

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

30 สิงหาคม 2567

Macro Review



สหรัฐอเมริกา

- มีสัญญาณบ่งชี้ว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังเติบโตต่อไปได้ แม้จะเติบโตในอัตราที่ลดลงก็ตาม ณ เดือนสิงหาคม 2024 แบบจำลองการคาดการณ์ของธนาคารกลางสหรัฐฯ คาดการณ์ว่าการเติบโตของ GDP ที่แท้จริงของสหรัฐฯ ยังเป็นบวก
- การจ้างงานนอกภาคเกษตร เดือนสิงหาคม 2024 ยังเป็นไปในเชิงบวก โดยปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้า แต่ต่ำกว่าที่คาดไว้
- ภาคการผลิตของสหรัฐฯ ยังคงซบเซาและอยู่ในแดนหดตัวแล้ว 5 เดือนติดต่อกัน อย่างไรก็ตาม PMI ภาคบริการยังอยู่ในแดนขยายตัวในเดือนสิงหาคม 2024 หลังจากที่ปรับตัวลดลงในเดือนมิถุนายน
- ดัชนี Economic Surprise Index ของ Citi สำหรับสหรัฐฯ ยังคงติดลบในเดือนสิงหาคม 2024
- อัตราเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ในเดือนสิงหาคม 2024 ยังคงลดลง แต่ยังคงสูงกว่าอัตราเงินเฟ้อเป้าหมาย โดยผู้กำหนดนโยบายยังคงอัตราดอกเบี้ยไว้ในการประชุม FOMC เมื่อเดือนสิงหาคม 2024



ยูโรโซน

- ดัชนี PMI ภาคการผลิตของยูโรโซนในเดือนสิงหาคม 2024 ยังคงซบเซาอยู่ในแดนหดตัว ในขณะที่ดัชนี PMI ภาคบริการยังอยู่ในแดนขยายตัว
- ดัชนี Economic Surprise Index ของ Citi สำหรับยูโรโซนในเดือนสิงหาคม 2024 ยังอยู่ในแดนลบ
- อัตราเงินเฟ้อในยูโรโซนปรับตัวลดลงในเดือนสิงหาคม 2024 แม้จะยังอยู่สูงกว่าระดับ 2% เล็กน้อย



จีน

- ในเดือนสิงหาคม 2024 ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีนปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องและอยู่ในแดนหดตัวเป็นเดือนที่ 4 ติดต่อกัน ในทางตรงกันข้าม ดัชนี PMI นอกภาคการผลิตยังอยู่ในแดนขยายตัว และปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า
- อัตราเงินเฟ้อผู้บริโภคของจีนในเดือนสิงหาคม 2024 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม อัตราเงินเฟ้อผู้ผลิต ยังเป็นลบและอยู่ในภาวะติดลบมาตั้งแต่เดือนตุลาคม 2022
- โดยรวมแล้ว การเผยแพร่ข้อมูลเศรษฐกิจของจีนออกมาต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ โดยดัชนี Economic Surprise Index ของ Citi สำหรับจีน ปรับตัวลดลงในเดือนสิงหาคม



ไทย

- อัตราเงินเฟ้อเดือนสิงหาคมปรับเพิ่มขึ้น 0.35% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน จากการปรับเพิ่มขึ้นของราคาสินค้าเกษตรเป็นหลัก
- ค่าเงินบาทกลับมาปรับแข็งค่าขึ้นต่อเนื่องในเดือนสิงหาคม โดยปรับแข็งค่าขึ้นกว่า 5.02% เมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า โดยส่วนหนึ่งมาจากทิศทางค่าของดอลลาร์สหรัฐฯ และอีกส่วนจากเงินทุนที่ไหลเข้าภายหลังการจัดตั้งรัฐบาลใหม่ของนายกรัฐมนตรีแพทองธาร ชินวัตร
- การส่งออกของไทยในเดือนกรกฎาคมขยายตัวถึง 15.20% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ตามการส่งออกไปจีนที่กลับมาขยายตัวและราคาสินค้าเกษตรที่ปรับตัวสูงขึ้น
- ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (MPI) เดือนกรกฎาคม 2567 อยู่ที่ระดับ 96.74 ขยายตัว 1.79% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยได้รับปัจจัยบวกจากการส่งออกที่ปรับตัวดีขึ้น และการใช้จ่ายภาครัฐที่กลับมาสู่ภาวะปกติ

Market Review

ภาพรวมการลงทุนทั่วโลก:

หุ้น

- หุ้นทั่วโลกยังคงปรับตัวสูงขึ้นในเดือนสิงหาคม 2024 พุ่งตัวอย่างแข็งแกร่งจากความผันผวนที่พุ่งสูงขึ้นในช่วงต้นเดือน นำโดยหุ้นกลุ่ม Defensive อาทิ กลุ่ม การดูแลสุขภาพ (Healthcare) กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค และกลุ่มสาธารณูปโภค ในขณะที่กลุ่มพลังงาน กลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย และกลุ่มวัสดุ ยังตามหลัง
- ในแง่ตลาดการลงทุน หุ้นผันผวนต่ำให้ผลตอบแทนชนะตลาด ในขณะที่หุ้นโมเมนตัมให้ผลตอบแทนต่ำกว่าตลาด ในเชิงภูมิศาสตร์ หุ้นยุโรปนำตลาด ในขณะที่หุ้นจีนยังคงตามหลัง

ตราสารหนี้

- ตลาดตราสารหนี้ยังให้ผลตอบแทนเป็นบวกในเดือนสิงหาคม 2024 โดยดัชนีพันธบัตรสหรัฐฯ ดัชนีหุ้นกู้ระดับลงทุน (Investment Grade) และดัชนีหุ้นกู้ High Yield ล้วนให้ผลตอบแทนเป็นบวก
- หุ้นกู้เอกชนให้ผลตอบแทนดีกว่าพันธบัตรสหรัฐฯ โดยดัชนีพันธบัตรสหรัฐฯ ปรับตัวสูงขึ้นเนื่องจากผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ อายุ 10 ปี ปรับตัวลดลงในเดือนสิงหาคม
- ส่วนต่างอัตราผลตอบแทนระหว่างพันธบัตรรัฐบาลและหุ้นกู้ High Yield ปรับตัวแคบลงในเดือนสิงหาคม 2024 ในขณะที่ ส่วนต่างอัตราผลตอบแทนระหว่างพันธบัตรรัฐบาลและหุ้นกู้ระดับลงทุน (Investment Grade) ค่อนข้างคงที่

อื่นๆ

- ตลาดสินค้าโภคภัณฑ์มีผลการดำเนินงานที่หลากหลายในเดือนสิงหาคม 2024 โดยทองคำปรับตัวสูงขึ้น ในขณะที่น้ำมันและทองแดงปรับตัวลดลง
- ดอลลาร์สหรัฐฯ ปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับสกุลเงินของกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วและกลุ่มประเทศในเอเชีย ในเดือนสิงหาคม 2024

ภาพรวมการลงทุนไทย:

หุ้น

- SET Index ณ สิ้นเดือนสิงหาคม ปิดที่ระดับ 1,359 จุด ปรับเพิ่มขึ้น 2.9% หากเปรียบเทียบกับเดือนก่อนหน้า โดยมีปัจจัยบวกจากความชัดเจนทางการเมืองเพิ่มมากขึ้น หลังจากวันที่ 16 ส.ค. คุณแพทองธาร ได้รับโหวตเลือกเป็นนายกฯ คนใหม่พร้อมจับขั้วกับพรรคร่วมเดิม เพื่อจัดตั้งรัฐบาล และคาดว่าจะการจัดตั้ง ครม. จะเสร็จสิ้นภายในช่วงครึ่งแรกของเดือน ก.ย. ทำให้งบประมาณประจำปี 2568 ไม่ล่าช้า ขณะที่นโยบายขับเคลื่อนเศรษฐกิจต่างๆ เชื่อว่าจะมีการเดินหน้าต่อไป ไม่เกิดสัญญาณการชะลอตัว
- สภาพัฒน์ฯ ประกาศตัวเลขอัตราการเติบโตของ GDP ไทย ไตรมาส 2/2024 ขยายตัว 2.3% หากเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ซึ่งสูงกว่าที่ตลาดคาด และสูงกว่าไตรมาสก่อนหน้า อีกทั้งยังมองเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่องในช่วงที่เหลือของปี จากภาคท่องเที่ยว และการลงทุนภาครัฐ

ตราสารหนี้

- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยอายุ 10 ปีปรับลดลง 0.03% ปิดที่ระดับ 2.56% โดยในการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงินในช่วงปลายเดือนสิงหาคม ที่ประชุมยังคงมีมติ 6-1 ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 2.50% จากแนวโน้มการขยายตัวเศรษฐกิจและเงินเฟ้อที่มีแนวโน้มไปในทิศทางที่ธนาคารแห่งประเทศไทยคาดการณ์ไว้ ด้านหุ้นกู้ภาคเอกชน ส่วนต่างอัตราผลตอบแทน (credit spread) อายุ 5 ปี อันดับความน่าเชื่อถือ A ปรับเพิ่มขึ้น 0.06% ปิดที่ระดับ 1.22%

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

Outlook

มุมมองการลงทุนโดยรวม:

- ยังมีมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนในหุ้นโลกในระยะกลาง แม้ว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ จะส่งสัญญาณการเติบโตที่ชะลอตัวลง แต่เราประเมินว่าไม่น่าจะเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยในเร็วๆ นี้ การเติบโตของ GDP ที่แท้จริงในสหรัฐฯ ยังเป็นบวกและอยู่ในระดับที่สูงกว่าช่วงเศรษฐกิจถดถอยครั้งก่อน การเติบโตของผลกำไรบริษัทจดทะเบียนของสหรัฐฯ ยังดีอยู่และมีแนวโน้มเติบโตต่อไป
- ทิศทางเงินเพื่อพัฒนาไปในเชิงบวก โดยกำลังปรับตัวลดลง ทำให้ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) มีความสามารถในการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเพื่อสนับสนุนการเติบโตของเศรษฐกิจต่อไปได้
- ตลาดหุ้นฟื้นตัวอย่างรวดเร็วในเดือนสิงหาคม บ่งชี้ว่าตลาดหุ้นยังอยู่ในภาวะตลาดกระทิงไม่เปลี่ยนแปลง อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นกำลังเข้าสู่ช่วงอ่อนแอตามฤดูกาล และนักลงทุนอาจระมัดระวังในการรับความเสี่ยงเนื่องจากการเลือกตั้งสหรัฐฯ ที่กำลังจะมีขึ้น
- ดัชนีชี้วัดของตลาดหุ้นยังส่งสัญญาณที่ผสมผสานกัน โดยหุ้นปรับตัวขึ้นแบบกระจายวงกว้างมากขึ้น แต่ยังปรับตัวขึ้นน้อยกว่าจุดสูงสุดที่เคยเห็นในปีนี้ ระดับความเสี่ยงที่นักลงทุนในตลาดยอมรับได้ยังไม่มากนัก โดยหุ้นที่มีค่าเบต้าสูงทำผลการดำเนินงานได้ต่ำกว่าหุ้นผันผวนต่ำ

มุมมองการลงทุนตราสารหนี้:

- เพิ่มความระมัดระวังในการเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในระยะนี้ ถึงแม้ว่าทิศทางอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางทั่วโลกจะเข้าสู่ขาลงแล้ว แต่ในระยะสั้น อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยอาจปรับตัวขึ้นได้จากปัจจัยภายในประเทศ ทั้งอุปทานของพันธบัตรรัฐบาลที่มีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้นตามความต้องการกู้ยืมเงินของรัฐบาล และหากเศรษฐกิจยังขยายตัวได้ดี โดยเฉพาะอย่างยิ่งหากรัฐบาลสามารถเร่งการกระตุ้นเศรษฐกิจผ่านมาตรการทางการคลัง อาจทำให้ธนาคารแห่งประเทศไทยไม่ได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงอย่างที่ตลาดคาดการณ์ไว้

มุมมองการลงทุนหุ้นไทย:

- คาด SET Index เดือนกันยายน ยังปรับตัวขึ้นได้ต่อ โดยมีแรงหนุนจากความชัดเจนของมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในช่วงที่เหลือของปี ภายหลังจากจัดตั้ง ครม. เสรีจลิ้น นอกจากนี้ ตลาดหุ้นไทยคาดว่าจะได้รับ Sentiment เชิงบวกจากการจัดตั้งกองทุนวายุภักษ์มูลค่ากว่า 1-1.5 แสนล้านบาท ซึ่งทำให้ทิศทาง Fund Flow ยังไหลเข้าตลาดหุ้นต่อเนื่อง

มุมมองการบริหารพอร์ตการลงทุน

- มองไปข้างหน้า กองทุน AIA Combined Allocation Funds ยังมีความสามารถที่จะเพิ่มระดับความเสี่ยงขึ้นได้ (กล่าวคือ การเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในหุ้นมากขึ้น) ซึ่งเราต้องวิเคราะห์ตลาดอย่างรอบคอบ และจะใช้แนวทางการหาจุดสมดุลของตัวบ่งชี้ต่างๆ เป็นแนวทางในการปรับพอร์ตการลงทุนต่อไป
- เพิ่มน้ำหนักการลงทุนในหุ้นไทยมากกว่าดัชนีชี้วัด (Overweight) ภายหลังจากการจัดตั้ง ครม. เสรีจลิ้น และมีความชัดเจนของมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในช่วงที่เหลือของปี อีกทั้ง ยังได้รับแรงหนุนจากการจัดตั้งกองทุนวายุภักษ์ เป็นอานิสงส์เชิงบวกต่อทิศทาง Fund Flow ที่คาดว่าจะไหลเข้าตลาดหุ้นไทย

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

ผลการดำเนินงานในอดีต (ข้อมูล ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2567)

*สำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลังตั้งแต่ 1 ปี ขึ้นไป แสดงผลเป็นอัตราผลตอบแทนต่อปี (% ต่อปี)

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน AIA-IMA (%)	5.06%	1.54%	2.65%	3.79%	5.51%	N/A	N/A	1.19%
ดัชนีชี้วัด (%)	6.72%	1.68%	3.46%	4.93%	7.83%	N/A	N/A	2.91%
AIMC Peer Group - Moderate Allocation	1.67%	N/A	0.93%	1.28%	0.60%	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนของกองทุน	6.71%	10.43%	7.46%	7.21%	6.61%	N/A	N/A	7.90%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	6.17%	9.71%	6.85%	6.56%	6.16%	N/A	N/A	7.73%

คำเตือน

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

หมายเหตุ: ดัชนีชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ คอมบายด์ โมเดอเรท อโลเคชั่น ฟันด์ (AIA-IMA) คือ

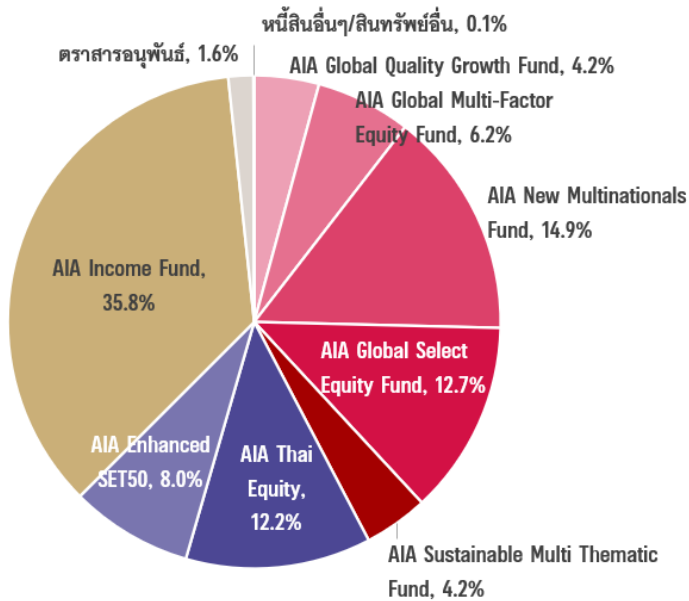
- (1) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพื้นฐาน Mark-to-Market อายุน้อยกว่าเท่ากับ 1 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 8%
- (2) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพื้นฐาน Mark-to-Market อายุน้อยกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 20%
- (3) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุน้อยกว่าเท่ากับ 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 กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.54% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.68% ทั้งนี้ กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นน้อยกว่าดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุนหุ้นไทยให้ผลตอบแทนน้อยกว่าดัชนีชี้วัด อย่างไรก็ตาม กองทุนหุ้นโลก AIA Global Select Equity Fund, AIA New Multinationals Fund และ AIA Global Quality Growth Fund ยังให้ผลตอบแทนมากกว่าดัชนีชี้วัด
- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับกลุ่มกองทุนที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มประเภทเดียวกันตามเกณฑ์สมาคมฯ (AIMC) นับตั้งแต่ต้นปี กองทุนให้ผลตอบแทน 5.06% ซึ่งให้ผลตอบแทนมากกว่าค่าเฉลี่ยผลตอบแทนของกลุ่ม AIMC - Moderate Allocation (1.67%)
- ผู้จัดการกองทุนมีมุมมองเชิงบวกมากขึ้นต่อหุ้นไทย ภายหลังจากการจัดตั้ง ครม. เสรีจลิน์ และมีความชัดเจนของมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในช่วงที่เหลือของปี อีกทั้งยังได้รับ Sentiment เชิงบวกจากการจัดตั้งกองทุนวายุภักษ์ จึงเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในหุ้นไทยจาก 19% เป็น 21% ในขณะที่เศรษฐกิจจีนยังไม่ฟื้นตัว จึงปรับลดสัดส่วนการลงทุนในกองทุน AIA Asia Ex Japan ลงเหลือ 0% อย่างไรก็ตาม ยังมีมุมมองเชิงบวกต่อหุ้นโลกในระยะกลาง และเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในหุ้นโลกมากกว่าปกติ [กองทุนหุ้นโลก 43% : กองทุนหุ้นไทย 21% : กองทุนตราสารหนี้ 36%]
- สำหรับพอร์ตการลงทุนหุ้น เพิ่มน้ำหนักการลงทุนในหุ้นไทย (รวม 21%), กองทุน AIA New Multinationals Fund (15%), กองทุน AIA Global Select Equity Fund (13%); AIA Global Multi-Factor Equity Fund (6%), AIA Global Quality Growth Fund (4%) และ AIA Sustainable Multi Thematic Fund (4%)
- สำหรับพอร์ตการลงทุนตราสารหนี้ ปรับลดสัดส่วนการลงทุนในกองทุน AIA Income Fund มาอยู่ที่ 36%

การกระจายการลงทุน

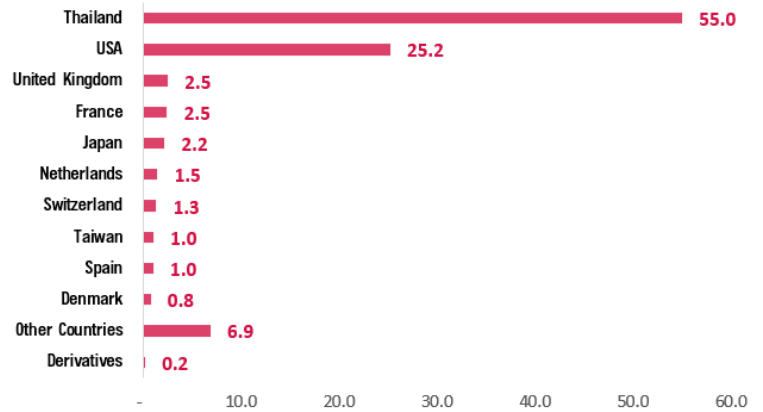
สัดส่วนการลงทุน



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

ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศ*

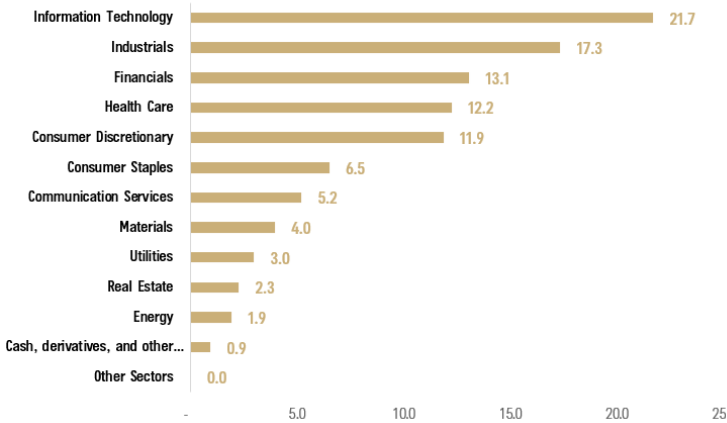
Country Allocation - AIA-IMA (%)



ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายอุตสาหกรรม*

เฉพาะสัดส่วนที่ลงทุนในกองทุนต่างประเทศ

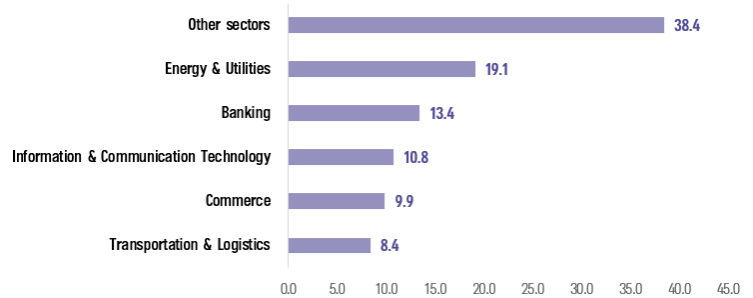
Sector Allocation - AIA-IMA (%)



ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายอุตสาหกรรม*

เฉพาะสัดส่วนที่ลงทุนในกองทุนหุ้นไทย

Sector Allocation - AIA-IMA (%)



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

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

ตัวอย่างหุ้นที่กองทุนต่างประเทศเข้าลงทุน*

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	3.6	1	Microsoft Corp	5.8	1	Apple Inc	4.6
2	Meta Platforms Inc	3.5	2	Deere & Co	4.1	2	Microsoft Corp	4.4
3	Novo Nordisk A/S	3.3	3	Cisco Systems Inc	3.8	3	NVIDIA Corp	4.2
4	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3.1	4	Texas Instruments Inc	3.7	4	Alphabet Inc	2.5
5	Broadcom Inc	2.8	5	National Grid PLC	3.6	5	Amazon.com Inc	2.2
6	AstraZeneca PLC	2.2	6	DSM-Firmenich AG	3.5	6	CME S&P500 EMINI FUT Sep24	2.0
7	Alphabet Inc	2.0	7	DBS Group Holdings Ltd	3.5	7	Volkswagen AG	1.6
8	NVIDIA Corp	2.0	8	Visa Inc	3.3	8	Meta Platforms Inc	1.5
9	Eli Lilly & Co	1.8	9	Industria de Diseno Textil SA	3.1	9	AT&T Inc	1.5
10	Tesla Inc	1.7	10	ING Groep NV	3.0	10	VICI Properties Inc	1.4

AIA Global Quality Growth Fund สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)			AIA Sustainable Multi Thematic Fund สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)			AIA Diversified Fixed Income Fund สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)		
Top 10	Name	Weight (%)	Top 10	Name	Weight (%)	Top 10	Name	Weight (%)
1	MercadoLibre Inc	4.6	1	Schneider Electric SE	1.7	1	United States Treasury NoteBond 4.625% 30/06/2026	4.3
2	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4.4	2	Renesas Electronics Corp	1.5	2	CBT US 5YR NOTE (CBT) Dec24	2.7
3	Microsoft Corp	4.1	3	BYD Co Ltd	1.4	3	CBT US 10yr Ultra Fut Dec24	1.8
4	Recruit Holdings Co Ltd	3.8	4	Infineon Technologies AG	1.4	4	United States Treasury NoteBond 4.625% 15/05/2054	1.4
5	Illumina Inc	3.4	5	Delta Electronics Inc	1.3	5	United States Treasury NoteBond 4.25% 30-06-2029	1.2
6	UnitedHealth Group Inc	3.2	6	Analog Devices Inc	1.3	6	Morgan Stanley 1.164% VRN 21/10/2025	1.1
7	Beijer Ref AB	3.1	7	Autodesk Inc	1.2	7	CBT US 2YR NOTE (CBT) Dec24	1.1
8	Texas Instruments Inc	3.1	8	Xylem Inc/NY	1.1	8	Equinix Inc 2.625% 18/11/2024	1.1
9	Alphabet Inc	2.9	9	Agilent Technologies Inc	1.1	9	UnitedHealth Group Inc 3.7% 15/12/2025	0.9
10	Atlas Copco AB	2.8	10	PTC Inc	1.1	10	United States Treasury NoteBond 4% 31/07/2029	0.9

ตัวอย่างหุ้นที่กองทุนหุ้นไทยเข้าลงทุน*

กองทุนหุ้นไทย	สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)
AIA Thai Equity	AOT (6.59%) PTT (6.42%) ADVANC (6.21%) CPALL (5.59%) DELTA (5.30%)
AIA Enhanced SET50	AOT (7.06%) PTT (7.01%) ADVANC (6.58%) DELTA (5.82%) CPALL (5.59%)
AIA Thai Equity Discovery	ADVANC (6.45%) CPALL (5.97%) AOT (5.59%) DELTA (5.01%) PTT (4.91%)

หมายเหตุ: * อ้างอิงจากข้อมูล Top Holdings ของกองทุนต่างประเทศและกองทุนหุ้นไทยที่กองทุนเข้าลงทุน (ข้อมูล ณ สิ้นเดือนสิงหาคม 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
- เอกสารนี้มีให้หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น
- 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 30 สิงหาคม 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	3,107 ล้านบาท	
มูลค่าหน่วยลงทุน	10.2875 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	

การซื้อขายและขายคืนหน่วยลงทุน

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