

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

30 กันยายน 2567

Macro Review



สหรัฐอเมริกา

- เศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังคงแข็งแกร่ง โดยปรับประมาณการรายได้และอัตราการออมส่วนบุคคลเพิ่มขึ้น การจ้างงานนอกภาคเกษตร เดือนกันยายน 2024 ยังเป็นบวก โดยปรับตัวเพิ่มขึ้นแตะระดับสูงสุดในรอบ 6 เดือน และสูงกว่าการคาดการณ์ของนักวิเคราะห์
- อัตราการว่างงานปรับตัวลดลงเล็กน้อยในเดือนกันยายน 2024 และลดลงเป็นเดือนที่ 2 ติดต่อกัน
- ภาคการผลิตของสหรัฐฯ ยังขบเซา หดตัวเป็นเดือนที่ 6 ติดต่อกัน ในขณะที่ภาคบริการยังขยายตัว ปรับเพิ่มขึ้นเป็นเดือนที่ 2 ติดต่อกัน
- ดัชนี Economic Surprise Index ของ Citi สำหรับสหรัฐฯ ปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่องในเดือนกันยายน 2024
- อัตราเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ในเดือนกันยายน ยังปรับตัวลดลง แต่ยังคงอยู่สูงกว่าอัตราเงินเฟ้อเป้าหมาย ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.50% ในการประชุมเมื่อเดือนกันยายนที่ผ่านมา



ยูโรโซน

- ยูโรโซนแสดงสัญญาณการชะลอตัวทางเศรษฐกิจ ดัชนี PMI ภาคการผลิตของยูโรโซนในเดือนกันยายน 2024 ปรับตัวลดลงต่อเนื่องในแดนหดตัว ในขณะที่ดัชนี PMI ภาคบริการก็ปรับตัวลดลงเช่นกัน แต่ยังคงอยู่ในแดนขยายตัว
- ดัชนี Economic Surprise Index ของยูโรโซน เดือนกันยายน 2024 ปรับตัวลดลงต่อเนื่องในแดนลบ
- อัตราเงินเฟ้อในยูโรโซนลดลงต่ำกว่า 2% ส่งผลให้ธนาคารกลางยุโรปปรับลดอัตราดอกเบี้ยในเดือนกันยายน 2024



จีน

- จีนปรับเปลี่ยนนโยบายอย่างชัดเจนในเดือนกันยายน โดยมีการผ่อนปรนนโยบายทางการเงิน และส่งสัญญาณถึงแผนการเพิ่มการใช้จ่ายของภาครัฐ มาตรการล่าสุดมีความชัดเจนและประสานงานกันเป็นอย่างดี แตกต่างจากช่วงที่ผ่านมา
- ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีน เดือนกันยายน 2024 ยังอยู่ในแดนหดตัว และหดตัวต่อเนื่องเป็นเวลา 5 เดือน
- อัตราเงินเฟ้อผู้บริโภคของจีน เดือนกันยายน 2024 ปรับตัวลดลงจากเดือนก่อนหน้า ในขณะที่ อัตราเงินเฟ้อราคาผู้ผลิตปรับตัวลดลงต่อเนื่อง และติดลบมาตั้งแต่เดือนตุลาคม 2022
- ตัวเลขเศรษฐกิจของจีนยังอ่อนแอกว่าคาด โดยดัชนี Economic Surprise Index ของจีนยังอยู่ในแดนลบอย่างต่อเนื่อง



ไทย

- เงินเฟ้อเดือนกันยายนปรับเพิ่มขึ้น 0.61% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน จากการปรับเพิ่มขึ้นของราคาสินค้าเกษตรที่อุปทานได้รับผลกระทบจากปัญหาน้ำท่วมในบางพื้นที่ และราคาน้ำมันดีเซลที่ปรับเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า
- เงินบาทแข็งค่าขึ้นต่อเนื่อง 4.98% ในเดือนกันยายน ปิดที่ระดับ 32.173 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ตามทิศทางอ่อนค่าของดอลลาร์สหรัฐฯ และเงินลงทุนที่ไหลเข้าทั้งตลาดหุ้นและตลาดพันธบัตรรัฐบาลไทย
- ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมไทย เดือนสิงหาคม 2024 อยู่ที่ระดับ 95.08 หดตัวลง 1.91% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยได้รับผลกระทบจากสินค้าจีนราคาถูกที่เข้ามาแข่งขันค่อนข้างมาก ประกอบกับปัญหานี้คริวเรือที่กีดกันกำลังซื้อภายในประเทศ

Market Review

ภาพรวมการลงทุนทั่วโลก:

หุ้น

- หุ้นโลกยังคงปรับตัวสูงขึ้นในเดือนกันยายน 2024 และให้ผลตอบแทนเป็นบวกติดต่อกัน 5 เดือน นำโดยกลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย กลุ่มสาธารณูปโภค กลุ่มวัสดุ และกลุ่มสื่อสาร ในขณะที่กลุ่ม Healthcare กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค และกลุ่มการเงินยังคงตามหลัง
- ในแง่สัดส่วนการลงทุน หุ้นเติบโตให้ผลตอบแทนสูงกว่าตลาด ในขณะที่หุ้นคุณภาพให้ผลตอบแทนน้อยกว่าตลาด ในเชิงภูมิศาสตร์ หุ้นเอเชียให้ผลตอบแทนสูงกว่าตลาด ในขณะที่หุ้นยุโรปยังคงตามหลัง

ตราสารหนี้

- ตราสารหนี้ยังให้ผลตอบแทนเป็นบวกในเดือนกันยายน 2024 ทั้งดัชนีพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ หุ้นกู้ระดับลงทุน และหุ้นกู้ High Yield
- หุ้นกู้เอกชนให้ผลตอบแทนดีกว่าพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ โดยดัชนีพันธบัตรสหรัฐฯปรับตัวสูงขึ้นเนื่องจากผลตอบแทนพันธบัตร สหรัฐอายุ 10 ปี ลดลงในเดือนกันยายน 2024
- ส่วนต่างอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลและหุ้นกู้ (credit spread) ปรับตัวลดลงในเดือนกันยายน 2024 โดย credit spread ของหุ้นกู้ High Yield ปรับตัวลดลงมากกว่า credit spread ของหุ้นกู้ระดับลงทุน (Investment Grade)

อื่นๆ

- ตลาดสินค้าโภคภัณฑ์ในภาพรวม ให้ผลตอบแทนเป็นบวกในเดือนกันยายน 2024 โดยทองคำและทองแดงปรับตัว เพิ่มขึ้น ในขณะที่น้ำมันปรับตัวลดลง
- ในเดือนกันยายน 2024 ดอลลาร์สหรัฐฯ ปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับสกุลเงินกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วและสกุลเงินเอเชีย

ภาพรวมการลงทุนไทย:

หุ้น

- SET Index ณ สิ้นเดือน ก.ย. ปิดที่ระดับ 1,449 จุด เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ 6.6% จากเดือนก่อนหน้า ทำสถิติสูงสุดใหม่ของปีนี้และในรอบ 11 เดือน (นับตั้งแต่เดือน ต.ค. 2023) โดยมีปัจจัยบวกจากการเร่งผลักดันนโยบายภาครัฐ อาทิ การอนุมัติเงินช่วยเหลือ 1 หมื่นบาท ให้กับกลุ่มเปราะบาง 14.5 ล้านคน ซึ่งคาดว่าจะเม็ดเงินส่วนใหญ่จะถูกใช้จ่ายในเดือน ต.ค. นี้ และน่าจะส่งผลดีต่อการเติบโตของ GDP ไทยในไตรมาส 4/2024
- นอกจากนี้ ยังมีแรงหนุนจากเม็ดเงินของกองทุนวายุภักษ์ที่ได้รับการตอบรับที่ดีจากนักลงทุนรายย่อยและนักลงทุนสถาบัน ในขณะที่กระแสเงินลงทุนจากต่างชาติพลิกกลับมาเป็นซื้อสุทธิ สะท้อนถึงความเชื่อมั่นในตลาดหุ้นไทยที่ฟื้นกลับมาอีกครั้ง

ตราสารหนี้

- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยอายุ 10 ปี ปรับลดลง 0.07% ปิดที่ระดับ 2.48% ตามทิศทางตลาดพันธบัตรโลกที่ผลตอบแทนปรับลดลง หลังจาก Fed ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงในเดือนก.ย. นอกจากนี้ ปริมาณพันธบัตรรัฐบาลสำหรับปีงบประมาณ 2025 ที่ประกาศออกมานั้น น้อยกว่าที่ตลาดคาดไว้ก่อนหน้านี้ ทำให้นักลงทุนกลับเข้าซื้อพันธบัตรรัฐบาลต่อ
- ด้านหุ้นกู้ภาคเอกชน ส่วนต่างอัตราผลตอบแทน (credit spread) อายุ 5 ปี อันดับความน่าเชื่อถือ A แทบไม่เปลี่ยนแปลง ปรับลดเพียง 0.01% ปิดที่ระดับ 1.21%

Outlook

มุมมองการลงทุนโดยรวม:

- แนวโน้มหุ้นในระยะกลางยังเป็นบวก ธนาคารกลางทั่วโลกเริ่มผ่อนคลายนโยบายการเงิน โดย Fed เริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.50% ในเดือนกันยายน ในขณะที่เดียวกัน จีนก็เริ่มผ่อนคลายนโยบายการเงินด้วยเช่นกัน อีกทั้งระบุแผนการปรับเพิ่มการใช้จ่ายภาครัฐเพื่อสนับสนุน การเติบโตทางเศรษฐกิจด้วย
- เศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังคงแข็งแกร่ง คาดว่าการเติบโตของผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนในปี 2025 ยังเป็นบวก เงินเฟ้อสหรัฐฯ มีพัฒนา การในเชิงบวกโดยปรับตัวลดลง ทำให้ Fed มีพื้นที่ในการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเพิ่มเติม เพื่อสนับสนุนการเติบโตของเศรษฐกิจได้
- ในเชิงเทคนิค ภายหลังจาก Fed ปรับลดอัตราดอกเบี้ย ทำให้นักลงทุนต้องการรับความเสี่ยงเพิ่มมากขึ้น ส่งผลให้หุ้นผันผวนสูงทำผลงานได้ดีกว่าหุ้นผันผวนต่ำ หุ้นที่ปรับตัวขึ้นมีการกระจายตัวมากขึ้น เป็นสัญญาณว่าการปรับตัวขึ้นของหุ้นกำลังขยายตัวไปยังกลุ่มอื่นๆ

มุมมองการลงทุนตราสารหนี้:

- ทயอช้อสะสมในช่วงที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับขึ้นมาในระยะสั้น โดยทิศทางการดำเนินนโยบายทางการเงินแบบผ่อนคลายของธนาคารกลางหลักต่างๆ จะยังเป็นปัจจัยสนับสนุนให้นักลงทุนเข้าซื้อพันธบัตรอย่างต่อเนื่องในระยะต่อไป

มุมมองการลงทุนหุ้นไทย:

- ประเมินว่า SET Index รับรู้ปัจจัยบวกจากนโยบายเร่งด่วนของรัฐบาลชุดใหม่ และการจัดตั้งกองทุนวายุภักษ์ไปมากแล้ว
- เหตุการณ์สำคัญในประเทศสำหรับเดือน ต.ค. นี้ ได้แก่ ผลการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) และติดตามความคืบหน้าแผนกระตุ้นเศรษฐกิจที่อาจมีเพิ่มเติมในช่วงปลายปี ในขณะที่เหตุการณ์สำคัญต่างประเทศที่ต้องติดตาม ได้แก่ การเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ, ทิศทางนโยบายการเงินของ Fed และ ECB, รวมถึงแผนการผลิตน้ำมันของกลุ่ม OPEC ที่มีผลกระทบต่อราคาน้ำมันโลก

มุมมองการบริหารพอร์ตการลงทุน

- มองไปข้างหน้า กองทุน AIA Combined Allocation Funds ยังเน้นให้น้ำหนักการลงทุนในหุ้นมากกว่าปกติ ซึ่งเราต้องวิเคราะห์ตลาดอย่างรอบคอบ และใช้แนวทางการหาจุดสมดุลของตัวบ่งชี้ต่างๆ เป็นแนวทางในการปรับพอร์ตการลงทุนต่อไป
- เพิ่มน้ำหนักการลงทุนในหุ้นเอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น) ภายหลังจากจีนผ่อนคลายนโยบายการเงิน รวมถึงมีแผนปรับเพิ่มการใช้จ่ายภาครัฐเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจด้วย
- เพิ่มน้ำหนักการลงทุนในหุ้นไทยมากกว่าดัชนีชี้วัด (Overweight) ภายหลังจากมีความชัดเจนของมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในช่วงที่เหลือของปี อีกทั้ง ยังได้รับแรงหนุนจากการจัดตั้งกองทุนวายุภักษ์
- ปรับลดการให้น้ำหนักการลงทุนในตราสารหนี้ต่ำกว่าดัชนีชี้วัด (Underweight)

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

ผลการดำเนินงานในอดีต (ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2567)

*สำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลังตั้งแต่ 1 ปี ขึ้นไป แสดงผลเป็นอัตราผลตอบแทนต่อปี (% ต่อปี)

| | YTD | 1M | 3M | 6M | 1Y | 3Y | 5Y | ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน |
|---------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|-----|-----|----------------------|
| กองทุน AIA-IMA (%) | 7.19% | 2.03% | 4.16% | 4.14% | 10.86% | N/A | N/A | 1.97% |
| ดัชนีชี้วัด (%) | 8.82% | 1.97% | 5.07% | 5.46% | 13.38% | N/A | N/A | 3.61% |
| AIMC Peer Group - Moderate Allocation | 3.49% | N/A | 3.36% | 2.13% | 4.56% | N/A | N/A | N/A |
| ความผันผวนของกองทุน | 6.56% | 5.41% | 7.48% | 7.24% | 6.61% | N/A | N/A | 7.83% |
| ความผันผวนของดัชนีชี้วัด | 6.06% | 5.24% | 7.17% | 6.68% | 6.16% | N/A | N/A | 7.66% |

คำเตือน

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

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

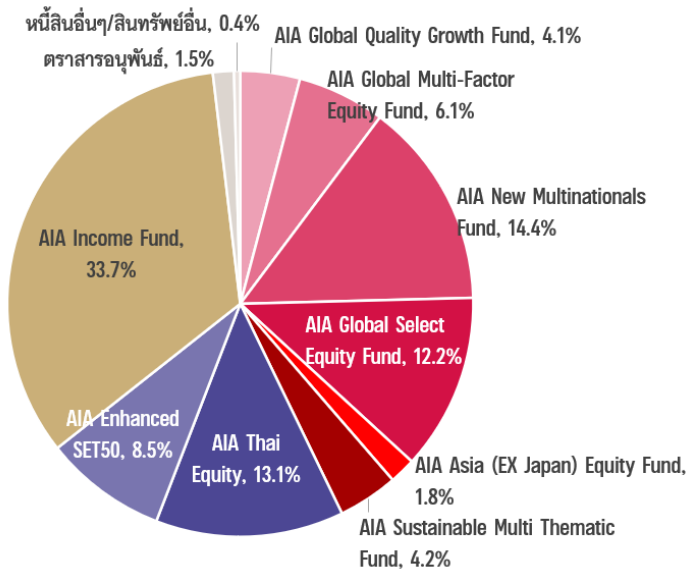
- (1) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุน้อยกว่าเท่ากับ 1 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 8%
- (2) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุน้อยกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 20%
- (3) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market 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 2.03% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.97% ทั้งนี้ กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นมากกว่าดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุนหุ้นไทย (AIA Enhanced SET50, AIA Thai Equity Discovery), กองทุน AIA Global Select Equity Fund, AIA New Multinationals Fund, AIA Global Quality Growth Fund และกองทุนตราสารหนี้ AIA Income Fund ให้ผลตอบแทนมากกว่าดัชนีชี้วัด
- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับกลุ่มกองทุนที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มประเภทเดียวกันตามเกณฑ์สมาคมฯ (AIMC) นับตั้งแต่ต้นปี กองทุนให้ผลตอบแทน 7.19% ซึ่งให้ผลตอบแทนมากกว่าค่าเฉลี่ยผลตอบแทนของกลุ่ม AIMC - Moderate Allocation (3.49%)
- ผู้จัดการกองทุนยังมีมุมมองเชิงบวกต่อหุ้นโลกในระยะกลาง และเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในหุ้นโลกมากกว่าปกติ [กองทุนหุ้นโลก 44% : กองทุนหุ้นไทย 22% : กองทุนตราสารหนี้ 34%] โดยกลับมาเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในหุ้นเอเชียอีกครั้ง ภายหลังจากที่เงินได้ออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่เป็นรูปธรรมมากขึ้น อีกทั้ง ยังคงมุมมองเชิงบวกต่อหุ้นไทยจากการเร่งผลักดันนโยบายภาครัฐ และยังได้รับแรงหนุนจากการจัดตั้งกองทุนอายุเกษียณ
- สำหรับพอร์ตการลงทุนหุ้น กระจายการลงทุนในกองทุนหุ้นไทย (รวม 22%), กองทุน AIA New Multinationals Fund (15%), กองทุน AIA Global Select Equity Fund (12%); AIA Global Multi-Factor Equity Fund (6%), AIA Global Quality Growth Fund (4%), AIA Sustainable Multi Thematic Fund (4%) และ AIA Asia (Ex Japan) Equity Fund (2%)
- สำหรับพอร์ตการลงทุนตราสารหนี้ ลดสัดส่วนการลงทุนในกองทุน AIA Income Fund มาอยู่ที่ 34% (เดิม 36%)

การกระจายการลงทุน

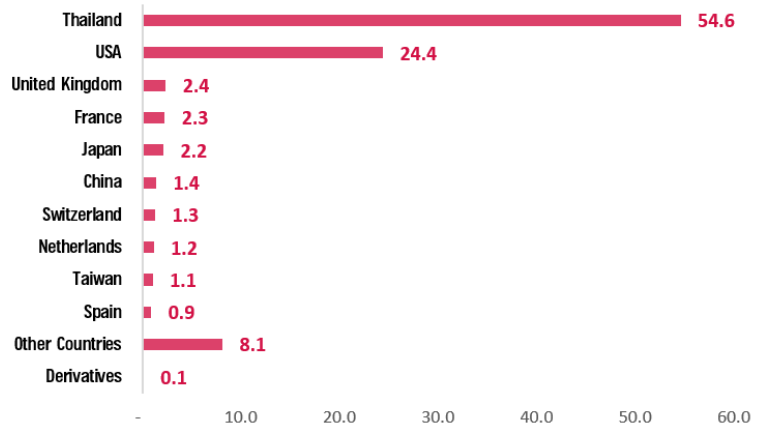
สัดส่วนการลงทุน



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

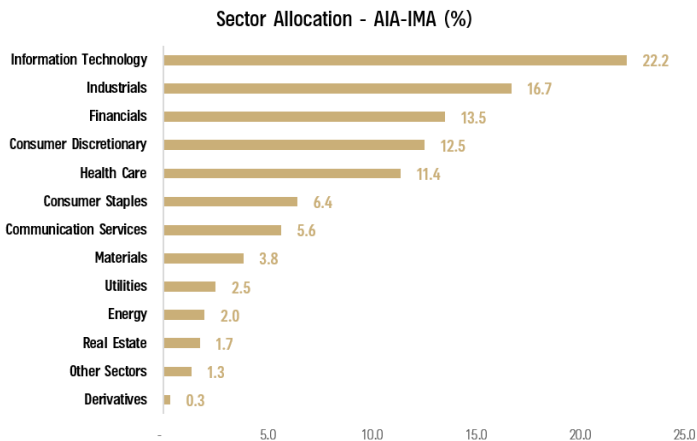
ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศ*

Country Allocation - AIA-IMA (%)



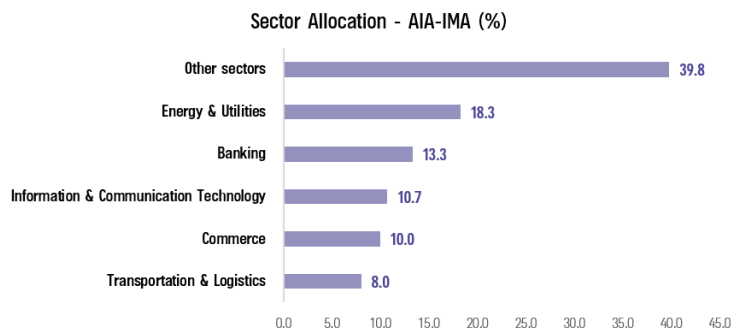
ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายอุตสาหกรรม*

เฉพาะสัดส่วนที่ลงทุนในกองทุนต่างประเทศ



ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายอุตสาหกรรม*

เฉพาะสัดส่วนที่ลงทุนในกองทุนหุ้นไทย



หมายเหตุ: *เป็นการคำนวณโดยประมาณการ อ้างอิงจากข้อมูลสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศและรายอุตสาหกรรมของกองทุนต่างประเทศและกองทุนหุ้นไทยที่กองทุนเข้าลงทุน ปรับตามสัดส่วนการลงทุนที่กองทุนลงทุน; สำหรับสัดส่วนที่ลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ AIA Income Fund มีการอ้างอิงข้อมูลที่เปิดเผยตาม Fund Fact Sheet ของกองทุน ETF ต่างประเทศ และ/หรือ กองทุนตราสารหนี้ต่างประเทศที่กองทุนไปลงทุนมาใช้ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศด้วย (ข้อมูล ณ สิ้นเดือนกันยายน 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 | Meta Platforms Inc | 3.9 | 1 | Microsoft Corp | 5.8 | 1 | Apple Inc | 4.6 |
| 2 | Microsoft Corp | 3.6 | 2 | Deere & Co | 4.3 | 2 | Microsoft Corp | 4.3 |
| 3 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | 3.2 | 3 | Cisco Systems Inc | 3.9 | 3 | NVIDIA Corp | 4.0 |
| 4 | Broadcom Inc | 2.9 | 4 | DBS Group Holdings Ltd | 3.6 | 4 | Alphabet Inc | 2.4 |
| 5 | Novo Nordisk A/S | 2.7 | 5 | Texas Instruments Inc | 3.5 | 5 | Amazon.com Inc | 2.2 |
| 6 | Tesla Inc | 2.1 | 6 | National Grid PLC | 3.4 | 6 | Meta Platforms Inc | 1.6 |
| 7 | Alphabet Inc | 2.0 | 7 | DSM-Firmenich AG | 3.4 | 7 | Volkswagen AG | 1.6 |
| 8 | NVIDIA Corp | 2.0 | 8 | Industria de Diseno Textil | 3.4 | 8 | AT&T Inc | 1.6 |
| 9 | AstraZeneca PLC | 2.0 | 9 | Visa Inc | 3.2 | 9 | CME S&P500 EMINI FUT Dec24 | 1.5 |
| 10 | Eli Lilly & Co | 1.6 | 10 | ING Groep NV | 2.9 | 10 | VICI Properties Inc | 1.3 |

| AIA Global Quality Growth Fund สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน) | | | AIA Sustainable Multi Thematic Fund สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน) | | | AIA Asia (Ex Japan) Equity Fund สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน) | | |
|--|---|------------|---|--------------------------|------------|---|---|------------|
| Top 10 | Name | Weight (%) | Top 10 | Name | Weight (%) | Top 10 | Name | Weight (%) |
| 1 | MercadoLibre Inc | 4.4 | 1 | Schneider Electric SE | 1.7 | 1 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | 9.5 |
| 2 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | 4.3 | 2 | BYD Co Ltd | 1.7 | 2 | Tencent Holdings Ltd | 6.5 |
| 3 | Microsoft Corp | 4.1 | 3 | Infineon Technologies AG | 1.3 | 3 | Samsung Electronics Co | 4.3 |
| 4 | Illumina Inc | 3.2 | 4 | Delta Electronics Inc | 1.3 | 4 | Alibaba Group Holding Ltd | 3.8 |
| 5 | Recruit Holdings Co Ltd | 3.1 | 5 | Analog Devices Inc | 1.2 | 5 | Meituan | 2.0 |
| 6 | UnitedHealth Group Inc | 3.0 | 6 | Autodesk Inc | 1.2 | 6 | Reliance Industries Ltd | 1.9 |
| 7 | Texas Instruments Inc | 2.9 | 7 | nVent Electric PLC | 1.2 | 7 | Hon Hai Precision Industry Co Ltd | 1.6 |
| 8 | Alphabet Inc | 2.9 | 8 | Renesas Electronics Corp | 1.2 | 8 | SK Hynix Inc | 1.5 |
| 9 | Mastercard Inc | 2.7 | 9 | Agilent Technologies Inc | 1.2 | 9 | ICICI Bank Ltd | 1.5 |
| 10 | Spotify Technology SA | 2.7 | 10 | Xylem Inc/NY | 1.1 | 10 | Infosys Ltd | 1.4 |

ตัวอย่างหุ้นที่กองทุนหุ้นไทยเข้าลงทุน*

| กองทุนหุ้นไทย | สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน) |
|---------------------------|--|
| AIA Thai Equity | AOT (6.47%) ADVANC (6.23%) PTT (5.97%) CPALL (5.63%) DELTA (5.06%) |
| AIA Enhanced SET50 | AOT (7.04%) PTT (6.61%) ADVANC (6.44%) CPALL (5.63%) DELTA (5.44%) |
| AIA Thai Equity Discovery | ADVANC (6.40%) CPALL (6.09%) AOT (5.54%) DELTA (4.75%) PTT (4.59%) |

หมายเหตุ: * อ้างอิงจากข้อมูล Top Holdings ของกองทุนต่างประเทศและกองทุนหุ้นไทยที่กองทุนเข้าลงทุน (ข้อมูล ณ สิ้นเดือนกันยายน 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 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 กันยายน 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 พร้อมทั้งปรับพอร์ตการลงทุนให้เหมาะสมกับสภาวะตลาด เพื่อสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มตามที่ได้ออกแบบไว้

ข้อมูลสำคัญของกองทุน

| | | |
|---|--|---------------------------|
| ประเภทกองทุน | กองทุนเปิด - กองทุนรวมผสม | |
| ระดับความเสี่ยง | เสี่ยงสูง (ระดับ 6) | |
| วันที่จดทะเบียน | 7 เมษายน 2565 | |
| ขนาดกองทุน | 3,165 ล้านบาท | |
| มูลค่าหน่วยลงทุน | 10.4967 บาท/หน่วย | |
| นโยบายการจ่ายเงินปันผล | ไม่จ่ายเงินปันผล | |
| ISIN Code | THA685010003 | |
| Bloomberg Code | AIAIIMA | |
| ผู้ดูแลผลประโยชน์ | ธนาคารชิตีแบงก์ 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 | |

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 หรือเนื้อหาที่เกี่ยวกับเหตุการณ์ในอนาคตหรือผลการดำเนินงานของประเทศ, 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