กองทุนเปิด เอไอเอ คอมบายด์ คอนเวนชั่นนอล อโลเคชั่น ฟันด์
AIA Combined Conventional Allocation Fund (AIA-ICA)

31 พฤษภาคม 2567

Macro Review

สหรัฐอเมริกา

- ในเดือนพฤษภาคม 2024 GDP ของสหรัฐฯ ยังเติบโตในเชิงบวก แม้ว่าจะชะลอตัวจากระดับที่ขึ้นไปเมื่อช่วงต้นปีก็ตาม
- ดัชนี PMI ภาคการผลิตของสหรัฐฯ ยังคงอยู่ในแดนหดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2
- ดัชนี Economic Surprise Index ของ Citi สำหรับสหรัฐอเมริกา ปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องในเดือนพฤษภาคม 2024 และตกลงไปสู่แดนลบ
- อัตราเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ในเดือนพฤษภาคม 2024 ยังคงสูงกว่าอัตราเงินเฟ้อเป้าหมายอย่างต่อเนื่อง

ยูโรโซน

- ในเดือนพฤษภาคม 2024 ดัชนี PMI ภาคการผลิตของยูโรโซนยังซบเซาอยู่ในแดนหดตัว ในขณะที่ PMI ภาคบริการยังอยู่ในแดนขยายตัว
- ดัชนี Economic Surprise Index ของ Citi สำหรับยูโรโซนยังคงเป็นบวกในเดือนพฤษภาคม 2024
- อัตราเงินเฟ้อในยูโรโซนปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยในเดือนพฤษภาคม 2024 โดย ECB ปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินฝากที่สำคัญลง 25bps ในระหว่างการประชุมนโยบายในเดือนมิถุนายน แต่ไม่ได้ให้ความเห็นที่ชัดเจนเกี่ยวกับแนวโน้มการดำเนินนโยบายการเงินในยูโรโซนในอนาคต

จีน

- ตัวเลขเศรษฐกิจจีนที่ประกาศออกมาในเดือนพฤษภาคม 2024 ส่งสัญญาณแบบผสมผสาน โดยดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีนปรับตัวลดลงสู่แดนหดตัวในเดือนพฤษภาคม 2024 ในขณะที่ดัชนี PMI ภาคบริการยังอยู่ในแดนขยายตัว
- อัตราเงินเฟ้อผู้บริโภคจีนยังคงเป็นบวกในเดือนพฤษภาคม 2024 และมีค่าเป็นบวกเป็นเดือนที่ 4 ติดต่อกัน หลังจากที่ติดลบเป็นเวลา 4 เดือนติดต่อกันแล้วก่อนหน้านี้ อย่างไรก็ดี อัตราเงินเฟ้อราคาผู้ผลิตยังคงเป็นลบในเดือนพฤษภาคม 2024
- โดยรวมแล้ว ตัวเลขเศรษฐกิจจีนยังคงอ่อนแอกว่าที่คาดการณ์ไว้ เนื่องจากดัชนี Economic Surprise Index ของ Citi สำหรับจีนปรับตัวลดลงตลอดเดือนพฤษภาคม และปิดในแดนลบ

ไทย

- มูลค่าการส่งออกสินค้าไทยเดือนพฤษภาคม 2024 ขยายตัว 7.2%YoY (เทียบกับเดือนเดียวกันของปีก่อน) ปรับตัวขึ้นจาก 6.8%YoY ในเดือนก่อน สะท้อนการส่งออกของไทยขยายตัวได้ต่อเนื่อง ในภาพรวม การส่งออกไทย 5 เดือนแรกของปีนี้ ขยายตัว 2.6%
- ภาพรวมผลประกอบการไตรมาส1/2024 ของบริษัทจดทะเบียนไทย เติบโตดีกว่าที่ตลาดคาดการณ์

Market Review

ภาพรวมการลงทุนทั่วโลก:

หุ้น

- ตลาดหุ้นทั่วโลกดีดตัวกลับขึ้นมาในเดือนพฤษภาคม 2024 และฟื้นตัวจากการขาดทุนในเดือนเมษายน 2024 โดยมีกลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศและกลุ่มสื่อสารเป็นผู้นำ ในขณะที่กลุ่มพลังงาน กลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย (Consumer Discretionary) และกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค (Consumer Staples) ยังคงล่าช้า
- ในเชิงสไตล์การลงทุน หุ้นคุณภาพและหุ้นเติบโตเป็นผู้นำตลาด ในขณะที่หุ้นผันผวนต่ำและหุ้นปันผลสูงยังตามหลัง
- ในเชิงภูมิศาสตร์ ตลาดหุ้นยุโรปมีผลการดำเนินงานดีกว่าภูมิภาคหลักอื่นๆ ในขณะที่ตลาดหุ้นจีนยังตามหลังอยู่

ตราสารหนี้

- ตลาดตราสารหนี้ให้ผลตอบแทนเป็นบวกในเดือนพฤษภาคม 2024 โดยพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ตราสารหนี้เอกชนระดับลงทุน (Investment Grade) และ ตราสารหนี้ High Yield ล้วนให้ผลตอบแทนที่เป็นบวก
- ราคาพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้น เนื่องจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ อายุ 10 ปี ปรับตัวลดลงในเดือนพฤษภาคม 2024
- หุ้นกู้เอกชนมีผลการดำเนินงานดีกว่าพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ โดยส่วนต่างอัตราผลตอบแทนพันธบัตรฯ (credit spread) ของหุ้นกู้เอกชนระดับลงทุนปรับตัวแคบลง ในขณะที่ credit spread ของหุ้นกู้เอกชน High Yield ขยายตัวขึ้นเล็กน้อยในเดือนพฤษภาคม 2024

อื่นๆ

- สินค้าโภคภัณฑ์ในภาพรวมปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนพฤษภาคม 2024 โดยทองแดงปรับตัวเพิ่มขึ้น ในขณะที่ น้ำมันปรับตัวลดลง
- เงินดอลลาร์สหรัฐฯ อ่อนค่าลงในเดือนพฤษภาคม 2024 เมื่อเทียบกับสกุลเงินของกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วและสกุลเงินของกลุ่มเอเชีย

ภาพรวมการลงทุนไทย:

หุ้น

- SET Index ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม ปิดที่ระดับ 1,346 จุด ปรับลดลง 1.6% จากเดือนก่อนหน้า โดยตลาดหุ้นไทยในช่วงแรกปรับสูงขึ้นไปทำระดับสูงสุดของเดือนที่ 1,383 จุด (วันที่ 17 พ.ค.) ก่อนที่จะเผชิญแรงขายในช่วงครึ่งเดือนหลัง โดยปัจจัยบวกในเดือนนี้ ได้แก่ 1) ภาพรวมผลประกอบการไตรมาส1/2024 ของบริษัทจดทะเบียนไทย เติบโตทั้งแบบ YoY และ QoQ ดีกว่าที่ตลาดคาดการณ์ และ 2) จีนทยอยประกาศมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม โดยมีการจัดสรรวงเงิน 3 แสนล้านหยวน เพื่อซื้ออสังหาริมทรัพย์ที่มีปัญหา
- อย่างไรก็ตาม ปัจจัยในประเทศพลิกกลับมาเป็นลบมากขึ้น จากความไม่แน่นอนทางการเมือง หลังศาลฯ รับคำร้อง 40 สว. ปมถอดถอนนายกฯ เศรษฐา ซึ่งกระทบความเชื่อมั่นด้านนโยบายด้านเศรษฐกิจ และยังทำให้ภาพรวมกระแส Fund Flow ต่างชาติในเดือนนี้ไหลออกจากตลาดหุ้นไทยอีก 1.7 หมื่นล้านบาท

ตราสารหนี้

- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อย หลังจากนักลงทุนและนักวิเคราะห์ส่วนใหญ่ในตลาดกลับมามองว่าธนาคารแห่งประเทศไทยมีแนวโน้มคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 2.50% ในปีนี้ ทำให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยอายุ 10 ปี ปรับเพิ่มขึ้น 0.04% ปิดที่ระดับ 2.82% ด้านหุ้นกู้ภาคเอกชน ส่วนต่างอัตราผลตอบแทน (credit spread) อายุ 5 ปี อันดับความน่าเชื่อถือ A ปรับแคบลงอีก 0.05% ปิดที่ระดับ 1.07%

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

Outlook

มุมมองการลงทุนโดยรวม:

- ปัจจัยพื้นฐานยังคงแข็งแกร่ง จากการเติบโตของผลกำไรบริษัทจดทะเบียนที่มีแนวโน้มเติบโตเป็นบวกต่อเนื่อง
- มีสัญญาณบ่งชี้ว่าการเติบโตทางเศรษฐกิจอาจชะลอตัวลง แต่การชะลอตัวลงนี้ ไม่น่าเข้าขั้นระดับภาวะถดถอย
- แนวโน้มหุ้นในระยะกลางยังคงเป็นบวก โดยมีความชัดเจนมากขึ้นแล้วว่าวงจรอัตราดอกเบี้ยขาขึ้นน่าจะผ่านพ้นไปแล้ว ซึ่งช่วยผ่อนคลายแรงกดดันต่อสินทรัพย์เสี่ยง การฟื้นตัวของตลาดหุ้นอย่างรวดเร็วจากการปรับตัวลงเมื่อเดือนเมษายนเป็นลักษณะทั่วไปของตลาดหุ้นขาขึ้น

มุมมองการลงทุนตราสารหนี้:

- ในระยะข้างหน้า อัตราผลตอบแทนพันธบัตรอาจจะมีการเคลื่อนไหวที่ผันผวนมากขึ้น จากทั้งปัจจัยความเสี่ยงทางการเมืองในประเทศ ปัจจัยทางอุปทานของพันธบัตรรัฐบาลที่เพิ่มขึ้นตามความต้องการกู้ยืมเงินของรัฐบาล และปัจจัยภายนอกจากการที่ธนาคารกลางหลักหลายแห่งมีแนวโน้มที่จะปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงในปีนี้

มุมมองการลงทุนหุ้นไทย:

- SET Index แม้เห็นสัญญาณเชิงบวกทางด้านตัวเลขที่สำคัญทางเศรษฐกิจไทย แต่สถานการณ์การเมืองในประเทศที่มีความไม่แน่นอนสูง มีผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนต่างชาติ คาดใช้เวลาประมาณ 1-2 เดือนกว่าศาลฯ จะมีคำวินิจฉัยออกมา ดังนั้น บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) คาดว่า SET Index จะผันผวนในระยะสั้น

มุมมองการบริหารพอร์ตการลงทุน

- พอร์ตการลงทุน AIA Combined Allocation Funds ได้รับการประเมินและปรับความสามารถในการรับความเสี่ยงให้เหมาะสมกับสถานการณ์อย่างสม่ำเสมอ โดยผู้จัดการกองทุนเน้นบริหารจัดการความเสี่ยงแบบสองทิศทาง
- 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 31 พฤษภาคม 2567)

*สำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลังตั้งแต่ 1 ปี ขึ้นไป แสดงผลเป็นอัตราผลตอบแทนต่อปี (% ต่อปี)

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน AIA-ICA (%)	1.76%	0.51%	0.85%	3.62%	4.06%	N/A	N/A	0.96%
ดัชนีชี้วัด (%)	2.03%	0.90%	0.77%	3.69%	4.67%	N/A	N/A	1.50%
AIMC Peer Group - Conservative Allocation	0.41%	N/A	0.18%	1.54%	0.34%	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนของกองทุน	3.29%	3.20%	3.75%	3.26%	3.28%	N/A	N/A	4.20%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	2.96%	2.74%	3.26%	2.87%	3.08%	N/A	N/A	4.15%

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

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

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

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

*(3) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุน้อยกว่าเท่ากับ 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 0.51% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.90% ทั้งนี้ กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นน้อยกว่าดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุนต่างประเทศและกองทุนในประเทศปรับตัวเพิ่มขึ้นน้อยกว่าดัชนีชี้วัด

- **หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับกลุ่มกองทุนที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มประเภทเดียวกันตามเกณฑ์สมาคมฯ (AIMC) นับตั้งแต่ต้นปี กองทุนให้ผลตอบแทน 1.76% ซึ่งให้ผลตอบแทนมากกว่าค่าเฉลี่ยผลตอบแทนของกลุ่ม AIMC - Conservative Allocation (0.41%)**

- ผู้จัดการกองทุนยังคงมุมมองเชิงบวกต่อหุ้นโลกในระยะกลาง และคงน้ำหนักการลงทุนในหุ้นโลกมากกว่าปกติ เนื่องจากปัจจัยพื้นฐานของสหรัฐฯ ยังคงแข็งแกร่งจากการเติบโตของผลกำไรบริษัทจดทะเบียนที่มีแนวโน้มเติบโตเป็นบวกต่อเนื่อง อย่างไรก็ดี ยังคงให้น้ำหนักการลงทุนในหุ้นไทยน้อยกว่าปกติ เนื่องจากหากเปรียบเทียบในระดับภูมิภาคแล้ว หุ้นเอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น) มีความน่าสนใจมากกว่าจากการคาดการณ์ความมีเสถียรภาพของจีนในช่วงครึ่งหลังของปี [กองทุนหุ้นโลก+เอเชีย 25% : กองทุนหุ้นไทย 9% : กองทุนตราสารหนี้ 66%]

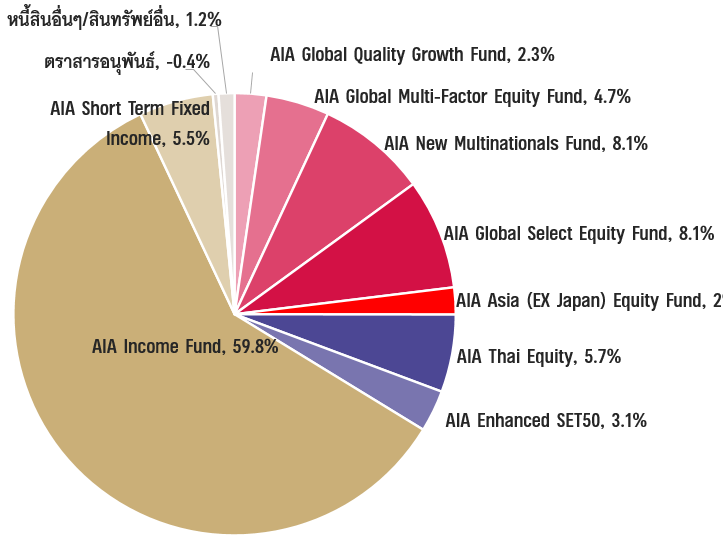
- สำหรับพอร์ตการลงทุนหุ้น กระจายการลงทุนในกองทุนหุ้นไทย (รวม 9%); กองทุน AIA New Multinationals Fund (8%); AIA Global Select Equity Fund (8%); AIA Global Multi-Factor Equity Fund (5%); AIA Global Quality Growth Fund (2%) และ AIA Asia (Ex Japan) Equity Fund (2%)

- สำหรับพอร์ตการลงทุนตราสารหนี้ เน้นลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ไทย AIA Income Fund (60%) และกองทุน AIA Short Term Fixed Income (6%)

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

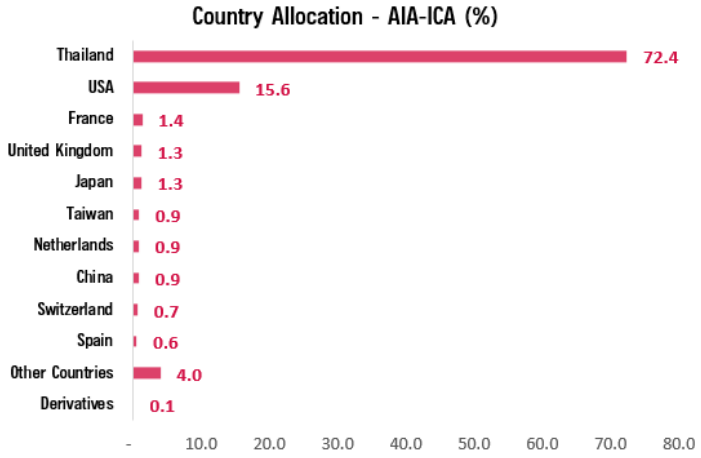
การกระจายการลงทุน

สัดส่วนการลงทุน

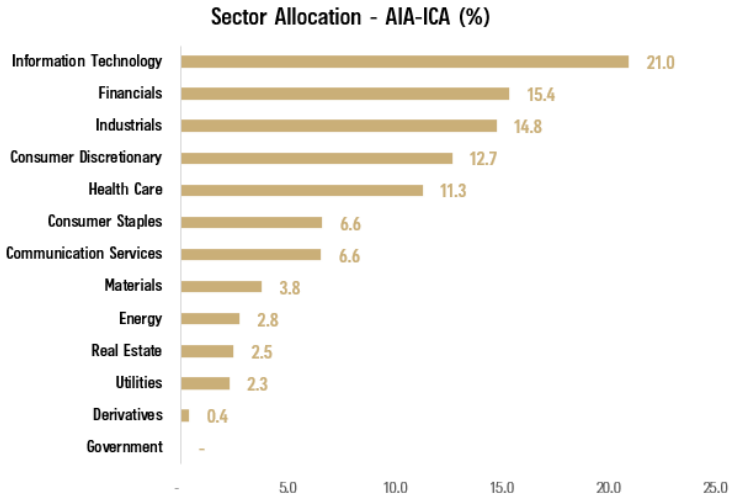


แหล่งข้อมูล: *บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด (ข้อมูล ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2567)*

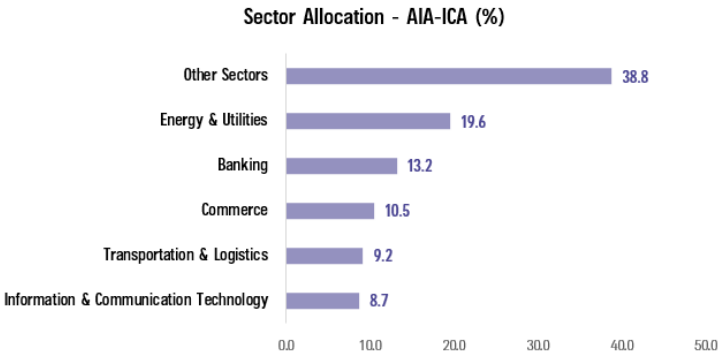
ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศ*



ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายอุตสาหกรรม*
เฉพาะสัดส่วนที่ลงทุนในกองทุนต่างประเทศ



ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายอุตสาหกรรม*
เฉพาะสัดส่วนที่ลงทุนในกองทุนหุ้นไทย



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

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

ตัวอย่างหุ้นที่กองทุนหุ้นต่างประเทศเข้าลงทุน*

AIA Global Select Equity Fund
สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)

Top 10	Name	Weight (%)
1	Microsoft Corp	3.9
2	Meta Platforms Inc	3.4
3	Novo Nordisk A/S	3.3
4	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2.9
5	Broadcom Inc	2.6
6	Alphabet Inc	2.2
7	AstraZeneca PLC	2.1
8	NVIDIA Corp	2.0
9	ASML Holding NV	2.0
10	Eli Lilly & Co	1.7

AIA New Multinationals Fund
สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)

Top 10	Name	Weight (%)
1	Microsoft Corp	6.1
2	Deere & Co	4.2
3	Texas Instruments Inc	4.1
4	DBS Group Holdings Ltd	3.9
5	Recruit Holdings Co Ltd	3.8
6	DSM-Firmenich AG	3.8
7	Cisco Systems Inc	3.8
8	Visa Inc	3.5
9	Industria de Diseno Textil	3.3
10	ING Groep NV	3.2

AIA Global Multi-Factor Equity Fund
สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)

Top 10	Name	Weight (%)
1	Microsoft Corp	4.4
2	NVIDIA Corp	4.0
3	Apple Inc	3.9
4	Amazon.com Inc	2.2
5	Alphabet Inc	2.2
6	Volkswagen AG	1.8
7	Citigroup Inc	1.6
8	CME S&P500 EMINI FUT	1.5
9	AT&T Inc	1.5
10	Meta Platforms Inc	1.3

AIA Global Quality Growth Fund
สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)

Top 10	Name	Weight (%)
1	MercadoLibre Inc	4.0
2	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3.9
3	Beijer Ref AB	3.5
4	Recruit Holdings Co Ltd	3.3
5	Alphabet Inc	3.3
6	Atlas Copco AB	3.1
7	Texas Instruments Inc	3.0
8	UnitedHealth Group Inc	2.8
9	Illumina Inc	2.8
10	Mastercard Inc	2.6

AIA Asia EX Japan Equity Fund
สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)

Top 10	Name	Weight (%)
1	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	10.1
2	Tencent Holdings Ltd	5.4
3	Samsung Electronics Co	5.1
4	Alibaba Group Holding	2.9
5	Reliance Industries Ltd	2.2
6	ICICI Bank Ltd	1.6
7	SK Hynix Inc	1.6
8	Infosys Ltd	1.4
9	HDFC Bank Ltd	1.4
10	DBS Group Holdings Ltd	1.4

ตัวอย่างหุ้นที่กองทุนหุ้นไทยเข้าลงทุน*

กองทุนหุ้นไทย	สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)
AIA Thai Equity	AOT (7.2%) | PTT (6.2%) | CPALL (5.1%) | ADVANC (5.0%) | PTTEP (4.9%)
AIA Enhanced SET50	AOT (7.9%) | PTT (7.0%) | CPALL (5.6%) | ADVANC (5.4%) | PTTEP (5.3%)
AIA Thai Equity Discovery	AOT (5.7%) | CPALL (5.4%) | ADVANC (5.3%) | PTT (4.5%) | BDMS (4.0%)

หมายเหตุ: ** อ้างอิงจากข้อมูล Top Holdings ของกองทุนต่างประเทศและกองทุนหุ้นไทยที่กองทุนเข้าลงทุน (ข้อมูล ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2567)*
แหล่งข้อมูล: *AIA Investment Management Pte Ltd.; บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด*

รายละเอียดของกองทุนต่างๆ ที่กองทุนไปลงทุน

- สำหรับรายละเอียดของกองทุนต่างประเทศที่กองทุนไปลงทุน สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ทาง 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*
- *เอกสารนี้มิใช่หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น*
- *การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวม เป็นไปตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการกองทุน ที่ สจก.ร. 1/2566 โดยผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง (ไม่ปรับเป็นอัตราต่อปี) สำหรับผลการดำเนินงานมากกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานเป็นอัตราต่อปี*
- *การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน*
- *ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต*

แหล่งข้อมูล: บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด ณ วันที่ 31 2567 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	523 ล้านบาท
มูลค่าหน่วยลงทุน	10.2082 บาท/หน่วย
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล
ISIN Code	THA684010004
Bloomberg Code	AIAIICA
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิ้งคอร์ปอเรชั่น 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 ไม่อาจตีความได้ว่าเป็นคำเสนอ, 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 หรือเนื้อหาที่เกี่ยวกับเหตุการณ์ในอนาคตหรือผลการดำเนินงานของประเทศ, ตลาด , หรือบริษัทต่างๆ ไม่ได้แสดงถึงหรืออาจแตกต่างจากเหตุการณ์หรือผลที่เกิดขึ้นจริง

ผลการดำเนินงานในอดีต และแนวโน้มหรือการคาดการณ์ทางเศรษฐกิจและตลาดใดๆ ไม่ได้แสดงถึงผลการดำเนินงานในอนาคตของแผนการหรือสินทรัพย์ที่ลงทุน การลงทุนมีความเสี่ยง ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงที่อาจจะสูญเสียเงินต้น

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

ท่านสามารถขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากที่ปรึกษาการลงทุนก่อนทำการตัดสินใจลงทุน รวมถึงพิจารณาศึกษาอย่างรอบคอบถึงรูปแบบการลงทุนที่เหมาะสมกับท่าน อาทิ ทักษะด้านการลงทุน เงินทุน รูปแบบการลงทุนทั้งหมด

ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ จะต้องไม่ถูกเปิดเผย ใช้ หรือเผยแพร่ ไม่ว่าทั้งหมด หรือบางส่วน รวมถึงต้องไม่ถูกทำซ้ำ คัดลอก หรือทำให้บุคคลอื่นเข้าถึงข้อมูลได้

เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ อาจจะถูกใช้ และ/หรือ รับมอบ ทั้งนี้เป็นไปตามกฎหมายที่ใช้บังคับในเขตอำนาจตามกฎหมายของประเทศของท่าน