

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

29 พฤศจิกายน 2567

Macro Review



สหรัฐอเมริกา

- เศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังคงแข็งแกร่ง โดย Atlanta Fed คาดการณ์ว่า GDP จะขยายตัวเพิ่มขึ้นในเดือนพฤศจิกายน 2024
- ภาคการผลิตของสหรัฐฯ เดือนพฤศจิกายน 2024 ส่งสัญญาณฟื้นตัว แม้จะอยู่ในแดนหดตัวก็ตาม ในขณะที่ภาคบริการของสหรัฐฯ ปรับ ตัวลดลง แต่ยังคงอยู่ในแดนขยายตัว
- ดัชนี Citi's Economic Surprise Index สำหรับสหรัฐฯ อยู่ในแดนบวกตลอดเดือนพฤศจิกายน จากผลการเลือกตั้งสหรัฐฯ ที่ออกมาชัดเจน โดยโดนัลด์ ทรัมป์ ได้รับชัยชนะอย่างท่วมท้น
- อัตราเงินเฟ้อของสหรัฐฯ เดือนพฤศจิกายน 2024 ปรับตัวขึ้นเล็กน้อย ในขณะที่ ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง 0.25% ในเดือนพฤศจิกายน



ยูโรโซน

- ภาคการผลิตเดือนพฤศจิกายน 2024 ของยูโรโซนปรับตัวลดลงสู่แดนหดตัวอีกครั้ง ในขณะที่ ดัชนี PMI ภาคบริการของยูโรโซนได้ปรับตัวลงสู่แดนหดตัวด้วยเช่นกัน สิ้นสุดการขยายตัวของภาคบริการ 9 เดือนติดต่อกัน
- ดัชนี Citi's Economic Surprise Index สำหรับยูโรโซน ปรับตัวลดลงอย่างรวดเร็วในเดือนพฤศจิกายนมาปิดในแดนลบ
- อัตราเงินเฟ้อในยูโรโซนปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนพฤศจิกายน 2024



จีน

- กระทรวงการคลังจีนประกาศมาตรการใหม่มูลค่า 10 ล้านล้านหยวนเพื่อแก้ไขปัญหาหนี้ของรัฐบาลท้องถิ่น อย่างไรก็ตาม ตลาดไม่ได้ตอบสนองในเชิงบวกนัก เนื่องจากนักลงทุนยังรอมาตรการที่เป็นรูปธรรมเพื่อกระตุ้นการบริโภคของจีน
- ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีน เดือนพฤศจิกายน 2024 ขยายตัวเป็นเดือนที่ 2 ติดต่อกัน ในขณะที่ดัชนี PMI นอกภาคการผลิตของจีนปรับตัวลดลงเล็กน้อย (เมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า)
- อัตราเงินเฟ้อผู้บริโภคของจีน เดือนพฤศจิกายน 2024 เป็นบวกเล็กน้อย แต่ลดลงจากเดือนก่อนหน้า ในขณะที่อัตราเงินเฟ้อผู้ผลิตฟื้นตัวเล็กน้อยแต่ยังอยู่ในแดนลบ และอยู่ในแดนลบมาตั้งแต่เดือนตุลาคม 2022
- ดัชนี Citi's Economic Surprise Index สำหรับจีน ฟื้นตัวในเดือนพฤศจิกายน 2024 มาปิดในแดนบวก



ไทย

- ค่าเงินบาทปรับตัวอ่อนค่าลง 0.56% ในเดือนพฤศจิกายน ปิดสิ้นเดือนที่ระดับ 34.302 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ตามทิศทางการแข่งขันค่าของดอลลาร์สหรัฐฯเป็นหลัก หลังจากที่ทรัมป์ชนะการเลือกตั้งเป็นประธานาธิบดีสมัยที่ 2 ได้สำเร็จ ทำให้นักลงทุนกังวลว่าสงครามการค้าที่จะเกิดขึ้นอีกครั้งจะส่งผลให้ค่าเงินต่างๆ อ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ
- การส่งออกของไทยในเดือนตุลาคมขยายตัว (เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า) ตามอุปสงค์ที่ยังขยายตัวจากฝั่งสหภาพยุโรปและสหรัฐฯ
- ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (MPI) เดือนตุลาคม อยู่ที่ระดับ 93.4 หดตัวลง 0.91% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน จากกำลังซื้อภายในประเทศที่ชะลอตัวลง อย่างไรก็ตาม สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรมมองว่า MPI จะกลับมาขยายตัวได้ 1.50-2.50% ในปี 2025 หลังจากที่มีการส่งออก การท่องเที่ยว และการลงทุนภาคเอกชนขยายตัวอย่างต่อเนื่องในช่วงที่ผ่านมา

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

Market Review

ภาพรวมการลงทุนทั่วโลก:

หุ้น

- เดือนพฤศจิกายน 2024 หุ้นทั่วโลกฟื้นตัวจากการปรับตัวลดลงเมื่อเดือนตุลาคม โดยกลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย (Consumer Discretionary) กลุ่มการเงิน และกลุ่ม IT เป็นผู้นำตลาด ในขณะที่กลุ่มวัสดุ กลุ่ม Healthcare และกลุ่มสาธารณูปโภคยังตามหลังตลาด
- ในแง่ตลาดการลงทุน หุ้นเติบโตนำตลาด ในขณะที่หุ้นมูลค่ายังตามหลัง ในแง่ภูมิภาค หุ้นสหรัฐฯ นำตลาด ในขณะที่หุ้นเอเชียยังตามหลัง

ตราสารหนี้

- ตลาดตราสารหนี้ให้ผลตอบแทนเป็นบวกในเดือนพฤศจิกายน 2024 โดย ดัชนีพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ดัชนีหุ้นกู้ระดับลงทุน และดัชนีหุ้นกู้ High Yield ต่างปรับตัวเพิ่มขึ้น
- ดัชนีพันธบัตรสหรัฐฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้น เนื่องจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ อายุ 10 ปี ปรับตัวลดลง ในขณะที่ส่วนต่างอัตราผลตอบแทนพันธบัตร (credit spread) ปรับตัวแคบลงในเดือนพฤศจิกายน โดย credit spread ของหุ้นกู้ High Yield ปรับตัวแคบลงมากกว่า credit spread ของหุ้นกู้ระดับลงทุน

อื่นๆ

- ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ปรับตัวแบบผสมผสานในเดือนพฤศจิกายน 2024 โดยทองคำและทองแดงปรับตัวลดลง ในขณะที่ราคาน้ำมันปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย
- ดอลลาร์สหรัฐฯ แข็งค่าขึ้น เมื่อเทียบกับสกุลเงินของกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วอื่นๆ และสกุลเงินเอเชียในเดือนพฤศจิกายน 2024

ภาพรวมการลงทุนไทย:

หุ้น

- SET Index ณ สิ้นเดือน พ.ย. ปิดที่ระดับ 1,428 จุด พลิกกลับมาลดลง 2.6% (จากเดือนก่อนหน้า) หลังจากที่ปรับขึ้นต่อเนื่อง 4 เดือนติดต่อกัน นับตั้งแต่เดือน ก.ค.
- ปัจจัยกดดันหลักมาจากความกังวลจากนโยบายสงครามการค้าของสหรัฐฯ หลังทราบผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ และทำให้ภาพรวมกระแสเงินทุนต่างชาติยังคงไหลออกจากตลาดหุ้นไทยอีกกว่า 1.4 หมื่นล้านบาท ตามทิศทางเดียวกับตลาดหุ้นอื่นๆ ในภูมิภาคเอเชีย อีกทั้งค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ที่แข็งค่าขึ้น ยังกดดันค่าเงินในตลาดภูมิภาคเอเชีย

ตราสารหนี้

- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยอายุ 10 ปีปรับลดลง 0.12% ปิดที่ระดับ 2.32% โดยนักลงทุนยังเข้าซื้อพันธบัตรอย่างต่อเนื่องหลังจากที่ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงในเดือนตุลาคมที่ผ่านมา โดยอัตราเงินเฟ้อที่ยังคงอยู่ในระดับที่ต่ำกว่าเป้าหมายของ ธปท. และเศรษฐกิจไทยที่ขยายตัวต่ำกว่าศักยภาพ ทำให้นักลงทุนบางส่วนมองว่า ธปท. อาจจำเป็นต้องปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายลดลงต่ออย่างน้อยอีก 0.50% ภายในช่วงปี 2025
- ด้านหุ้นกู้ภาคเอกชน ส่วนต่างอัตราผลตอบแทน (credit spread) อายุ 5 ปี อันดับความน่าเชื่อถือ A แทบไม่มีการเปลี่ยนแปลง โดยปรับเพิ่มขึ้นเพียง 0.01% ปิดที่ระดับ 1.19% ตามแรงเข้าซื้อของนักลงทุนหลังอัตราดอกเบี้ยนโยบายปรับลดลง

Outlook

มุมมองการลงทุนโดยรวม:

- แนวโน้มหุ้นในระยะกลางยังขึ้นไปในเชิงบวก ในด้านปัจจัยพื้นฐาน เศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังแข็งแกร่ง คาดว่าการเติบโตของผลกำไรบริษัทจดทะเบียนในปี 2025 จะสูงกว่าปี 2024
- ในด้านนโยบายการเงิน ธนาคารกลางทั่วโลกกำลังผ่อนคลายนโยบายการเงิน ธนาคารกลางสหรัฐฯ อยู่ในช่วงปรับลดอัตราดอกเบี้ยรวมทั้ง จีนก็เริ่มผ่อนคลายนโยบายการเงินเช่นกัน และมีแผนเพิ่มการใช้จ่ายภาครัฐเพื่อสนับสนุนการเติบโตทางเศรษฐกิจ

มุมมองการลงทุนตราสารหนี้:

- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรในระยะกลางยังคงมีแนวโน้มปรับตัวลดลงตามทิศทางการดำเนินนโยบายทางการเงินแบบผ่อนคลายของธนาคารกลางหลัก

มุมมองการลงทุนหุ้นไทย:

- คาด SET Index ในเดือนธันวาคม พลิกฟื้นเป็นขาขึ้นในระยะสั้น โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากเม็ดเงินในประเทศจากกองทุน Thai ESG เพื่อลดหย่อนภาษี และกองทุนวายุภักษ์ที่ทยอยไหลเข้าตลาดหุ้น อีกทั้งยังมีมุมมองเชิงบวกต่อเศรษฐกิจไทยที่คาดว่าจะเร่งตัวในช่วงไตรมาส 4/2024 จากภาคการบริโภคและภาคท่องเที่ยวที่เป็นช่วงฤดูการ รวมถึง การคาดหวังมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมจากรัฐบาล
- ประเด็นสำคัญที่แนะนำติดตามในระยะสั้น ได้แก่ ผลการประชุม กนง. รอบสุดท้ายของปีนี้ ซึ่งถือเป็นตัวกำหนดทิศทางอัตราดอกเบี้ยนโยบายสำหรับปี 2025

มุมมองการบริหารพอร์ตการลงทุน

- AIA Investments ประเมินว่าตลาดหุ้นยังอยู่ในช่วงขาขึ้น การย่อตัวของหุ้นเมื่อเดือนตุลาคมเกิดขึ้นอย่างรวดเร็ว และหุ้นกลับมาฟื้นตัวต่อในเดือนพฤศจิกายน อีกทั้งผลการเลือกตั้งสหรัฐฯ ที่เป็นเอกฉันท์ ช่วยขจัดความไม่แน่นอนทางการเมือง ทำให้นักลงทุนกลับมาเพิ่มความเสี่ยงในการลงทุนมากขึ้น
- ปัจจัยภายในของตลาด เช่น หุ้นวัฏจักร VS หุ้นเชิงรับ (Defensive) มีสัญญาณที่ตื้นเขินอย่างชัดเจน สอดคล้องกับมุมมองเชิงบวกของเราต่อสินทรัพย์เสี่ยง เราจึงให้น้ำหนักการลงทุนในหุ้นมากกว่าปกติ (overweight) ผู้จัดการกองทุนยังคงติดตามภาวะตลาดอย่างใกล้ชิด รวมถึงบริหารจัดการความเสี่ยงอย่างสมดุล

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

ผลการดำเนินงานในอดีต (ข้อมูล ณ วันที่ 29 พฤศจิกายน 2567)

*สำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลังตั้งแต่ 1 ปี ขึ้นไป แสดงผลเป็นอัตราผลตอบแทนต่อปี (% ต่อปี)

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน AIA-IMA (%)	7.04%	0.59%	1.89%	4.59%	10.25%	N/A	N/A	1.79%
ดัชนีชี้วัด (%)	10.54%	1.63%	3.58%	7.16%	13.49%	N/A	N/A	4.00%
AIMC Peer Group - Moderate Allocation	3.71%	N/A	2.18%	3.09%	5.56%	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนของกองทุน	6.22%	4.72%	4.78%	6.23%	6.16%	N/A	N/A	7.65%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	5.77%	4.94%	4.63%	5.81%	5.64%	N/A	N/A	7.48%

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

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

- (1) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพื้นฐาน Mark-to-Market อายุต่ำกว่าเท่ากับ 1 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 8%
- (2) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพื้นฐาน Mark-to-Market อายุต่ำกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 20%
- (3) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุต่ำกว่าเท่ากับ 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%

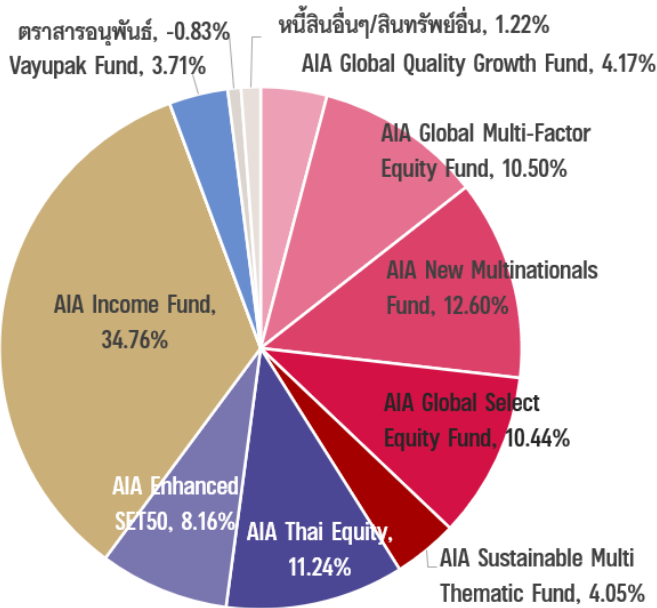
Portfolio Review

- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับเดือนก่อนหน้า กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.59% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.63% ทั้งนี้ กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นน้อยกว่าดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุนหุ้นต่างประเทศและกองทุนหุ้นไทยให้ผลตอบแทนน้อยกว่าดัชนีชี้วัด
- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับกลุ่มกองทุนที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มประเภทเดียวกันตามเกณฑ์สมาคมฯ (AIMC) นับตั้งแต่ต้นปี กองทุนให้ผลตอบแทน 7.04% ซึ่งให้ผลตอบแทนดีกว่าค่าเฉลี่ยผลตอบแทนของกลุ่ม AIMC - Moderate Allocation (3.71%)
- ในเดือนพฤศจิกายน ผู้จัดการกองทุนเพิ่มความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนภายหลังผลการเลือกตั้งสหรัฐฯ มีความชัดเจน โดยเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในหุ้นโลกมากกว่าปกติ (42%) เนื่องจากมีมุมมองเชิงบวกต่อหุ้นโลกในระยะกลาง โดยคาดว่าผลกำไรบริษัทจดทะเบียนของสหรัฐฯ ในปี 2025 จะสูงกว่าปีก่อน ในขณะที่เดียวกัน ได้ลดน้ำหนักการลงทุนในหุ้นไทยลง (23%) และลดน้ำหนักการลงทุนในกองทุน AIA Asia (EX Japan) Equity Fund ออกทั้งหมด เนื่องจากความกังวลด้านสงครามการค้าต่อภูมิภาคเอเชียภายหลังจากที่ทรัมป์ได้รับเลือกตั้งเป็นประธานาธิบดี
- สำหรับพอร์ตการลงทุนหุ้นทั่วโลก เน้นลงทุนในกองทุน AIA New Multinationals Fund (13%) และ AIA Global Select Equity Fund (10%) และเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในกองทุน AIA Global Multi-Factor Equity Fund (จาก 4% มาอยู่ที่ 11%)
- สำหรับพอร์ตการลงทุนตราสารหนี้ ยังเน้นลงทุนในกองทุน AIA Income Fund เป็นหลัก

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

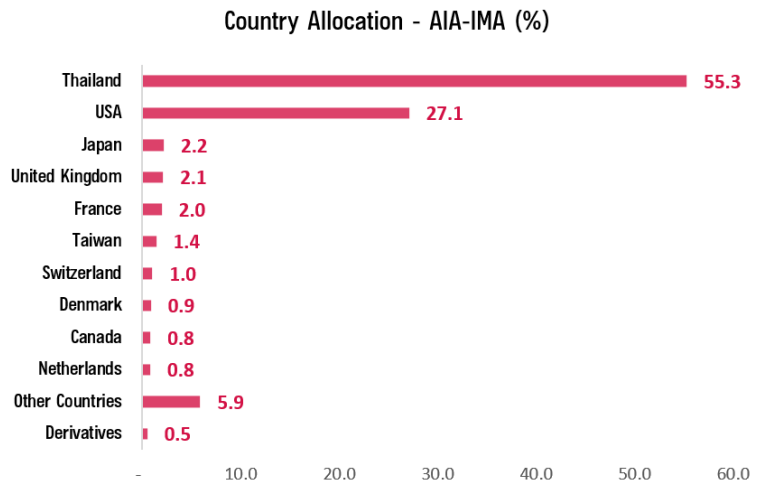
การกระจายการลงทุน

สัดส่วนการลงทุน



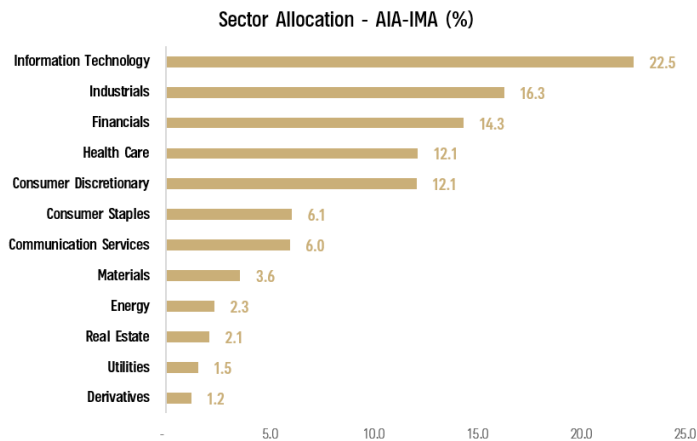
แหล่งข้อมูล: บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด (ข้อมูล ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน 2567)

ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศ*



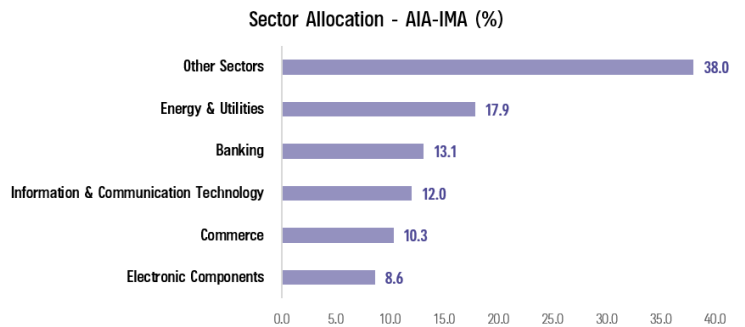
ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายอุตสาหกรรม*

เฉพาะสัดส่วนที่ลงทุนในกองทุนต่างประเทศ



ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายอุตสาหกรรม*

เฉพาะสัดส่วนที่ลงทุนในกองทุนหุ้นไทย



หมายเหตุ: *เป็นการคำนวณโดยประมาณการ อ้างอิงจากข้อมูลสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศและรายอุตสาหกรรมของกองทุนต่างประเทศและกองทุนหุ้นไทยที่กองทุนเข้าลงทุน (ไม่รวมกองทุน ETF และกองทุนวอยเกิ้ล) ปรับตามสัดส่วนการลงทุนที่กองทุนลงทุน; สำหรับสัดส่วนที่ลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ AIA Income Fund มีการอ้างอิงข้อมูลที่เปิดเผยตาม Fund Fact Sheet ของกองทุนตราสารหนี้ต่างประเทศที่กองทุนไปลงทุน มาใช้ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศด้วย (ข้อมูล ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน 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	Meta Platforms Inc	3.8	1	Microsoft Corp	5.7	1	NVIDIA Corp	4.7
2	Microsoft Corp	3.4	2	Deere & Co	4.8	2	Apple Inc	4.6
3	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3.3	3	Cisco Systems Inc	4.2	3	Microsoft Corp	3.9
4	Tesla Inc	2.7	4	DBS Group Holdings	3.7	4	Amazon.com Inc	2.5
5	Broadcom Inc	2.5	5	Visa Inc	3.7	5	Alphabet Inc	2.4
6	Novo Nordisk A/S	2.5	6	Northern Trust Corp	3.4	6	CME S&P500 EMINI FUT Dec24	2.2
7	NVIDIA Corp	2.4	7	Edwards Lifesciences Corp	3.1	7	Meta Platforms Inc	1.8
8	Alphabet Inc	1.9	8	Texas Instruments Inc	3.0	8	AT&T Inc	1.5
9	Netflix Inc	1.7	9	Procter & Gamble Co	2.9	9	Exxon Mobil Corp	1.2
10	Eli Lilly & Co	1.4	10	Marriott International	2.8	10	Volkswagen AG	1.1

AIA Global Quality Growth Fund สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)			AIA Sustainable Multi Thematic Fund สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)		
Top 10	Name	Weight (%)	Top 10	Name	Weight (%)
1	Microsoft Corp	4.5	1	Schneider Electric SE	1.6
2	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3.9	2	Infineon Technologies AG	1.6
3	MercadoLibre Inc	3.6	3	Contemporary Amperex Technology	1.5
4	Recruit Holdings Co Ltd	3.5	4	BYD Co Ltd	1.5
5	Illumina Inc	3.5	5	Autodesk Inc	1.3
6	Alphabet Inc	3.4	6	Vertiv Holdings Co	1.3
7	Spotify Technology SA	3.4	7	nVent Electric PLC	1.2
8	UnitedHealth Group Inc	3.2	8	Delta Electronics Inc	1.2
9	Mastercard Inc	2.9	9	Agilent Technologies Inc	1.2
10	Texas Instruments Inc	2.8	10	Albemarle Corp	1.2

ตัวอย่างหุ้นที่กองทุนหุ้นไทยเข้าลงทุน*

กองทุนหุ้นไทย	สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)
AIA Thai Equity	DELTA (7.76%) ADVANC (7.18%) AOT (6.19%) PTT (5.60%) CPALL (5.44%)
AIA Enhanced SET50	DELTA (7.81%) ADVANC (7.21%) AOT (6.82%) PTT (6.40%) GULF (5.78%)
AIA Thai Equity Discovery	DELTA (7.33%) ADVANC (7.23%) CPALL (5.91%) AOT (5.52%) GULF (4.79%)

หมายเหตุ: * อ้างอิงจากข้อมูล Top Holdings ของกองทุนต่างประเทศและกองทุนหุ้นไทยที่กองทุนเข้าลงทุน (ไม่นับรวมกองทุนวอยเก้ท) (ข้อมูล ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน 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 29 พฤศจิกายน 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	3,310 ล้านบาท	
มูลค่าหน่วยลงทุน	10.4821 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	

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 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