

Macro Review



สหรัฐอเมริกา

- เศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังเติบโต แต่เติบโตในอัตราที่ช้าลง ในเดือนมิถุนายน 2024 การคาดการณ์การเติบโตของ GDP ของสหรัฐฯ ยังเป็นบวก ในเดือนมิถุนายน 2024
- ภาคการผลิตของสหรัฐฯ หดตัวเป็นเดือนที่ 3 ติดต่อกัน ดัชนี PMI ภาคบริการปรับตัวลดลงสู่แดนหดตัวในเดือนมิถุนายน 2024 หลังจากหดตัวขึ้นเมื่อเดือนพฤษภาคม 2024
- ดัชนี Economic Surprise Index ของ Citi สำหรับสหรัฐอเมริกา ยังคงลดลงในเดือนมิถุนายน 2024 มาอยู่ในแดนลบ
- อัตราเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ในเดือนมิถุนายน 2024 ยังคงอยู่สูงกว่าระดับอัตราเงินเฟ้อเป้าหมาย ผู้กำหนดนโยบายยังคงอัตราดอกเบี้ยไว้ตามเดิม เมื่อการประชุม FOMC เดือนมิถุนายน 2024



ยุโรปโซน

- ในเดือนมิถุนายน 2024 ดัชนี PMI ภาคการผลิตของยุโรปโซนยังซบเซาอยู่ในแดนหดตัว ในขณะที่ ดัชนี PMI ภาคบริการยังอยู่ในแดนขยายตัว แม้จะลดลงจากระดับของเดือนก่อนหน้า
- ดัชนี Economic Surprise Index ของ Citi สำหรับยุโรปโซน ปรับตัวลดลงในเดือนมิถุนายน และปิดในแดนลบ
- อัตราเงินเฟ้อของยุโรปโซนในเดือนมิถุนายน 2024 ปรับตัวลดลงเล็กน้อย ธนาคารกลางยุโรปปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง 0.25% ในการประชุมนโยบายการเงินในเดือนมิถุนายน 2024 ตามที่คาดการณ์ ต่างจากธนาคารกลางสหรัฐฯ ที่ ยังคงอัตราดอกเบี้ยไว้เท่าเดิม



จีน

- รายงานตัวเลขเศรษฐกิจของจีนมีสัญญาณที่ไม่ชัดเจน ในเดือนมิถุนายน 2024 ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีนยังอยู่ในแดนหดตัวเป็นเดือนที่ 2 ติดต่อกัน ในขณะที่ดัชนี PMI นอกภาคการผลิตยังอยู่ในแดนขยายตัว แต่ปรับตัวลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า
- ในเดือนมิถุนายน 2024 อัตราเงินเฟ้อผู้บริโภคในจีนยังเป็นบวกเล็กน้อยเป็นเดือนที่ 5 ติดต่อกัน แต่อัตราเงินเฟ้อผู้ผลิตยังคงติดลบ
- เศรษฐกิจจีนโดยรวมยังอ่อนแอกว่าคาด ดัชนี Economic Surprise Index ของ Citi สำหรับจีน ปรับลดลงในเดือนมิถุนายน 2024 มาปิดในแดนลบ นักลงทุนจับตาดูการประชุมใหญ่ครั้งที่ 3 ในเดือนกรกฎาคม 2024 และเฝ้าติดตามมาตรการที่เป็นรูปธรรมเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจจีน



ไทย

- การส่งออกของไทยในเดือนพฤษภาคมขยายตัวได้ 7.2% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า จากการส่งออกสินค้าเกษตรกรรมและอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ที่ปรับเพิ่มขึ้น
- การใช้จ่ายของภาครัฐในเดือนพฤษภาคมเร่งตัวขึ้นหลัง พ.ร.บ. งบประมาณปี 2567 มีผลบังคับใช้ โดยทั้งรายจ่ายประจำและรายจ่ายลงทุนในเดือนพฤษภาคมปรับเพิ่มขึ้นกว่า 36% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า
- ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม เดือนพฤษภาคม 2024 อยู่ที่ระดับ 98.34 หดตัว 1.54% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ส่งผลให้ 5 เดือนแรก หดตัว 2.08%

Market Review

ภาพรวมการลงทุนทั่วโลก:

หุ้น

- หุ้นโลกยังคงปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องในเดือนมิถุนายน 2024 พุ่งตัวจากเดือนก่อนหน้า
- ในเดือนมิถุนายน 2024 หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศ กลุ่มบริการสื่อสาร และกลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย (Consumer Discretionary) นำตลาด ในขณะที่หุ้นกลุ่มสาธารณูปโภค กลุ่มวัสดุ และกลุ่มอุตสาหกรรม ตามหลังตลาด
- ในแง่ตลาดการลงทุน หุ้นเติบโตและหุ้นคุณภาพนำตลาด ในขณะที่ หุ้นคุณค่าและหุ้นปันผลสูง ตามหลังตลาด ในแง่ภูมิภาค สหรัฐ หุ้นเอเชียนำตลาด ในขณะที่หุ้นจีนยังตามหลัง

ตราสารหนี้

- ตลาดตราสารหนี้ให้ผลตอบแทนเป็นบวกในเดือนมิถุนายน 2024 ทั้งพันธบัตรรัฐบาล หุ้นกู้เอกชนระดับลงทุน (Investment-Grade) และหุ้นกู้ผลตอบแทนสูง (High Yield) ต่างให้ผลตอบแทนเป็นบวก
- ในเดือนมิถุนายน 2024 พันธบัตรรัฐบาลให้ผลตอบแทนดีกว่าหุ้นกู้เอกชน ดัชนีพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ปรับเพิ่มขึ้น ภายหลังจากที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ อายุ 10 ปี ปรับตัวลดลง ในขณะที่ Credit Spread ของหุ้นกู้ Investment-Grade ขยายตัว

อื่นๆ

- ในเดือนมิถุนายน 2024 ราคาสินค้าโภคภัณฑ์โดยทั่วไปปรับตัวลดลง; ราคาน้ำมันปรับตัวขึ้น ในขณะที่ทองแดงปรับตัวลดลง
- ดอลลาร์สหรัฐฯ แข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับสกุลเงินของกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว และสกุลเงินของเอเชียส่วนใหญ่

ภาพรวมการลงทุนไทย:

หุ้น

- SET Index ณ สิ้นเดือนมิถุนายน ปิดที่ระดับ 1,301 จุด ปรับลดลง 3.3% หากเปรียบเทียบกับเดือนก่อนหน้า โดยภาพรวมตลาดหุ้นไทยอยู่ในทิศทางขาลงตั้งแต่ต้นเดือน ทำระดับต่ำสุดใหม่ของปีนี้ และในรอบ 3 ปี 6 เดือนที่ 1,282 จุด (19 มิ.ย.) ก่อนฟื้นตัวบ้างในช่วงปลายเดือน หลังตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกระทรวงการคลัง เตรียมทบทวนมาตรการกระตุ้นตลาดทุนรอบใหม่
- สำหรับปัจจัยลบ ยังคงมาจากความไม่แน่นอนทางการเมือง ซึ่งการพิจารณาคดีทางการเมืองที่สำคัญ ยังต้องใช้เวลาอีกระยะหนึ่ง ส่งผลให้กระแส Fund Flow ต่างชาติไหลออกจากตลาดหุ้นไทยต่อเนื่องที่ระดับ 3.5 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้าที่ขายสุทธิ 1.7 หมื่นล้านบาท

ตราสารหนี้

- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยปรับลดลงตามทิศทางตลาดโลกเป็นหลัก โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยอายุ 10 ปี ปรับลดลง 0.14% ปิดที่ระดับ 2.68% ด้านหุ้นกู้ภาคเอกชน ส่วนต่างอัตราผลตอบแทน (credit spread) อายุ 5 ปี อันดับความน่าเชื่อถือ A แทบไม่เปลี่ยนแปลง โดยปรับเพิ่มขึ้นเพียง 0.01% ปิดที่ระดับ 1.08%
- ด้านอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯอายุ 10 ปี ปรับลดลง 0.10% ปิดที่ระดับ 4.40% แม้ว่าในรายงานการคาดการณ์เศรษฐกิจและนโยบายการเงินของคณะกรรมการการเงินสหรัฐฯจะมีมุมมองว่าทางธนาคารกลางสหรัฐฯจะปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงเพียง 1-2 ครั้งภายในปีนี้ แต่อัตราเงินเฟ้อที่และการจ้างงานล่าสุดที่ชะลอตัวลง ทำให้นักลงทุนกลับเข้าซื้อพันธบัตรรัฐบาลอีกครั้ง

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

Outlook

มุมมองการลงทุนโดยรวม:

- แนวโน้มหุ้นในระยะกลางยังคงเป็นไปในเชิงบวก ปัจจัยพื้นฐานยังคงแข็งแกร่ง จากการเติบโตของผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนที่ยังเป็นไปในทิศทางบวก
- มีสัญญาณว่าการเติบโตทางเศรษฐกิจของสหรัฐฯ อาจชะลอตัวลง แต่ไม่น่าจะเข้าสู่ภาวะเศรษฐกิจถดถอย
- แม้จะมีสัญญาณของความแตกต่างของการปรับตัวขึ้นของหุ้นในกลุ่มต่างๆ แต่จากข้อมูลในอดีตแล้ว ความแตกต่างดังกล่าวไม่ได้ทำให้เกิดการเทขายหุ้นในขนาดที่อันตรายเกินไป คาดว่าตลาดหุ้นจะยังคงปรับตัวขึ้นได้ในช่วงแคบๆ
- ในขณะที่เดียวกัน นักลงทุนต่างเลือกสรรมากขึ้นในการรับความเสี่ยง และยังไม่มีความตื่นตัวอื่นใดนอกจากในบางกลุ่ม

มุมมองการลงทุนตราสารหนี้:

- ในระยะข้างหน้า อัตราผลตอบแทนพันธบัตรน่าจะยังคงเคลื่อนไหวผันผวนในกรอบ จากทั้งปัจจัยความเสี่ยงทางการเมืองในประเทศ ปัจจัยทางอุปทานของพันธบัตรรัฐบาลที่จะเพิ่มขึ้นตามความต้องการกู้ยืมเงินของรัฐบาล และปัจจัยภายนอกจากการที่ธนาคารกลางหลักหลายแห่งเริ่มเข้าสู่วัฏจักรดอกเบี้ยขาลงในปี

มุมมองการลงทุนหุ้นไทย:

- คาด SET Index ผันผวนในระยะสั้น จากความไม่แน่นอนทางการเมือง แต่คาดหวังมาตรการกระตุ้นตลาดหุ้นน่าจะช่วยสร้างความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุน และผลักดันตลาดหุ้นไทยปรับตัวขึ้นได้ โดยประเด็นบวกที่ต้องติดตามในเดือน ก.ค. ได้แก่ ความคืบหน้าของกองทุน Thai ESG ใหม่ และการจัดตั้งกองทุนขนาดใหญ่ คล้ายกองทุนวายุภักษ์ในอดีต

มุมมองการบริหารพอร์ตการลงทุน

- การคาดการณ์การผ่อนคลายนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) เป็นตัวช่วยพยุงตลาดไว้ได้ ดังนั้น กองทุน AIA Combined Allocation Funds จึงยังคงให้น้ำหนักการลงทุนในหุ้นมากกว่าปกติ
- เน้นลงทุนในกองทุน AIA New Multinationals Fund และกองทุน AIA Global Select Equity Fund ซึ่งเป็นรูปแบบการลงทุนที่ผสมผสานกัน
- กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนในหุ้นคุณค่า (value style) ด้วย ซึ่งน่าจะให้ผลตอบแทนที่ดี หากตลาดหุ้นปรับตัวขึ้นในวงกว้าง ขยายออกไปครอบคลุมหุ้นกลุ่มอื่นๆ ที่ยังไม่ได้ปรับตัวขึ้นมาก่อนหน้านี้
- ให้น้ำหนักการลงทุนในหุ้นไทยน้อยกว่าปกติ เนื่องจากหากเปรียบเทียบในระดับภูมิภาคแล้ว หุ้นเอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น) มีความน่าสนใจมากกว่าจากการคาดการณ์ความมีเสถียรภาพของจีนในช่วงครึ่งหลังของปี

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

ผลการดำเนินงานในอดีต (ข้อมูล ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2567)

*สำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลังตั้งแต่ 1 ปี ขึ้นไป แสดงผลเป็นอัตราผลตอบแทนต่อปี (% ต่อปี)

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน AIA-IAA (%)	3.44%	0.55%	-0.42%	3.44%	4.19%	N/A	N/A	-0.73%
ดัชนีชี้วัด (%)	4.68%	0.40%	0.43%	4.68%	7.32%	N/A	N/A	1.75%
AIMC Peer Group - Aggressive Allocation	-2.27%	N/A	-3.16%	-2.27%	-5.07%	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนของกองทุน	8.96%	7.59%	10.31%	8.96%	9.29%	N/A	N/A	11.69%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	8.01%	4.63%	9.01%	8.01%	8.51%	N/A	N/A	11.37%

คำเตือน

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

หมายเหตุ: ดัชนีชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ คอมมูนิตี้ แอกรressive อัลโลเคชัน ฟันด์ (AIA-IAA) คือ

- (1) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุน้อยกว่าเท่ากับ 1 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 2%
- (2) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุน้อยกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 5%
- (3) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุน้อยกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 3%
- (4) ดัชนี MSCI World Net Total Return USD Index สัดส่วน 60% หมายเหตุ: *ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 10%
- (5) ดัชนีผลตอบแทนรวม SET 50 สัดส่วน 30%

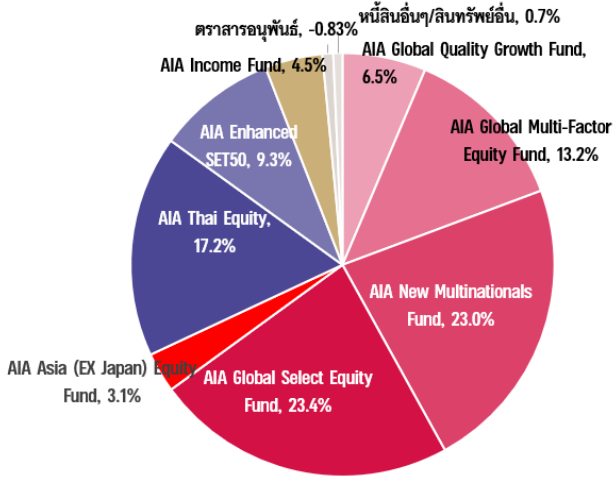
Portfolio Review

- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับเดือนก่อนหน้า กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.55% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.40% ทั้งนี้ กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นมากกว่าดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุน AIA Global Select Equity Fund, กองทุน AIA Asia (Ex Japan) Equity Fund, และกองทุน AIA Income Fund ปรับตัวเพิ่มขึ้นมากกว่าดัชนีชี้วัด
- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับกลุ่มกองทุนที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มประเภทเดียวกันตามเกณฑ์สมาคมฯ (AIMC) นับตั้งแต่ต้นปี กองทุนให้ผลตอบแทน 3.44% ซึ่งให้ผลตอบแทนมากกว่าค่าเฉลี่ยผลตอบแทนของกลุ่ม AIMC - Aggressive Allocation (-2.27%)
- ผู้จัดการกองทุนยังคงมุมมองเชิงบวกต่อหุ้นโลกในระยะกลาง และคงน้ำหนักการลงทุนในหุ้นโลกมากกว่าปกติ เนื่องจากปัจจัยพื้นฐานของสหรัฐฯ ยังคงแข็งแกร่งจากการเติบโตของผลกำไรบริษัทจดทะเบียนที่มีแนวโน้มเติบโตเป็นบวกต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม ยังคงให้น้ำหนักการลงทุนในหุ้นไทยน้อยกว่าปกติ เนื่องจากหากเปรียบเทียบในระดับภูมิภาคแล้ว หุ้นเอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น) มีความน่าสนใจมากกว่าจากการคาดการณ์ความมีเสถียรภาพของเงินในช่วงครึ่งหลังของปี [กองทุนหุ้นโลก+เอเชีย 69% : กองทุนหุ้นไทย 26% : กองทุนตราสารหนี้ 4%]
- สำหรับพอร์ตการลงทุนหุ้น กระจายการลงทุนในกองทุนหุ้นไทย (รวม 26%); กองทุน AIA New Multinationals Fund (23%); AIA Global Select Equity Fund (23%); AIA Global Multi-Factor Equity Fund (13%); AIA Global Quality Growth Fund (7%); และกองทุน AIA Asia (Ex Japan) Equity Fund (3%)
- สำหรับพอร์ตการลงทุนตราสารหนี้ เน้นลงทุนในกองทุน AIA Income Fund (4%)

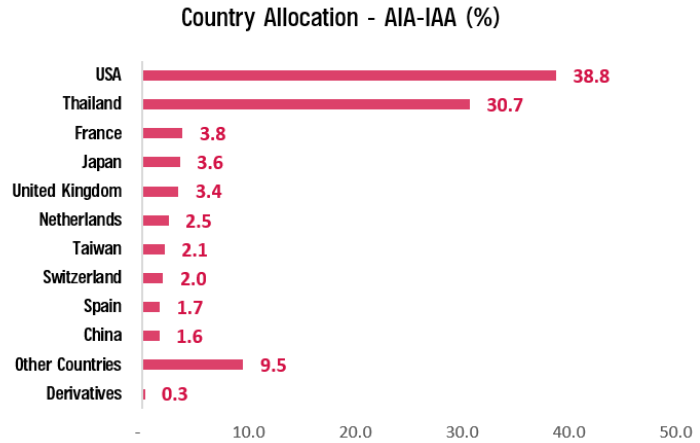
แหล่งข้อมูล: AIA Investment Management Pte Ltd.; บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด

การกระจายการลงทุน

สัดส่วนการลงทุน



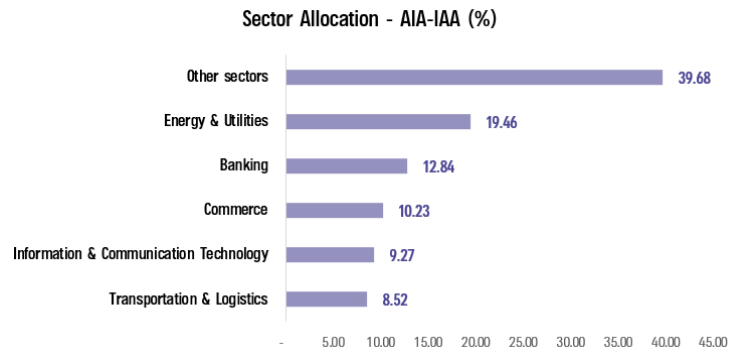
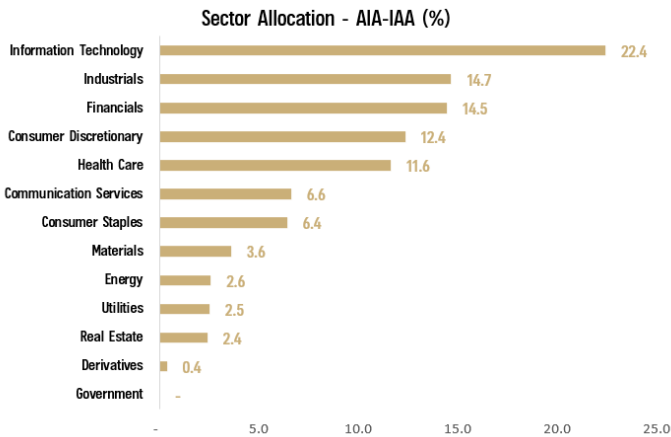
ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศ*



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

ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายอุตสาหกรรม* เฉพาะสัดส่วนที่ลงทุนในกองทุนต่างประเทศ

ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายอุตสาหกรรม* เฉพาะสัดส่วนที่ลงทุนในกองทุนหุ้นไทย



หมายเหตุ: *เป็นการคำนวณโดยประมาณการ อ้างอิงจากข้อมูลสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศและรายอุตสาหกรรมของกองทุนต่างประเทศและกองทุนหุ้นไทยที่กองทุนเข้าลงทุน ปรับตามสัดส่วนการลงทุนที่กองทุนลงทุน; สำหรับสัดส่วนที่ลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ AIA Income Fund มีการอ้างอิงข้อมูลที่เปิดเผยตาม Fund Fact Sheet ของกองทุน ETF ต่างประเทศ และ/หรือกองทุนตราสารหนี้ต่างประเทศที่กองทุนไปลงทุน มาใช้ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศด้วย (ข้อมูล ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 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	6.6	1	Microsoft Corp	4.8
2	Meta Platforms Inc	3.7	2	Deere & Co	4.2	2	NVIDIA Corp	4.5
3	Novo Nordisk A/S	3.5	3	Texas Instruments Inc	4.0	3	Apple Inc	4.3
4	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3.2	4	Cisco Systems Inc	3.8	4	Amazon.com Inc	2.5
5	Broadcom Inc	3.0	5	DSM-Firmenich AG	3.6	5	Alphabet Inc	2.4
6	Alphabet Inc	2.4	6	DBS Group Holdings Ltd	3.5	6	Volkswagen AG	1.7
7	NVIDIA Corp	2.1	7	Recruit Holdings Co Ltd	3.5	7	Citigroup Inc	1.7
8	ASML Holding NV	2.0	8	Visa Inc	3.4	8	AT&T Inc	1.6
9	AstraZeneca PLC	2.0	9	Industria de Diseno Textil SA	3.3	9	Meta Platforms Inc	1.4
10	Eli Lilly & Co	1.8	10	National Grid PLC	3.2	10	CME S&P500 EMINI FUT Sep24	1.4

AIA Global Quality Growth Fund สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)			AIA Asia EX Japan Equity Fund สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)		
Top 10	Name	Weight (%)	Top 10	Name	Weight (%)
1	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4.7	1	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	9.9
2	MercadoLibre Inc	3.9	2	Tencent Holdings Ltd	5.4
3	Alphabet Inc	3.5	3	Samsung Electronics Co Ltd	5.3
4	Recruit Holdings Co Ltd	3.4	4	Reliance Industries Ltd	2.5
5	Beijer Ref AB	3.4	5	Alibaba Group Holding Ltd	2.4
6	Atlas Copco AB	3.0	6	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	1.9
7	Texas Instruments Inc	3.0	7	SK Hynix Inc	1.8
8	Illumina Inc	2.9	8	ICICI Bank Ltd	1.7
9	UnitedHealth Group Inc	2.8	9	Infosys Ltd	1.6
10	Mastercard Inc	2.7	10	HDFC Bank Ltd	1.6

ตัวอย่างหุ้นที่กองทุนหุ้นไทยเข้าลงทุน*

กองทุนหุ้นไทย	สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)
AIA Thai Equity	AOT (6.53%) PTT (6.34%) ADVANC (5.42%) PTTEP (5.21) CPALL (4.98%)
AIA Enhanced SET50	AOT (7.25%) PTT (7.11%) ADVANC (5.72%) CPALL (5.48%) PTTEP (5.36%)
AIA Thai Equity Discovery	ADVANC (5.53%) CPALL (5.40%) AOT (5.27%) PTT (4.59%) DELTA (4.14%)

หมายเหตุ: * อ้างอิงจากข้อมูล Top Holdings ของกองทุนต่างประเทศและกองทุนหุ้นไทยที่กองทุนเข้าลงทุน (ข้อมูล ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 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
- เอกสารนี้มีใช้หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น
- การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวม เป็นไปตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการกองทุน ที่ สก.ร. 1/2566 โดยผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง (ไม่ปรับเป็นอัตราต่อปี) สำหรับผลการดำเนินงานมากกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานเป็นอัตราต่อปี
- การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการกองทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ข้อมูลกองทุน AIA Combined Aggressive Allocation Fund (AIA-IAA)

วัตถุประสงค์การลงทุน

กองทุนเน้นการลงทุนเพื่อมุ่งหวังผลตอบแทนที่สม่ำเสมอในระยะยาวในรูปแบบการเติบโตของมูลค่าหน่วยลงทุน (capital growth) โดยกองทุนจะเน้นจัดสรรการลงทุนในสินทรัพย์ประเภทหุ้นและตราสารหนี้ทั้งในและต่างประเทศเพื่อกระจายความเสี่ยง กองทุนมีระดับความเสี่ยงสูง ในเชิงกลยุทธ์ กองทุนคาดว่าจะจัดสรรสัดส่วนการลงทุนในหุ้น ประมาณ 70%-100%; ตราสารหนี้ 0-30%; และตราสารตลาดเงิน 0-5% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ อย่างไรก็ตาม สัดส่วนการลงทุนจริงอาจแตกต่างกันไปในแต่ละช่วงเวลา เนื่องจากผู้จัดการกองทุนจะช่วยเหลือประเมินจังหวะการลงทุน พร้อมทั้งปรับพอร์ตการลงทุนให้เหมาะสมกับสภาวะตลาด เพื่อสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มตามที่ได้ออกแบบไว้

ข้อมูลสำคัญของกองทุน

ประเภทกองทุน	กองทุนเปิด - กองทุนรวมผสม	
ระดับความเสี่ยง	เสี่ยงสูง (ระดับ 6)	
วันที่จดทะเบียน	7 เมษายน 2565	
ขนาดกองทุน	8,355 ล้านบาท	
มูลค่าหน่วยลงทุน	9.8379 บาท/หน่วย	
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล	
ISIN Code	THA686010002	
Bloomberg Code	AIAIIAA	
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด	
นายทะเบียน	บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด	
ผู้สอบบัญชี	บริษัท พีวี ออดิท จำกัด	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1.5515%
	ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	0.0182%
	ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	0.107%
	ค่าใช้จ่ายอื่น	ตามจริง
	รวมค่าใช้จ่าย	1.6767%
	หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุนและกองทุนรวมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าซื้อขาย)	ค่าธรรมเนียมการขาย	1.605%
	ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่เรียกเก็บ
	ค่าธรรมเนียมการกลับเปลี่ยนเข้า*	ไม่มี
	ค่าธรรมเนียมการกลับเปลี่ยนออก**	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 นับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (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 ไม่ว่าจะ เป็นผลมาจาก การประมาทเลินเล่อของของบลจ.เอไอเอหรือไม่ก็ตาม

ท่านสามารถขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากที่ปรึกษาการลงทุนก่อนทำการตัดสินใจลงทุน รวมถึงพิจารณาศึกษาอย่างรอบคอบถึงรูปแบบการลงทุนที่เหมาะสมกับท่าน อาทิ ทักษะด้านการลงทุน เงินทุน รูปแบบการลงทุนทั้งหมด

ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ จะต้องไม่ถูกเปิดเผย ใช้ หรือเผยแพร่ ไม่ว่าทั้งหมด หรือบางส่วน รวมถึงต้องไม่ถูกทำซ้ำ คัดลอก หรือทำให้บุคคลอื่นเข้าถึงข้อมูลได้

เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ อาจจะถูกใช้ และ/หรือ รับมอบ ทั้งนี้เป็นไปตามกฎหมายที่ใช้บังคับในเขตอำนาจตามกฎหมายของประเทศของท่าน