumer Discretionary) และกลุ่ม Healthcare ยังตามหลัง
- หุ้นใหญ่ (Large-Cap) ปรับตัวขึ้นมากกว่าหุ้นขนาดเล็ก (Small-Cap) ในเดือนเมษายน 2024 ในเชิงกลยุทธ์การลงทุน หุ้นคุณค่า หุ้นปันผลสูง และหุ้นผันผวนต่ำนำตลาด ในขณะที่ หุ้นโมเมนตัมและหุ้นเติบโตยังตามหลังตลาด ในเชิงภูมิศาสตร์ หุ้นจีนปรับตัวขึ้นมากกว่าภูมิภาคหลักอื่นๆ และให้ผลตอบแทนเป็นบวก ในขณะที่หุ้นญี่ปุ่นปรับตัวลดลงมากกว่าหุ้นในภูมิภาคหลักอื่นๆ

ตราสารหนี้

- ตลาดตราสารหนี้ปรับตัวลดลงเช่นกันในเดือนเมษายน 2024 โดยพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ตราสารหนี้เอกชนระดับลงทุน (Investment Grade) และ ตราสารหนี้ High Yield ให้ผลตอบแทนติดลบในเดือนเมษายน
- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปีปรับเพิ่มขึ้นถึง 0.48% ปิดที่ระดับ 4.68% หลังจากตัวเลขเงินเฟ้อยังขยายตัวในระดับสูงกว่าเป้าหมายของ Fed และตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ และตลาดแรงงานยังขยายตัวได้ดี ทำให้นักลงทุนมองว่า Fed จะคงอัตราดอกเบี้ยสูงไว้ยาวนานกว่าที่เคยคาดการณ์ไว้
- ราคาพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ปรับตัวลดลง เนื่องจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตร อายุ 10 ปีของสหรัฐฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนเมษายน ส่วนต่างอัตราผลตอบแทนพันธบัตร (credit spread) ของหุ้นกู้เอกชนระดับลงทุนปรับตัวแคบลงในเดือนเมษายน (เมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า) ในขณะที่ credit spread ของหุ้นกู้เอกชน High Yield ขยายตัวขึ้นในเดือนเมษายน

อื่นๆ

- สินค้าโภคภัณฑ์ปรับตัวขึ้นในวงกว้างในเดือนเมษายน 2024 ไม่ว่าจะเป็น น้ำมัน ทองแดง และทองคำ ต่างปรับตัวขึ้น
- เงินดอลลาร์สหรัฐฯ แข็งค่าขึ้น เมื่อเทียบกับสกุลเงินของกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วและสกุลเงินของกลุ่มเอเชีย

ภาพรวมการลงทุนไทย:

หุ้น

- SET Index ณ สิ้นเดือนเมษายน ปิดที่ระดับ 1,368 จุด ปรับลดลงเล็กน้อย 0.7% จากเดือนก่อนหน้า โดย SET Index ผันผวนรุนแรงตลอดเดือนดัชนี ในช่วงแรกของเดือนปรับสูงขึ้นทำระดับสูงสุดในรอบ 3 เดือน ที่ 1,408 จุด (วันที่ 10 เม.ย.) จากปัจจัยบวกภายในประเทศเรื่องความชัดเจนของมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ ทั้งโครงการ Digital Wallet (หลังจากสามารถระบุแหล่งเงินทุนงบประมาณที่จะใช้สำหรับโครงการได้แล้ว) รวมถึงมาตรการกระตุ้นอสังหาริมทรัพย์
- อย่างไรก็ตาม ปัจจัยกดดันต่างประเทศ ได้แก่ ปัญหาความไม่สงบในกลุ่มประเทศตะวันออกกลาง รวมถึงแนวโน้มที่ Fed อาจปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายช้ากว่าคาด กดดันให้ดัชนี กลับมาทำจุดต่ำสุดในรอบ 3 ปี ที่ระดับ 1,332 จุด (วันที่ 19 เม.ย.) ก่อนจะฟื้นตัวขึ้นบ้างในช่วงปลายเดือน

ตราสารหนี้

- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยปรับเพิ่มขึ้นตามทิศทางตลาดโลก ประกอบกับท่าทีของ ธปท. ที่มีแนวโน้มคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับ 2.50% ทำให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยอายุ 10 ปี ปรับเพิ่มขึ้น 0.27% ปิดที่ระดับ 2.78% ด้านหุ้นกู้ภาคเอกชน ส่วนต่างอัตราผลตอบแทน (credit spread) อายุ 5 ปี อันดับความน่าเชื่อถือ A ปรับแคบลง 0.06% ปิดที่ระดับ 1.12% หลังจากรัตราผลตอบแทนที่ปรับเพิ่มขึ้นมากในเดือนเมษายนทำให้นักลงทุนกลับเข้าซื้อหุ้นกู้เอกชนอีกครั้ง

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

Outlook

มุมมองการลงทุนโดยรวม:

- ปัจจัยพื้นฐานยังคงแข็งแกร่งตามการเติบโตที่ดีของเศรษฐกิจมหภาคและการเติบโตของผลกำไรบริษัทจดทะเบียน ที่คาดว่าจะดำเนินต่อไปในทิศทางบวก
- แนวโน้มหุ้นระยะกลางยังคงเป็นบวก แม้อาจมีการปรับตัวในระยะสั้น เนื่องจากค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ที่แข็งค่าขึ้น ราคาน้ำมันที่สูงขึ้น และอัตราผลตอบแทนพันธบัตร ที่สูงขึ้น การปรับตัวลดลงในตลาดหุ้นถือเป็นโอกาสในการเข้าลงทุนซื้อ

มุมมองการลงทุนตราสารหนี้:

- การปรับตัวเพิ่มขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรในช่วงเดือนเมษายน ทำให้ตราสารหนี้ไทยมีความน่าสนใจมากขึ้น และมองเป็นจังหวะในการทยอยเข้าซื้อเพื่อกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุน ในระยะถัดไป อัตราผลตอบแทนอาจยังคงปรับเพิ่มขึ้นต่อไปได้บ้าง หากเศรษฐกิจไทยขยายตัวและเงินเฟ้อกลับมาเข้ากรอบเป้าหมายของ ธปท. ซึ่งส่งผลให้นักลงทุนปรับมุมมองต่อดอกเบี้ยนโยบายว่าอาจคงอยู่ในระดับ 2.50% ตลอดทั้งปี

มุมมองการลงทุนหุ้นไทย:

- SET Index ยังคง Laggards เทียบกับตลาดหุ้นโลก แสดงถึงดัชนีฯ หุ้นไทยตอบรับปัจจัยลบในประเทศต่างๆ ไปมากแล้ว ทั้งนี้ เชื่อว่าความชัดเจนของมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจโครงการ Digital Wallet รวมถึงงบประมาณเบิกจ่ายของรัฐบาลที่จะเร่งตัวขึ้นในช่วงไตรมาส 2/2024 น่าจะช่วยหนุนดัชนีฯ ในช่วงที่เหลือของปี ให้พลิกกลับมาฟื้นตัวอีกครั้ง

มุมมองการบริหารพอร์ตการลงทุน

- พอร์ตการลงทุน AIA Global Allocation Funds ได้รับการประเมินและปรับความสามารถในการรับความเสี่ยงให้เหมาะสมกับสถานการณ์อย่างสม่ำเสมอ โดยผู้จัดการกองทุนเน้นบริหารจัดการความเสี่ยงแบบสองทิศทาง
- ในส่วนพอร์ตการลงทุนหุ้นต่างประเทศ เน้นลงทุนในกองทุน AIA New Multinationals Fund และกองทุน AIA Global Select Equity Fund ซึ่งเป็นรูปแบบการลงทุนที่ผสมผสานกัน
- กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนในหุ้นคุณค่า (value style) ด้วย ซึ่งน่าจะให้ผลตอบแทนที่ดี หากตลาดหุ้นปรับตัวขึ้นในวงกว้าง ขยายออกไปครอบคลุมหุ้นกลุ่มอื่นๆ ที่ยังไม่ได้ปรับตัวขึ้นมาก่อนหน้านี้

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

ผลการดำเนินงานในอดีต (ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2567)

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน AIA-IMA (%)	1.65%	-1.25%	2.02%	8.34%	4.15%	N/A	N/A	-0.22%
ดัชนีชี้วัด (%)	1.60%	-1.55%	1.97%	8.25%	5.55%	N/A	N/A	0.96%
AIMC Peer Group - Moderate Allocation	0.49%	N/A	1.31%	4.67%	-0.13%	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนของกองทุน	6.34%	9.52%	6.68%	6.37%	6.27%	N/A	N/A	8.03%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	5.88%	8.82%	6.17%	5.87%	5.94%	N/A	N/A	7.92%

*สำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลังตั้งแต่ 1 ปี ขึ้นไป แสดงผลเป็นอัตราผลตอบแทนต่อปี (% ต่อปี)

คำเตือน

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

หมายเหตุ: ดัชนีชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ คอมมมบาศ์ โมเดอเรท โอลิเคชั่น ฟันด์ (AIA-IMA) คือ

- (1) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุต่ำกว่าเท่ากับ 1 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 8%
- (2) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุต่ำกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 20%
- (3) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุต่ำกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 12% | (4) ดัชนี MSCI World Net Total Return USD Index สัดส่วน 40% หมายเหตุ: *ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 10% | (5) ดัชนีผลตอบแทนรวม SET 50 สัดส่วน 20%

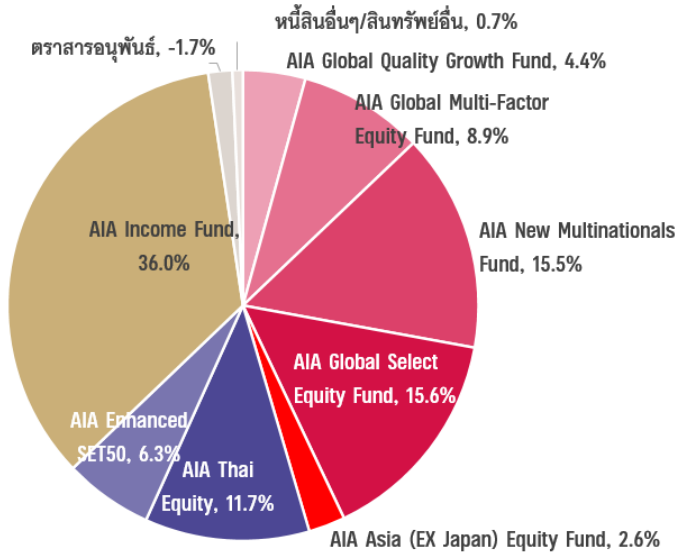
Portfolio Review

- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับเดือนก่อนหน้า กองทุนปรับตัวลดลง -1.25% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวลดลง -1.55% ทั้งนี้ กองทุนปรับตัวลดลงน้อยกว่าดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุนปลายทางต่างประเทศ (ได้แก่ กองทุน AIA Global Select Equity Fund, AIA New Multinationals Fund, AIA Global Multi-Factor Equity Fund, AIA Global Quality Growth Fund) และกองทุนปลายทางในประเทศ (ได้แก่ กองทุนหุ้นไทย, AIA Income Fund) ล้วนทำผลตอบแทนได้ดีกว่าดัชนีชี้วัด
- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับกลุ่มกองทุนที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มประเภทเดียวกันตามเกณฑ์สมาคมฯ (AIMC) นับตั้งแต่ต้นปี กองทุนให้ผลตอบแทน 1.65% ซึ่งให้ผลตอบแทนมากกว่าค่าเฉลี่ยผลตอบแทนของกลุ่ม AIMC - Moderate Allocation (0.49%)
- ผู้จัดการกองทุนยังคงมุมมองเชิงบวกต่อหุ้นโลกในระยะกลาง และคงน้ำหนักการลงทุนในหุ้นโลกมากกว่าปกติ เนื่องจากเศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังคงแข็งแกร่ง และผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนยังเติบโตต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม ได้ปรับลดมุมมองเชิงบวกต่อหุ้นไทย เนื่องจากหากเปรียบเทียบในระดับภูมิภาคแล้ว หุ้นเอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น) มีความน่าสนใจลงทุนมากกว่า จากการคาดการณ์ความมีเสถียรภาพของเงินในช่วงครึ่งหลังของปี [กองทุนหุ้นโลก+เอเชีย 47% : กองทุนหุ้นไทย 18% : กองทุนตราสารหนี้ 36%]
- สำหรับพอร์ตการลงทุนหุ้น กระจายการลงทุนในกองทุนหุ้นไทย (รวม 18%); กองทุน AIA New Multinationals Fund (15%); AIA Global Select Equity Fund (15%); AIA Global Multi-Factor Equity Fund (9%) และ AIA Global Quality Growth Fund (4%) และเข้าลงทุนในกองทุน AIA Asia (Ex Japan) Equity Fund (3%)
- สำหรับพอร์ตการลงทุนตราสารหนี้ เน้นลงทุนในกองทุน AIA Income Fund (36%)

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

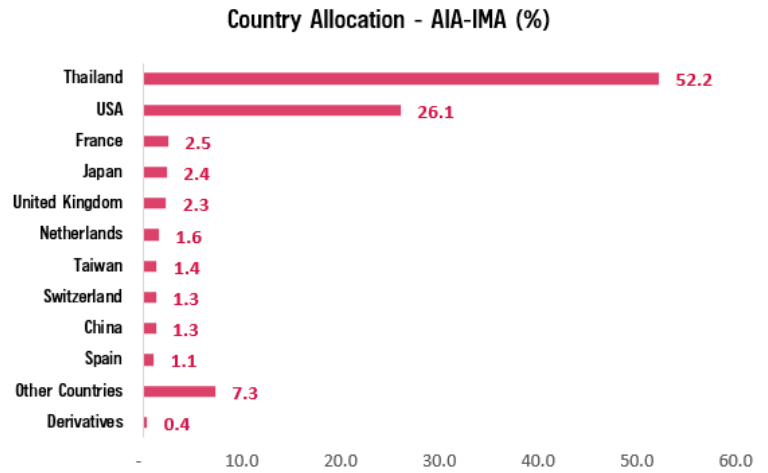
การกระจายการลงทุน

สัดส่วนการลงทุน



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

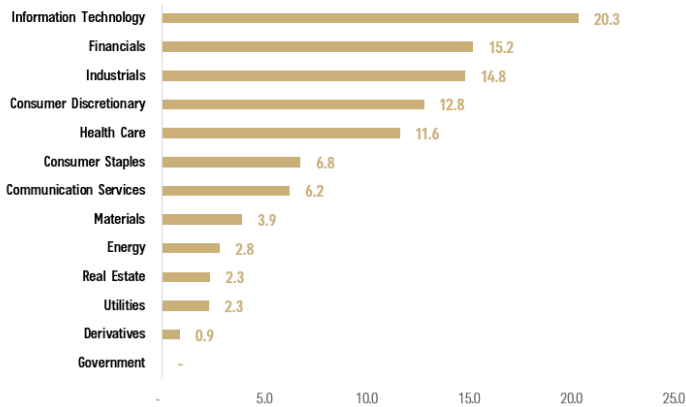
ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศ*



ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายอุตสาหกรรม*

เฉพาะสัดส่วนที่ลงทุนในกองทุนต่างประเทศ

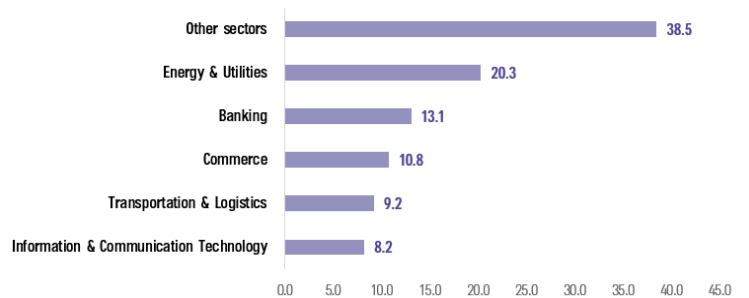
Sector Allocation - AIA-IMA (%)



ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายอุตสาหกรรม*

เฉพาะสัดส่วนที่ลงทุนในกองทุนหุ้นไทย

Sector Allocation - AIA-IMA (%)



หมายเหตุ: *เป็นการคำนวณโดยประมาณการ อ้างอิงจากข้อมูลสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศและรายอุตสาหกรรมของกองทุนต่างประเทศและกองทุนหุ้นไทยที่กองทุนเข้าลงทุน ปรับตามสัดส่วนการลงทุนที่กองทุนลงทุน; สำหรับสัดส่วนที่ลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ AIA Income Fund มีการอ้างอิงข้อมูลที่เปิดเผยตาม Fund Fact Sheet ของกองทุน ETF ต่างประเทศ และ/หรือกองทุนตราสารหนี้ต่างประเทศที่กองทุนไปลงทุนมาใช้ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศด้วย (ข้อมูล ณ สิ้นเดือนเมษายน 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	4.0	1	Microsoft Corp	6.0	1	Microsoft Corp	4.2
2	Novo Nordisk A/S	3.3	2	Deere & Co	4.6	2	Apple Inc	3.5
3	Meta Platforms Inc	3.3	3	DBS Group Holdings Ltd	3.9	3	CME S&P500 EMINI FUT Jun24	3.2
4	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2.8	4	Cisco Systems Inc	3.8	4	NVIDIA Corp	3.1
5	Broadcom Inc	2.7	5	DSM-Firmenich AG	3.8	5	Amazon.com Inc	2.4
6	Alphabet Inc	2.3	6	Texas Instruments Inc	3.8	6	Alphabet Inc	2.2
7	AstraZeneca PLC	2.1	7	Recruit Holdings Co Ltd	3.7	7	Citigroup Inc	1.7
8	ASML Holding NV	1.9	8	Visa Inc	3.5	8	Volkswagen AG	1.5
9	Eli Lilly & Co	1.7	9	Industria de Diseno Textil SA	3.2	9	Kraft Heinz Co/The	1.4
10	Tesla Inc	1.6	10	Diageo PLC	3.1	10	NYF MSCI EAFE Jun24	1.3

AIA Global Quality Growth Fund สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)		
Top 10	Name	Weight (%)
1	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3.9
2	MercadoLibre Inc	3.5
3	Illumina Inc	3.4
4	Beijer Ref AB	3.3
5	Alphabet Inc	3.3
6	Atlas Copco AB	2.9
7	Recruit Holdings Co Ltd	2.9
8	UnitedHealth Group Inc	2.9
9	Texas Instruments Inc	2.8
10	Mastercard Inc	2.8

ตัวอย่างหุ้นที่กองทุนหุ้นไทยเข้าลงทุน*

กองทุนหุ้นไทย	สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)
AIA Thai Equity	AOT (7.1%) PTT (6.4%) PTTEP (5.1%) CPALL (5.0%) ADVANC (4.7%)
AIA Enhanced SET50	AOT (7.8%) PTT (7.1%) CPALL (5.5%) PTTEP (5.4%) ADVANC (4.8%)
AIA Thai Equity Discovery	AOT (5.7%) PTT (4.6%) BDMS (4.6%) CPALL (4.6%) ADVANC (4.5%)

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

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

รายละเอียดของกองทุนต่างๆ ที่กองทุนไปลงทุน

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

คำเตือน:

- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
 - ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต
 - เอกสารนี้มีไว้ให้หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น
 - การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวม เป็นไปตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการกองทุน ที่ สจก.ร. 1/2566 โดยผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง (ไม่ปรับเป็นอัตราต่อปี) สำหรับผลการดำเนินงานมากกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานเป็นอัตราต่อปี
 - การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการกองทุน
 - ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- แหล่งข้อมูล: บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด ณ วันที่ 30 เมษายน 2567 www.aiaim.co.th โทร. 02-353-8822

ข้อมูลกองทุน AIA Combined Moderate Allocation Fund (AIA-IMA)

วัตถุประสงค์การลงทุน

กองทุนเน้นการลงทุนเพื่อมุ่งหวังผลตอบแทนที่สม่ำเสมอในระยะยาวในรูปแบบการเติบโตของมูลค่าหน่วยลงทุน (capital growth) โดยกองทุนจะเน้นจัดสรรการลงทุนในสินทรัพย์ประเภทหุ้นและตราสารหนี้ทั้งในและต่างประเทศเพื่อกระจายความเสี่ยง กองทุนมีระดับความเสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง ในเชิงกลยุทธ์ กองทุนคาดว่าจะจัดสรรสัดส่วนการลงทุนในหุ้นประมาณ 40%-70%; ตราสารหนี้ 30-60%; และตราสารตลาดเงิน 0-5% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ อย่างไรก็ตาม สัดส่วนการลงทุนจริงอาจแตกต่างกันไปในแต่ละช่วงเวลา เนื่องจากผู้จัดการกองทุนจะช่วยประเมินจังหวะการลงทุน พร้อมทั้งปรับพอร์ตการลงทุนให้เหมาะสมกับสภาพตลาด เพื่อสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มตามที่ได้ออกแบบไว้

ข้อมูลสำคัญของกองทุน

ประเภทกองทุน	กองทุนเปิด - กองทุนรวมผสม	
ระดับความเสี่ยง	เสี่ยงสูง (ระดับ 6)	
วันที่จดทะเบียน	7 เมษายน 2565	
ขนาดกองทุน	2,525 ล้านบาท	
มูลค่าหน่วยลงทุน	9.9536 บาท/หน่วย	
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล	
ISIN Code	THA685010003	
Bloomberg Code	AIAIIMA	
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารซีทีบีแบงก์ เอ็น. เอ. สาขากรุงเทพฯ	
นายทะเบียน	บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด	
ผู้สอบบัญชี	บริษัท พีวี ออดิท จำกัด	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1.3375%
	ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	0.0182%
	ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	0.107%
	ค่าใช้จ่ายอื่น	ตามจริง
	รวมค่าใช้จ่าย	1.4627%
	หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุนและกองทุนรวมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าซื้อขาย)	ค่าธรรมเนียมการขาย	1.605%
	ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่เรียกเก็บ
	ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนเข้า*	ไม่มี
	ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนออก**	ไม่มี
	ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ
	หมายเหตุ: *ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องเสียค่าธรรมเนียมการขายด้วย **ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องเสียค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนด้วย	

การซื้อขายและการขายคืนหน่วยลงทุน

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 ไม่ว่าจะทั้งทางตรงและทางอ้อม ที่เกิดขึ้นจากการใช้หรือการอ้างอิง ข้อมูลใดๆ ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ ไม่ว่าจะเป็ผลมาจากการประมาทเลินเล่อของของบลจ.เอไอเอหรือไม่ก็ตาม

ท่านสามารถขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากที่ปรึกษาการลงทุนก่อนทำการตัดสินใจลงทุน รวมถึงพิจารณาศึกษาอย่างรอบคอบถึงรูปแบบการลงทุนที่เหมาะสมกับท่าน อาทิ ทักษะด้านการลงทุน เงินทุน รูปแบบการลงทุนทั้งหมด

ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ จะต้องไม่ถูกเปิดเผย ใช้ หรือเผยแพร่ ไม่ว่าทั้งหมด หรือบางส่วน รวมถึงต้องไม่ถูกทำซ้ำ คัดลอก หรือทำให้บุคคลอื่นเข้าถึงข้อมูลได้

เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ อาจจะถูกใช้ และ/หรือ รับมอบ ทั้งนี้เป็นไปตามกฎหมายที่ใช้บังคับในเขตอำนาจตามกฎหมายของประเทศของท่าน