

วัตถุประสงค์การลงทุน

กองทุนเน้นการลงทุนเพื่อมุ่งหวังผลตอบแทนที่สม่ำเสมอในระยะยาวในรูปแบบการเติบโตของมูลค่าหน่วยลงทุน (capital growth) โดยกองทุนจะเน้นการจัดสรรการลงทุนในสินทรัพย์ประเภทหุ้นและตราสารหนี้ทั่วโลกเพื่อกระจายความเสี่ยง กองทุนมีระดับความเสี่ยงสูง ในเชิงกลยุทธ์ กองทุนคาดว่าจะจัดสรรสัดส่วนการลงทุนในหุ้น ประมาณ 70%-100%; ตราสารหนี้ 0-30%; และตราสารตลาดเงิน 0-5% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ อย่างไรก็ตาม สัดส่วนการลงทุนจริงอาจแตกต่างกันไปในแต่ละช่วงเวลา เนื่องจากผู้จัดการกองทุนจะช่วยประเมินจังหวะการลงทุน พร้อมทั้งปรับพอร์ตการลงทุนให้เหมาะสมกับสภาวะตลาดเพื่อสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มตามที่ได้ออกแบบไว้

ข้อมูลสำคัญของกองทุน

ประเภทกองทุน	กองทุนเปิด - กองทุนรวมผสม	ระดับความเสี่ยง	เสี่ยงสูง (ระดับ 6)
Bloomberg Code	AIAGGAA	ISIN Code	TH9926010009
วันที่จดทะเบียน	1 ธันวาคม 2563	ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารซีทีบีแบงก์ เอ็น. เอ. สาขากรุงเทพฯ
ขนาดกองทุน	4,235 ล้านบาท	นายทะเบียน	บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด
มูลค่าหน่วยลงทุน	10.1697 บาท/หน่วย	ผู้สอบบัญชี	บริษัท พีวี ออดิท จำกัด
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล		

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียมการขาย	1.605%
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนเข้า*	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนออก**	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

*ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องเสียค่าธรรมเนียมการขายด้วย

**ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องเสียค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนด้วย

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปี ของ NAV)

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1.5515%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	0.0214%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	0.107%
ค่าใช้จ่ายอื่น	ตามจริง
รวมค่าใช้จ่าย	1.6799%

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุนและกองทุนรวม

ดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว

การซื้อและการขายคืนหน่วยลงทุน

วันเวลาซื้อและขายคืน	ทุกวันทำการ เวลา 9.00 – 15.30 น.
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก	10,000 บาท
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งต่อไป	10,000 บาท
มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน	ไม่กำหนด
หน่วยลงทุนคงเหลือขั้นต่ำ	100.0000 หน่วย
ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน	5 วันทำการ นับจากวันทำรายการ (T+5) (ไม่นับรวมวันหยุดของกองทุนต่างประเทศที่กองทุนไปลงทุน)

ในกรณีที่ผู้ลงทุนซื้อกองทุนผ่านกรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุน (Unit-Linked) ผู้ลงทุนควรศึกษารายละเอียดข้อมูลกองทุนและเงื่อนไขต่างๆที่สำคัญจากกรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุน และ/หรือข้อมูลการตลาดของบริษัทประกัน

ผลการดำเนินงานในอดีต (ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566)

*สำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลังตั้งแต่ 1 ปี ขึ้นไป แสดงผลเป็นอัตราผลตอบแทนต่อปี (% ต่อปี)

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน AIA-GAA (%)	10.46%	1.78%	5.42%	5.84%	6.73%	N/A	N/A	0.63%
ดัชนีชี้วัด (%)	15.21%	2.47%	6.77%	8.70%	10.86%	N/A	N/A	6.56%
ความผันผวนของกองทุน	11.04%	9.96%	10.30%	10.81%	14.77%	N/A	N/A	15.78%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	11.20%	8.93%	9.72%	10.90%	16.13%	N/A	N/A	14.95%

คำเตือน

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

หมายเหตุ: ดัชนีชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ โกลบอล แอกรเกรสซีฟ อโลเคชั่น ฟันด์ คือ

(1) ดัชนี MSCI World Index (Total Return) สัดส่วน 90%

*ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 10%

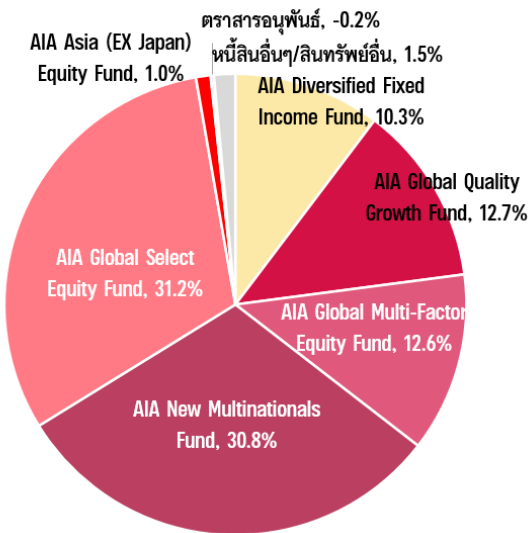
(2) ดัชนีผลตอบแทนรวมของ Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Value Unhedged USD สัดส่วน 10%

*ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 10%

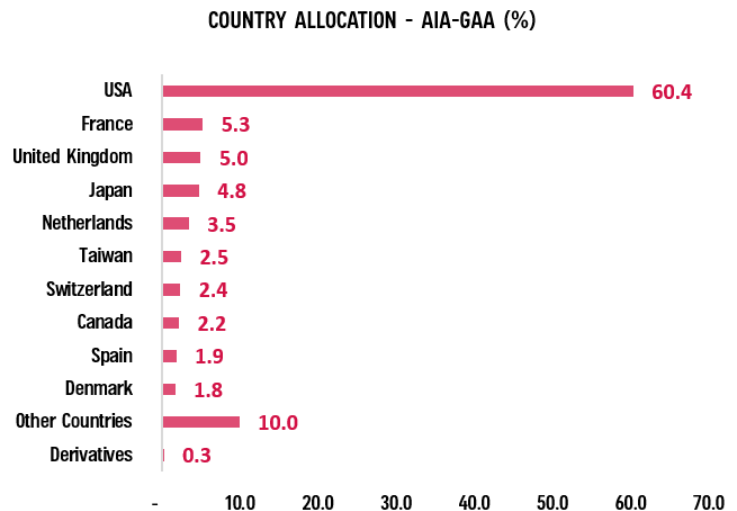
[หมายเหตุ: บลจ. เริ่มใช้ดัชนีชี้วัดข้างต้นตั้งแต่วันที่ 28 มีนาคม 2565]

การกระจายการลงทุน

สัดส่วนการลงทุน



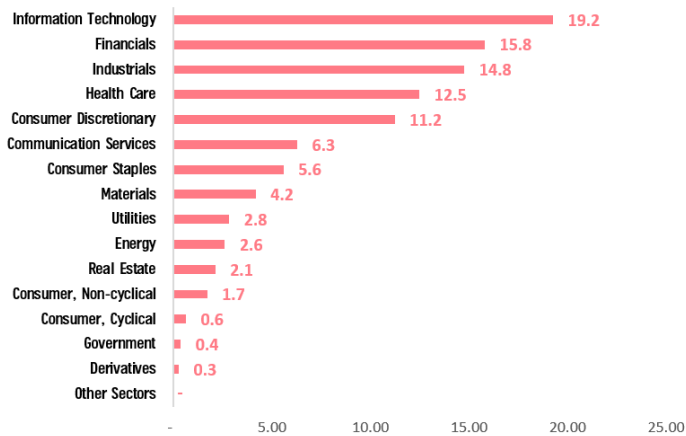
ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศ*



หมายเหตุ: *เป็นการคำนวณโดยประมาณการ อ้างอิงจากข้อมูลสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศ/รายอุตสาหกรรม ของกองทุนต่างประเทศที่กองทุนเข้าลงทุน และปรับตามสัดส่วนการลงทุนของกองทุนต่างประเทศทั้งหมดที่กองทุนลงทุน (ข้อมูล ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2566) แหล่งข้อมูล: AIA Investment Management Pte Ltd.; บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด

ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายอุตสาหกรรม*

SECTOR ALLOCATION - AIA-GAA (%)



หมายเหตุ: *เป็นการคำนวณโดยประมาณการ อ้างอิงจากข้อมูลสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศ/รายอุตสาหกรรม ของกองทุนต่างประเทศที่กองทุนเข้าลงทุน และปรับตามสัดส่วนการลงทุนของกองทุนต่างประเทศทั้งหมดที่กองทุนลงทุน (ข้อมูล ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2566) แหล่งข้อมูล: AIA Investment Management Pte Ltd.; บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด

ตัวอย่างหุ้นที่กองทุนหุ้นต่างประเทศเข้าลงทุน*

AIA New Multinationals Fund

สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)

Top 10	Name	Weight (%)
1	Microsoft Corp	5.5
2	Deere & Co	4.1
3	Northern Trust Corp	4.0
4	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3.9
5	Recruit Holdings Co Ltd	3.7
6	Home Depot Inc/The	3.4
7	Texas Instruments Inc	3.4
8	Visa Inc	3.4
9	Cisco Systems Inc	3.1
10	Weyerhaeuser Co	3.0

AIA Global Multi-Factor Equity Fund

สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)

Top 10	Name	Weight (%)
1	Apple Inc	5.0
2	Microsoft Corp	4.0
3	Alphabet Inc	2.7
4	Amazon.com Inc	1.9
5	NVIDIA Corp	1.7
6	Mastercard Inc	1.4
7	Walmart Inc	1.3
8	Procter & Gamble Co/The	1.2
9	Coca-Cola Co/The	1.2
10	Visa Inc	1.1

AIA Global Select Equity Fund

สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)

Top 10	Name	Weight (%)
1	Microsoft Corp	4.9
2	Novo Nordisk A/S	2.7
3	Meta Platforms Inc	2.6
4	Tesla Inc	2.6
5	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2.4
6	ASML Holding NV	2.4
7	Broadcom Inc	2.0
8	Alphabet Inc	1.8
9	AstraZeneca PLC	1.7
10	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1.6

AIA Global Quality Growth Fund

สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)

Top 10	Name	Weight (%)
1	Workday Inc	3.5
2	MercadoLibre Inc	2.9
3	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2.8
4	UnitedHealth Group Inc	2.7
5	NVIDIA Corp	2.7
6	Atlas Copco AB	2.7
7	Trade Desk Inc/The	2.6
8	Shopify Inc	2.6
9	Alphabet Inc	2.5
10	Texas Instruments Inc	2.5

AIA Asia (EX Japan) Equity Fund

สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)

Top 10	Name	Weight (%)
1	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	9.2
2	Samsung Electronics Co Ltd	7.3
3	Tencent Holdings Ltd	6.1
4	Alibaba Group Holding Ltd	4.5
5	Reliance Industries Ltd	2.6
6	Meituan	2.3
7	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	2.1
8	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	2.1
9	ICICI Bank Ltd	2.0
10	NetEase Inc	1.9

แหล่งข้อมูล: AIA Investment Management Pte Ltd. (ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2566)

สำหรับสัดส่วนการลงทุนในกองทุนตราสารหนี้
(เฉพาะส่วนที่ลงทุนในกองทุน AIA Diversified Fixed Income Fund)

การกระจายการลงทุนตามการจัดอันดับความเสี่ยง

Ratings	Rating Weights (%)
AAA	0.1
AA+	4.1
AA	0.4
AA-	1.1
A+	3.0
A	11.8
A-	25.1
BBB+	19.7
BBB	17.9
BBB-	14.5
Others	1.6
Derivatives	0.6

ตัวอย่างตราสารหนี้ที่กองทุนเข้าลงทุน 10 อันดับแรก

Top 10	Name	Weight (%)
1	CBT US 10yr Ultra Fut Sep23	1.8
2	eBay Inc 3.45% 01/08/2024	1.5
3	CBT US ULTRA BOND CBT Sep23	1.4
4	Equinix Inc 2.625% 18/11/2024	1.4
5	United States Treasury NoteBond 3.625% 15/05/2026	1.4
6	UnitedHealth Group Inc 3.7% 15/12/2025	1.3
7	General Motors Financial Co Inc 6.05% 10/10/2025	0.9
8	Apple Inc 3.25% 08/08/2029	0.9
9	Motorola Solutions Inc 4% 01/09/2024	0.8
10	United States Treasury NoteBond 4.25% 31/05/2025	0.8

การกระจายการลงทุนตามระยะเวลาของตราสาร

Duration	Duration Weights (%)
0 - 1 Year	1.8
1 - 3 Years	22.9
3 - 5 Years	19.3
5 - 10 Years	26.5
10+ Years	29.4

แหล่งข้อมูล: AIA Investment Management Pte Ltd (กองทุน AIA Diversified Fixed Income Fund ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2566)

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 31 กรกฎาคม 2566
www.aiaim.co.th โทร. 02-353-8822

ความเห็นผู้จัดการกองทุน: กองทุนเปิด เอไอเอ โกลบอล แอ็กเกรสซีฟ อโลเคชั่น ฟันด์ (AIA-GAA) (ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2566)

Macro Review

ตลาดแรงงานสหรัฐฯ ยังคงแข็งแกร่ง ในเดือนกรกฎาคม 2023 ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรปรับตัวเพิ่มขึ้น 187,000 ตำแหน่ง และอัตราการว่างงานอยู่ที่ 3.5% ภาคการผลิตของสหรัฐฯ ยังหดตัว ในขณะที่ภาคบริการของสหรัฐฯ ขยายตัวอย่างต่อเนื่องนับตั้งแต่ต้นปีนี้ เงินเฟ้อทั่วไปของสหรัฐฯ (เดือนมิถุนายน 2023) ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ 3% เป็นการปรับลดลงอย่างมากจากระดับสูงที่ 9.1% เมื่อปี 2022 แต่ยังคงถือว่าอยู่ในระดับสูง หลังจากที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ ได้ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีกครั้ง 0.25% ในเดือนกรกฎาคม ปัจจุบันกรอบบนของอัตราดอกเบี้ยนโยบายเป้าหมาย (Federal Funds Target Rate) อยู่ที่ระดับ 5.5%

เศรษฐกิจยุโรปชะลอตัวลงทั้งในภาคการผลิตและภาคบริการ เงินเฟ้อยุโรปปรับตัวลงมาอยู่ที่ 5.3% ในเดือนกรกฎาคม แต่ยังห่างไกลจากระดับเงินเฟ้อเป้าหมายมากนัก ธนาคารกลางยุโรปปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% ในเดือนกรกฎาคม สำหรับเศรษฐกิจจีน ตัวเลขเศรษฐกิจที่ประกาศออกมาในเดือนกรกฎาคมยังน่าผิดหวัง ภาคการผลิตยังหดตัว ในขณะที่ภาคบริการชะลอตัวลง เงินเฟ้อทั่วไปของจีน (เดือนมิถุนายน 2023) ไม่เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้ว ในขณะที่เงินเฟ้อผู้ผลิตของจีนติดลบ -6.6% ถือเป็นระดับต่ำที่สุดในรอบ 5 ปี แสดงให้เห็นว่าจีนกำลังเผชิญกับวัฏจักรเศรษฐกิจที่แตกต่างจากกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว

Market Review

หุ้นโลกปรับตัวขึ้นต่อเนื่องในเดือนกรกฎาคม จากตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่ชี้ว่าเศรษฐกิจถดถอยของสหรัฐฯ ยังไม่เกิดขึ้นในระยะอันใกล้นี้ โดยตลาดหุ้นในภูมิภาคหลักต่างปรับตัวขึ้น โดยเฉพาะหุ้นเอเชียที่ปรับตัวขึ้นถึง 6.2%

ตลาดตราสารหนี้ปรับตัวแบบผสมผสานในเดือนกรกฎาคม ราคาพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ปรับตัวลดลงจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปี ที่ปรับตัวขึ้น 0.12% มาปิดที่ระดับ 3.96%.

Portfolio Review

- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับเดือนก่อนหน้า กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.78% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.47% ทั้งนี้ กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นน้อยกว่าดัชนีชี้วัด เนื่องจากส่วนที่ลงทุนในกองทุน AIA Global Select Equity Fund, กองทุน AIA New Multinationals Fund และกองทุน AIA Diversified Fixed Income Fund ให้ผลตอบแทนน้อยกว่าดัชนีชี้วัด อย่างไรก็ตาม กองทุน AIA Global Quality Growth Fund และกองทุน AIA Multi-Factor Equity Fund ยังให้ผลตอบแทนมากกว่าดัชนีชี้วัด
- ผู้จัดการกองทุนลดระดับการให้น้ำหนักการลงทุนในหุ้นน้อยกว่าปกติลง [กองทุนหุ้น ~90% : กองทุนตราสารหนี้ ~10%] เนื่องจากตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ และผลประกอบการไตรมาส 2/2023 ที่ประกาศออกมายังดีกว่าคาด ส่งผลให้การคาดการณ์เศรษฐกิจชะลอตัวของสหรัฐฯ ดูเหมือนจะถูกเลื่อนออกไป
- สำหรับพอร์ตการลงทุนในหุ้นทั่วโลก ผู้จัดการกองทุนเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในกองทุน AIA Global Select Equity Fund มาอยู่ที่ 32% (เดิม 26%) เนื่องจากเป็นกลยุทธ์การลงทุนที่ยืดหยุ่นเหมาะกับภาวะตลาดในปัจจุบัน และเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในกองทุน AIA Global Quality Growth Fund มาอยู่ที่ 13% (เดิม 9%) เพื่อรับอันานิสงส์จากการลงทุนด้านเทคโนโลยี/AI ในขณะเดียวกัน ได้ลดน้ำหนักการลงทุนในกองทุน AIA New Multinationals Fund ลงมาอยู่ที่ 31% (เดิม 39%) และกระจายการลงทุนในกองทุน AIA Global Multi-Factor Equity Fund (13%) และกองทุน AIA Asia (EX Japan) Equity Fund (1%)

ความเห็นผู้จัดการกองทุน: กองทุนเปิด เอไอเอ โกลบอล แอ็กเกรสซีฟ อโลเคชั่น ฟันด์ (AIA-GAA) (ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2566)

Outlook

สถานการณ์การลงทุนในตอนนี้ ถือเป็นช่วงที่ท้าทายมากที่สุดครั้งหนึ่งในรอบทศวรรษ เศรษฐกิจต้องเผชิญกับวัฏจักรดอกเบี้ยขาขึ้นที่เร็วที่สุด และการถดถอยสภาพคล่องออกจากระบบขนาดใหญ่ที่สุดเท่าที่เคยมีมา ในมุมมองระยะกลาง ผลตอบแทนเปรียบเทียบกับความเสี่ยงยังไม่คุ้มค่าเท่าไรนัก หากตลาดแรงงานยังคงแข็งแกร่ง เงินเฟ้ออาจจะยืดเยื้อ ทำให้ธนาคารกลางสหรัฐฯ ไม่สามารถปรับลดอัตราดอกเบี้ยได้ ส่งผลกระทบต่อสินทรัพย์เสี่ยง ในทางกลับกัน หากเกิดเศรษฐกิจถดถอยขึ้นจริง สินทรัพย์เสี่ยงก็จะไม่ได้ให้ผลตอบแทนที่ดีด้วยเช่นกัน

สำหรับมุมมองระยะสั้น ตัวเลขเศรษฐกิจที่ประกาศออกมายังไม่ได้ชี้ว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ จะเข้าสู่ภาวะถดถอยในเร็วนี้ ตลาดแรงงานสหรัฐฯ และการเติบโตของค่าจ้างแรงงานยังคงแข็งแกร่ง ผลประกอบการไตรมาส 2/2023 ของบริษัทจดทะเบียนสหรัฐฯ ออกมาในทิศทางที่ดี มีบริษัทจำนวนมากที่มีอัตราผลกำไรต่อหุ้นสูงกว่าค่าเฉลี่ย 5 ปี และ 10 ปี นอกจากนี้ นักวิเคราะห์ยังคาดการณ์ว่าดัชนี S&P 500 จะมีรายได้และผลกำไรที่เติบโตขึ้น 2.5% และ 0.9% ในปี 2023 ตามลำดับ ดังนั้น นักลงทุนจึงไม่ควรตัดความเป็นไปได้ที่ว่าสินทรัพย์เสี่ยงอาจปรับตัวขึ้นได้ในระยะสั้น

จากหลากหลายแรงกดดันที่ส่งผลให้สินทรัพย์เสี่ยงปรับตัวไปในทิศทางที่แตกต่างกัน ผู้จัดการกองทุนจึงเน้นสร้างพอร์ตลงทุนของกองทุน AIA Global Allocation Funds ให้มีการกระจายความเสี่ยงที่ดี ทนทานต่อการย่อตัวของสินทรัพย์เสี่ยงได้ โดยผู้จัดการกองทุนยังคงให้น้ำหนักการลงทุนในหุ้นน้อยกว่าปกติ ในส่วนของกองทุนหุ้น ผู้จัดการกองทุนได้เพิ่มน้ำหนักการลงทุนในกลุ่มหลักทรัพย์ที่คาดว่าจะให้ผลตอบแทนดีกว่าตลาดในช่วงตลาดขาลงหรือกลยุทธ์ที่สามารถสร้างผลตอบแทนได้ดีหากสถานการณ์ยังทรงตัวแบบปัจจุบัน ผู้จัดการกองทุนยังเฝ้าติดตามตลาดด้วยความรอบคอบระมัดระวัง และเน้นการบริหารจัดการความเสี่ยงให้กับพอร์ตการลงทุน

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

คำสงวนสิทธิ์

บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด

เอกสาร/เอกสารประกอบกรณำเสนอ ฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับวัตถุประสงค์ในการลงทุน สถานการณ์ทางการเงิน และตอบสนองความต้องการของบุคคลใดบุคคลหนึ่งโดยเฉพาะเจาะจง ไม่อาจตีความได้ว่าเป็นคำแนะนำ, คำแนะนำ หรือคำชักชวนให้เข้าทำธุรกรรมหรือเป็นการยอมรับตามธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยง, การซื้อขาย หรือกลยุทธ์การลงทุนเกี่ยวกับหลักทรัพย์หรือเครื่องมือทางการเงินอื่นใดซึ่งออกหรือบริหารจัดการโดยบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด ("บลจ.เอไอเอ") หรือบริษัทในเครือ ("กลุ่มบริษัท เอไอเอ") ที่อยู่ในเขตอำนาจตามกฎหมายของประเทศซึ่งไม่ได้รับมอบอำนาจให้ทำข้อเสนอดังกล่าวต่อบุคคล ไม่มีส่วนใด ๆ ในเอกสาร/เอกสารประกอบกรณำเสนอฉบับนี้ จะถูกตีความได้ว่าเป็นคำแนะนำในการลงทุน ภาษีอากร กฎหมาย หรือคำแนะนำอื่น ๆ การอ้างอิงถึงหลักทรัพย์ใดตัวหนึ่งโดยเฉพาะเจาะจงที่ปรากฏในเอกสาร ทำขึ้นเพื่อแสดงให้เห็นถึงการประยุกต์ใช้ซึ่งปรัชญาในการลงทุนของเราเท่านั้น และไม่ถือเป็นคำแนะนำจากกลุ่มบริษัทเอไอเอ ข้อมูลที่อยู่ในเอกสารฉบับนี้ ไม่ควรใช้เป็นหลักเพื่อการตัดสินใจลงทุน เอกสาร/เอกสารประกอบกรณำเสนอ ฉบับนี้ ไม่ใช่เอกสารงานวิจัยและไม่ได้จัดทำขึ้นตามกฎหมายเพื่อส่งเสริมการพึ่งพาตนเองในการวิจัยเกี่ยวกับการลงทุน ข้อคิดเห็นและการกล่าวถึงหลักทรัพย์รายตัว เป็นไปเพื่อยกตัวอย่างประกอบการอธิบายเท่านั้น และไม่ได้เป็นตัวแทนของความเห็นจากทุกหน่วยงานในกลุ่มบริษัทเอไอเอ นอกจากนี้ บลจ.เอไอเอ ไม่รับรองหรือการรับประกันความน่าเชื่อถือ, ความถูกต้อง, และความครบถ้วนของข้อมูลแต่อย่างใด ความคิดเห็น, การคาดคะเน, การประมาณการ และข้อมูลอื่น ๆ ในเอกสาร/เอกสารประกอบกรณำเสนอ ฉบับนี้ เป็นของกลุ่มบริษัทเอไอเอ นับแต่วันที่ที่ลงในเอกสาร/เอกสารประกอบกรณำเสนอฉบับนี้ และอาจถูกเปลี่ยนแปลงแก้ไขได้โดยไม่ต้องบอกกล่าวล่วงหน้า กลุ่มบริษัท เอไอเอ อาจมีส่วนได้เสียในหลักทรัพย์หรือตราสารที่กล่าวถึงในเอกสาร/เอกสารประกอบกรณำเสนอฉบับนี้ การคาดคะเนใดๆ หรือเนื้อหาที่เกี่ยวข้องกับเหตุการณ์ในอนาคตหรือผลการดำเนินงานของประเทศ, ตลาด, หรือบริษัทต่างๆ ไม่ได้แสดงถึงหรืออาจแตกต่างจากเหตุการณ์หรือผลที่เกิดขึ้นจริง ผลการดำเนินงานในอดีต และแนวโน้มหรือการคาดการณ์ทางเศรษฐกิจและตลาดใดๆ ไม่ได้แสดงถึงผลการดำเนินงานในอนาคตของแผนการหรือสินทรัพย์ที่ลงทุน การลงทุนมีความเสี่ยง ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงที่อาจจะสูญเสียเงินต้น

บลจ.เอไอเอ และกลุ่มบริษัทเอไอเอ ซึ่งรวมถึงเจ้าหน้าที่และพนักงานของบริษัท จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายหรือสูญหายใดๆ รวมถึงการสูญเสียผลกำไร ไม่ว่าทั้งทางตรงและทางอ้อม ที่เกิดขึ้นจากการใช้หรือการอ้างอิง ข้อมูลใดๆ ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ ไม่ว่าจะเกิดมาจากการประมาทเลินเล่อของของบลจ.เอไอเอหรือไม่ก็ตาม ท่านสามารถขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากที่ปรึกษาการลงทุนก่อนทำการตัดสินใจลงทุน รวมถึงพิจารณาศึกษาอย่างรอบคอบถึงรูปแบบการลงทุนที่เหมาะสมกับท่าน อาทิ ทักษะด้านการลงทุน เงินทุน รูปแบบการลงทุนทั้งหมด

ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ จะต้องไม่ถูกเปิดเผย ใช้ หรือเผยแพร่ ไม่ว่าทั้งหมด หรือบางส่วน รวมถึงต้องไม่ถูกทำซ้ำ คัดลอก หรือทำให้บุคคลอื่นเข้าถึงข้อมูลได้ เอกสาร/เอกสารประกอบกรณำเสนอ ฉบับนี้ อาจจะถูกใช้ และ/หรือ รับมอบ ทั้งนี้เป็นไปตามกฎหมายที่บังคับในเขตอำนาจตามกฎหมายของประเทศของท่าน