

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

31 ตุลาคม 2567

Macro Review



สหรัฐอเมริกา

- เศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังแข็งแกร่ง โดยคาดการณ์การเติบโตของ GDP ยังเป็นบวก
- ในเดือนตุลาคม 2024 การจ้างงานนอกภาคเกษตรอยู่ที่ระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนธันวาคม 2020 จากผลกระทบของพายุเฮอริเคน สำหรับอัตราการว่างงานเดือนตุลาคม 2024 ใกล้เคียงกับเดือนก่อนหน้า ในขณะที่รายได้เฉลี่ยต่อชั่วโมงปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อย
- ภาคการผลิตของสหรัฐฯ เดือนตุลาคม ยังซบเซาและหดตัวมาอยู่ในแดนลบ ในขณะที่ ภาคบริการขยายตัวเป็นเดือนที่ 3 ติดต่อกัน
- ดัชนี Economic Surprise Index ของสหรัฐฯ เดือนตุลาคม 2024 ปรับตัวดีขึ้น (จากระดับต่ำสุดเมื่อเดือนกรกฎาคม 2024)
- เงินเฟ้อของสหรัฐฯ เดือนตุลาคม 2024 ปรับตัวขึ้นจากเดือนกันยายน ทำให้ความคืบหน้าในการบรรลุเป้าหมายอัตราเงินเฟ้อหยุดชะงัก



ยุโรปโซน

- ภาคการผลิตของยุโรปโซน เดือนตุลาคม 2024 ปรับตัวเพิ่มขึ้น (เมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า) แต่ยังคงอยู่ในแดนหดตัว ในขณะที่ภาคบริการของยุโรปโซนยังอยู่ในแดนขยายตัว อีกทั้งยังขยายตัวเพิ่มขึ้น (เมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า)
- ดัชนี Economic Surprise Index ของยุโรปโซน เดือนตุลาคม 2024 พุ่งตัวอย่างแข็งแกร่ง มาปิดในแดนบวก
- เงินเฟ้อในยุโรปโซนปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนตุลาคม 2024 ในขณะที่ธนาคารกลางยุโรปปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงในเดือนตุลาคม



จีน

- หลังจากที่จีนประกาศนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจเมื่อเดือนกันยายน นักลงทุนต่างรอดคอยมาตรการที่เป็นรูปธรรมมากขึ้น โดยเฉพาะมาตรการด้านการคลัง การประชุมรัฐสภาจีนในช่วงต้นเดือนพฤศจิกายนได้รับการจับตามองจากนักลงทุนอย่างใกล้ชิด
- เดือนตุลาคม 2024 ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีนติดตัวกลับสู่แดนขยายตัว หลังจากที่หดตัวนาน 5 เดือนติดต่อกัน ในขณะที่ดัชนี PMI นอกภาคการผลิตของจีนปรับตัวเพิ่มขึ้น และอยู่ในเขตขยายตัว
- เงินเฟ้อผู้บริโภคของจีนปรับตัวลดลงจากเดือนก่อนหน้า ในขณะที่เงินเฟ้อผู้ผลิตปรับตัวลดลงต่อเนื่อง และอยู่ในแดนลบมาตั้งแต่เดือนตุลาคม 2022
- ดัชนี Economic Surprise Index ของจีน พุ่งตัวอย่างแข็งแกร่งในเดือนตุลาคม 2024 มาปิดในแดนบวก



ไทย

- เงินบาทกลับมาอ่อนค่าลง 4.86% ในเดือนตุลาคม ปิดสิ้นเดือนที่ระดับ 33.738 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ตามทิศทางการแข่งขันค่าของดอลลาร์สหรัฐฯ เป็นหลัก หลังจากตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ออกมาแข็งแกร่งกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้
- การส่งออกของไทยเดือนกันยายน ขยายตัว 1.10% (เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน) ตามอุปสงค์ที่ขยายตัวจากฝั่งยุโรปและสหรัฐฯ
- ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (MPI) เดือนกันยายน 2024 อยู่ที่ระดับ 92.44 หดตัวลง 2.90% (เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน) เป็นผลจากกำลังซื้อภายในประเทศหดตัวลงตามเศรษฐกิจที่ชะลอตัวและปัญหานี้คริวเรือน
- อัตราเงินเฟ้อเดือนตุลาคมปรับเพิ่มขึ้น 0.83% (เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน) จากราคาผักสดและผลไม้ น้ำมันดีเซล และค่าไฟฟ้า ที่ปรับตัวสูงขึ้น

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

Market Review

ภาพรวมการลงทุนทั่วโลก:

หุ้น

- ในเดือนตุลาคม 2024 หุ้นทั่วโลกปรับตัวลดลง ทำให้ผลตอบแทนที่เป็นบวก 5 เดือนติดต่อกันหยุดชะงักลง
- หุ้นกลุ่มการเงิน หุ้นบริการสื่อสาร และหุ้นพลังงานนำตลาด ในขณะที่ หุ้นกลุ่มวัสดุ หุ้นสินค้าอุปโภคบริโภค และหุ้นกลุ่ม Healthcare มีอัตราผลตอบแทนตามหลังตลาด
- ในแง่สไตล์การลงทุน หุ้นโมเมนตัมและหุ้นเติบโตนำตลาด ในขณะที่หุ้นคุณภาพและหุ้นปันผลสูง มีอัตราผลตอบแทนตามหลังตลาด ในแง่ ภูมิภาค หุ้นสหรัฐฯ นำตลาด ในขณะที่หุ้นอินเดียยังตามหลังตลาด

ตราสารหนี้

- ตลาดตราสารหนี้ปรับตัวลดลงในเดือนตุลาคม 2024 โดยดัชนีพันธบัตรสหรัฐฯ, หุ้นกู้ระดับลงทุน และหุ้นกู้ High Yield ต่างปรับตัวลดลง โดยดัชนีพันธบัตรสหรัฐฯ ปรับตัวลดลงภายหลังจากที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ อายุ 10 ปี ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ
- ส่วนต่างอัตราผลตอบแทนพันธบัตรและหุ้นกู้ (credit spreads) ปรับตัวแคบลงในเดือนตุลาคม 2024 โดย credit spread ของหุ้นกู้ High Yields และปรับตัวแคบลงมากกว่า credit spread ของหุ้นกู้ระดับลงทุน (Investment Grade)

อื่นๆ

- ในเดือนตุลาคม 2024 ตลาดสินค้าโภคภัณฑ์ปรับตัวแบบผสมผสาน โดยราคาทองแดงปรับตัวลดลง ในขณะที่ราคาน้ำมันและทองคำปรับตัวเพิ่มขึ้น
- เงินดอลลาร์สหรัฐฯ ปรับตัวแข็งค่าขึ้น เมื่อเทียบกับสกุลเงินในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วและสกุลเงินเอเชีย

ภาพรวมการลงทุนไทย:

หุ้น

- SET Index ณ สิ้นเดือนตุลาคม ปิดที่ระดับ 1,466 จุด เพิ่มขึ้นเล็กน้อย 1.2% (เปรียบเทียบกับเดือนก่อนหน้า) โดยดัชนีฯ ช่วงครึ่งแรกของเดือนปรับขึ้นต่อเนื่อง ทำสถิติสูงสุดใหม่ของปี 2024 ที่ 1,495 จุด ณ วันที่ 17 ต.ค. ตอบรับปัจจัยบวกจากการที่ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% ซึ่งเหนือความคาดหมายของตลาด
- SET Index กลับมาอ่อนตัวในช่วงครึ่งหลังของเดือน จากความไม่แน่นอนทางการเมืองไทย หลังจากพรรคเพื่อไทยเผชิญกับความท้าทายทางด้านข้อกฎหมาย รวมถึงความกังวลต่อผลเลือกตั้งในสหรัฐฯ ซึ่งคาดว่าจะส่งผลกระทบต่อนโยบายการค้าโลก ทำให้ต่างชาติพลิกกลับมาขายสุทธิที่ 2.8 หมื่นล้านบาท จากเดือนก่อนหน้าที่ซื้อสุทธิ 2.9 ล้านบาท

ตราสารหนี้

- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยอายุ 10 ปี ปรับลดลง 0.04% ปิดที่ระดับ 2.44% โดยได้ปัจจัยบวกจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของ ธปท. ลง 0.25% ในเดือนตุลาคม เพื่อช่วยลดความเสี่ยงของระบบการเงินไทย หลังจากในช่วงปีที่ผ่านมาคุณภาพสินเชื่อในระบบมีแนวโน้มแย่ลง และภาวะทางการเงินตึงตัวขึ้น อย่างไรก็ตาม ธปท. มองว่าการปรับลงในครั้งนี้เป็นการปรับเพื่อให้เหมาะสมกับดอกเบี้ยนโยบายที่เป็นกลางเท่านั้น ไม่ได้เป็นการเข้าสู่วัฏจักรดอกเบี้ยขาลงของไทย
- ด้านหุ้นกู้ภาคเอกชน ส่วนต่างอัตราผลตอบแทน (credit spread) อายุ 5 ปี อันดับความน่าเชื่อถือ A ปรับลดลงเล็กน้อย 0.03% ปิดที่ระดับ 1.18% ตามแรงเข้าซื้อของนักลงทุนหลังอัตราดอกเบี้ยนโยบายปรับลดลง

มุมมองการลงทุนโดยรวม:

- แนวโน้มหุ้นในระยะกลางยังเป็นบวก ธนาคารกลางทั่วโลกเริ่มผ่อนคลายนโยบายการเงิน โดย Fed เริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.50% แนวโน้มของหุ้นในระยะกลางยังเป็นบวก ในแง่ปัจจัยพื้นฐาน เศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังคงแข็งแกร่ง และอัตราการเติบโตของผลกำไรบริษัทจดทะเบียนในปี 2025 คาดว่ายังเป็นบวก ในแง่นโยบายการเงิน ธนาคารกลางทั่วโลกกำลังผ่อนคลายนโยบายการเงิน โดย Fed เริ่มปรับลด อัตราดอกเบี้ย 0.50% เมื่อเดือนกันยายนที่ผ่านมา
- นอกจากนี้ ผู้กำหนดนโยบายของจีนได้เริ่มผ่อนคลายนโยบายการเงินด้วย และมีการกำหนดแผนการเพิ่มการใช้จ่ายภาครัฐเพื่อกระตุ้นการเติบโตทางเศรษฐกิจ
- เราประเมินว่าตลาดหุ้นยังอยู่ในช่วงขาขึ้น โดยตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้นอย่างแข็งแกร่งนับตั้งแต่ต้นปีจนถึงเดือนตุลาคม 2024 และยังพุ่งสูงขึ้นต่อเนื่อง ภายหลังจากทราบผลการเลือกตั้งสหรัฐฯ อย่างชัดเจน
- อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้ที่ตลาดหุ้นอาจพักตัวในระยะสั้น หลังจากตลาดได้รับรู้ข่าวสารไปมากแล้ว และความคึกคักในหุ้นบางกลุ่มเริ่มเบาบางลง

มุมมองการลงทุนตราสารหนี้:

- ทயอช้อดสะสมในช่วงที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับขึ้นมาในระยะสั้น ซึ่งอาจเกิดจากความไม่แน่นอนในท่าที และการดำเนินนโยบายของประธานาธิบดีสหรัฐฯ โดนัลด์ ทรัมป์ แต่ในระยะกลางแล้ว การดำเนินนโยบายทางการเงินแบบผ่อนคลายนโยบายของธนาคารกลางหลักยังคงเป็นปัจจัยสนับสนุนให้อัตราผลตอบแทนปรับลดลงต่อไป

มุมมองการลงทุนหุ้นไทย:

- คาด SET Index ในช่วงปลายปี 2024 ยังมีโมเมนตัมเชิงบวก จากแรงหนุนของเศรษฐกิจไทยที่จะเร่งตัวในช่วง Q4/2024 จากการบริโภคและการท่องเที่ยวที่เป็นช่วงฤดูกาล อีกทั้งยังคาดหวังมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมจากรัฐบาล อย่างไรก็ตาม แนวโน้มติดตามประเด็นเสี่ยงในระยะสั้น ได้แก่ นโยบายใหม่ๆ ภายหลังจากทรัมป์ขึ้นเป็นปธน.สหรัฐฯ ซึ่งจะมีผลกระทบต่อทิศทางกระแสเงินทุนของต่างชาติ ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ รวมถึงอัตราดอกเบี้ยโลก

มุมมองการบริหารพอร์ตการลงทุน

- กองทุน AIA Combined Allocation Funds ยังคงให้น้ำหนักการลงทุนในหุ้นโลกมากกว่าปกติ (Overweight) อย่างไรก็ตาม ในช่วงก่อนการเลือกตั้งสหรัฐฯ จะเป็นช่วงที่ตลาดผันผวนมาก จึงปรับลดความเสี่ยงของพอร์ตโฟลิโอ (กล่าวคือ ลดน้ำหนักการ overweight ในหุ้นโลกลง)
- ลดน้ำหนักการลงทุนมากกว่าปกติในหุ้นเอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น) ภายหลังจากการคาดการณ์ถึงผลกระทบด้านภาษีการค้าจากนโยบายของทรัมป์
- ยังคงให้น้ำหนักการลงทุนในหุ้นไทยมากกว่าดัชนีชี้วัด (Overweight) จากการคาดการณ์การผลักดันมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง อีกทั้ง ยังได้รับแรงหนุนจากการจัดตั้งกองทุนวายุภักษ์
- ปรับลดการให้น้ำหนักการลงทุนในตราสารหนี้ต่ำกว่าดัชนีชี้วัด (Underweight)

ผลการดำเนินงานในอดีต (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2567)

*สำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลังตั้งแต่ 1 ปี ขึ้นไป แสดงผลเป็นอัตราผลตอบแทนต่อปี (% ต่อปี)

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน AIA-IMA (%)	6.41%	-0.73%	2.85%	4.69%	13.38%	N/A	N/A	1.61%
ดัชนีชี้วัด (%)	8.77%	-0.05%	3.63%	7.06%	15.84%	N/A	N/A	3.47%
AIMC Peer Group - Moderate Allocation	3.47%	N/A	2.76%	3.05%	7.53%	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนของกองทุน	6.35%	4.15%	7.10%	6.38%	6.37%	N/A	N/A	7.72%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	5.85%	3.70%	6.60%	5.83%	5.84%	N/A	N/A	7.55%

คำเตือน: ผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง (ไม่ปรับเป็นอัตราต่อปี) สำหรับผลการดำเนินงานมากกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานเป็นอัตราต่อปี | การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน | ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

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%

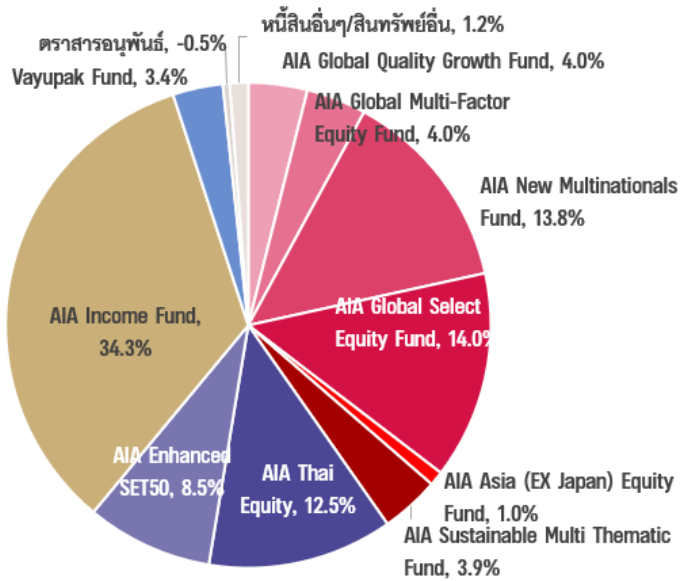
Portfolio Review

- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับเดือนก่อนหน้า กองทุนปรับตัวลดลง -0.73% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวลดลง -0.05% ทั้งนี้ กองทุนปรับตัวลดลงมากกว่าดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุนหุ้นต่างประเทศ (ยกเว้น กองทุน AIA Global Multi-Factor Equity Fund) ให้ผลตอบแทนน้อยกว่าดัชนีชี้วัด
- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับกลุ่มกองทุนที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มประเภทเดียวกันตามเกณฑ์สมาคมฯ (AIMC) นับตั้งแต่ต้นปี กองทุนให้ผลตอบแทน 6.41% ซึ่งให้ผลตอบแทนดีกว่าค่าเฉลี่ยผลตอบแทนของกลุ่ม AIMC – Moderate Allocation (3.47%)
- ในเดือนตุลาคม ผู้จัดการกองทุนปรับลดความเสี่ยงพอร์ตการลงทุน เพื่อเตรียมรับมือกับภาวะตลาดที่ผันผวนในช่วงโค้งสุดท้ายก่อนการเลือกตั้งสหรัฐฯ โดยลดน้ำหนักการลงทุนในหุ้นโลกมากกว่าปกติลง อย่างไรก็ตาม ยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อหุ้นโลกในระยะกลาง โดยคาดว่าผลกำไรบริษัทจดทะเบียนของสหรัฐฯ ยังเติบโตเป็นบวก
- สำหรับพอร์ตการลงทุนหุ้น ยังเน้นลงทุนในกองทุน AIA New Multinationals Fund (14%), AIA Global Select Equity Fund (14%) และ AIA Thai Equity (13%) โดยปรับเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในกองทุน AIA Global Select Equity Fund และในขณะเดียวกัน ลดน้ำหนักการลงทุนในกองทุน AIA Global Multi-Factor Fund และ AIA Asia (EX Japan) Fund ลง จากการคาดการณ์ผลกระทบด้านการค้าโลก หากทรัมป์ได้รับเลือกตั้งเป็นประธานาธิบดี
- สำหรับพอร์ตการลงทุนตราสารหนี้ เพิ่มน้ำหนักการลงทุนในกองทุน AIA Income Fund มาอยู่ที่ 35% (เดิม 34%)

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

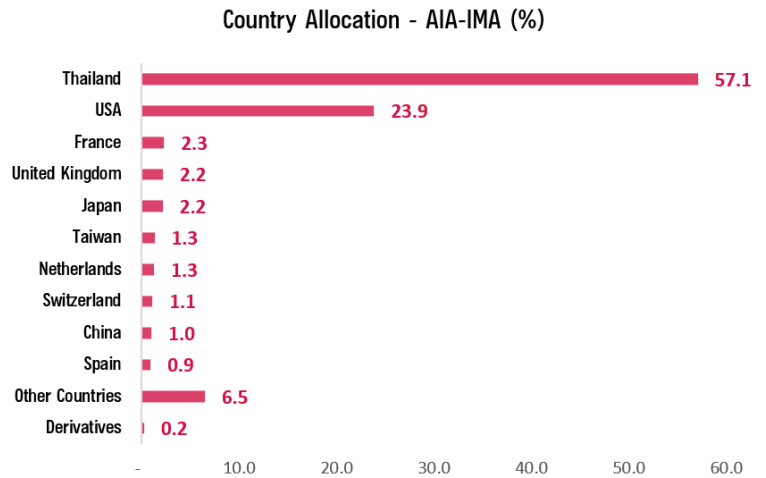
การกระจายการลงทุน

สัดส่วนการลงทุน

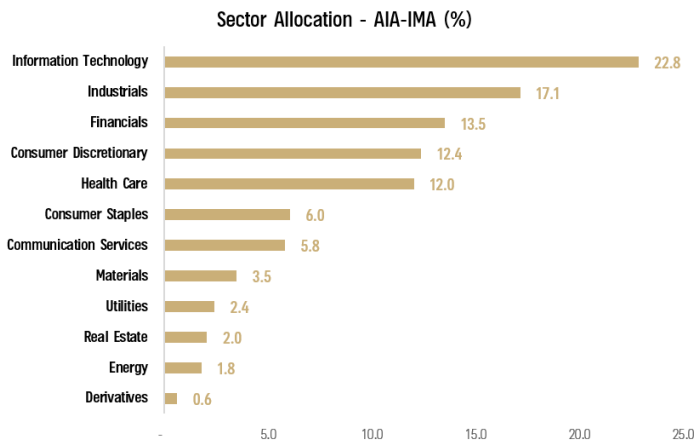


แหล่งข้อมูล: บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด (ข้อมูล ณ สิ้นเดือนตุลาคม 2567)

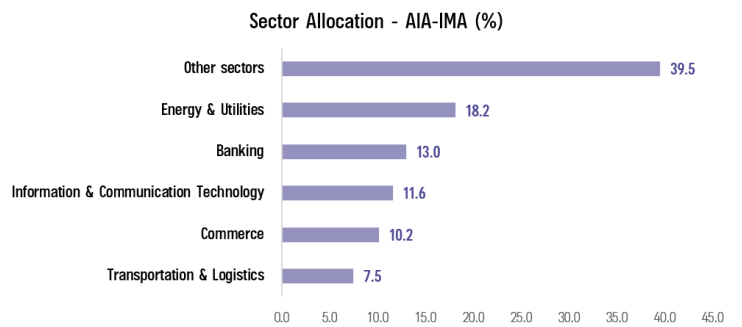
ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศ*



ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายอุตสาหกรรม* เฉพาะสัดส่วนที่ลงทุนในกองทุนต่างประเทศ



ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายอุตสาหกรรม* เฉพาะสัดส่วนที่ลงทุนในกองทุนหุ้นไทย



หมายเหตุ: *เป็นการคำนวณโดยประมาณการ อ้างอิงจากข้อมูลสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศและรายอุตสาหกรรมของกองทุนต่างประเทศและกองทุนหุ้นไทยที่กองทุนเข้าลงทุน (ไม่รวมกองทุน ETF และกองทุนวายุภักษ์) ปรับตามสัดส่วนการลงทุนที่กองทุนลงทุน; สำหรับสัดส่วนที่ลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ AIA Income Fund มีการอ้างอิงข้อมูลที่เปิดเผยตาม Fund Fact Sheet ของกองทุนตราสารหนี้ต่างประเทศที่กองทุนไปลงทุน มาใช้ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศด้วย (ข้อมูล ณ สิ้นเดือนตุลาคม 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	4.0	1	Microsoft Corp	5.8	1	NVIDIA Corp	4.7
2	Taiwan Semiconductor	3.5	2	Deere & Co	4.3	2	Apple Inc	4.5
3	Microsoft Corp	3.3	3	Cisco Systems Inc	4.2	3	Microsoft Corp	4.1
4	Broadcom Inc	2.9	4	DBS Group Holdings	3.7	4	Alphabet Inc	2.7
5	Novo Nordisk A/S	2.7	5	Texas Instruments Inc	3.6	5	Amazon.com Inc	2.3
6	NVIDIA Corp	2.4	6	Visa Inc	3.5	6	Meta Platforms Inc	1.9
7	Tesla Inc	2.1	7	Industria de Diseno Textil SA	3.2	7	AT&T Inc	1.6
8	Alphabet Inc	2.1	8	Northern Trust Corp	3.2	8	CME S&P500 EMINI FUT Dec24	1.5
9	AstraZeneca PLC	1.8	9	National Grid PLC	2.9	9	Exxon Mobil Corp	1.2
10	Eli Lilly & Co	1.5	10	DSM-Firmenich AG	2.9	10	Volkswagen AG	1.2

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	Taiwan Semiconductor	4.7	1	Schneider Electric SE	1.7	1	Taiwan Semiconductor	9.5
2	Microsoft Corp	4.5	2	BYD Co Ltd	1.7	2	Tencent Holdings Ltd	5.8
3	MercadoLibre Inc	3.8	3	Contemporary Amperex Technology Co Ltd	1.6	3	Samsung Electronics Co Ltd	4.0
4	Illumina Inc	3.6	4	Infineon Technologies AG	1.4	4	Alibaba Group Holding Ltd	3.2
5	Recruit Holdings Co Ltd	3.3	5	Delta Electronics Inc	1.4	5	Reliance Industries Ltd	2.2
6	Alphabet Inc	3.1	6	nVent Electric PLC	1.3	6	Meituan	2.0
7	UnitedHealth Group Inc	3.0	7	Autodesk Inc	1.3	7	ICICI Bank Ltd	1.9
8	Texas Instruments Inc	2.9	8	Analog Devices Inc	1.2	8	HDFC Bank Ltd	1.7
9	Spotify Technology SA	2.8	9	Vertiv Holdings Co	1.2	9	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	1.6
10	Mastercard Inc	2.8	10	Renesas Electronics	1.2	10	SK Hynix Inc	1.6

ตัวอย่างหุ้นที่กองทุนหุ้นไทยเข้าลงทุน*

กองทุนหุ้นไทย	สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)
AIA Thai Equity	ADVANC (6.74%) DELTA (6.70%) AOT (5.94%) PTT (5.58%) GULF (5.53%)
AIA Enhanced SET50	DELTA (6.94%) ADVANC (6.74%) AOT (6.67%) PTT (6.45%) GULF (6.16%)
AIA Thai Equity Discovery	ADVANC (6.74%) DELTA (6.32%) CPALL (5.85%) AOT (5.22%) GULF (5.05%)

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

รายละเอียดของกองทุนต่างๆ ที่กองทุนไปลงทุน

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

คำเตือน:

- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
 - ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต
 - เอกสารนี้มีใช้หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น
 - ผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง (ไม่ปรับเป็นอัตราต่อปี) สำหรับผลการดำเนินงานมากกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานเป็นอัตราต่อปี
 - การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
 - ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- แหล่งข้อมูล:** บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด ณ วันที่ 31 ตุลาคม 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	3,231 ล้านบาท	
มูลค่าหน่วยลงทุน	10.4202 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 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