

วัตถุประสงค์การลงทุน

กองทุนเน้นการลงทุนเพื่อมุ่งหวังผลตอบแทนที่สม่ำเสมอในระยะยาวในรูปแบบการเติบโตของมูลค่าหน่วยลงทุน (capital growth) โดยกองทุนจะเน้นการจัดสรรการลงทุนในสินทรัพย์ประเภทหุ้นและตราสารหนี้ทั่วโลกเพื่อกระจายความเสี่ยง กองทุนมีระดับความเสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง ในเชิงกลยุทธ์ กองทุนคาดว่าจะจัดสรรสัดส่วนการลงทุนในหุ้นประมาณ 40%-70%; ตราสารหนี้ 30-60%; และตราสารตลาดเงิน 0-5% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ อย่างไรก็ตาม สัดส่วนการลงทุนจริงอาจแตกต่างกันไปในแต่ละช่วงเวลา เนื่องจากผู้จัดการกองทุนจะช่วยประเมินจังหวะการลงทุน พร้อมทั้งปรับพอร์ตการลงทุนให้เหมาะสมกับสภาวะตลาด เพื่อสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มตามที่ได้ออกแบบไว้

ข้อมูลสำคัญของกองทุน

ประเภทกองทุน	กองทุนเปิด - กองทุนรวมผสม	ระดับความเสี่ยง	เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง (ระดับ 5)
Bloomberg Code	AIAGGMA	ISIN Code	TH9925010000
วันที่จดทะเบียน	1 ธันวาคม 2563	ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น. เอ. สาขากรุงเทพฯ
ขนาดกองทุน	875 ล้านบาท	นายทะเบียน	บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด
มูลค่าหน่วยลงทุน	9.1973 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	1.3375%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	0.0214%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	0.107%
ค่าใช้จ่ายอื่น	ตามจริง
รวมค่าใช้จ่าย	1.4659%

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุนและกองทุนรวม

ดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว

การซื้อขายและการขายคืนหน่วยลงทุน

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) ผู้ลงทุนควรศึกษารายละเอียดข้อมูลกองทุนและเงื่อนไขต่างๆ ที่สำคัญจากกรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุน และ/หรือข้อมูลการตลาดของบริษัทประกัน

ผลการดำเนินงานในอดีต (ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566)

*สำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลังตั้งแต่ 1 ปี ขึ้นไป แสดงผลเป็นอัตราผลตอบแทนต่อปี (% ต่อปี)

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน AIA-GMA (%)	4.52%	7.04%	-0.39%	1.60%	3.24%	-2.75%	N/A	-2.75%
ดัชนีชี้วัด (%)	9.93%	7.46%	1.02%	4.76%	6.69%	1.66%	N/A	1.66%
ความผันผวนของกองทุน	8.50%	9.47%	9.25%	8.92%	8.64%	11.01%	N/A	11.01%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	8.99%	10.94%	9.97%	9.30%	9.39%	10.96%	N/A	10.96%

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 โมเดอเรท อโลเคชั่น พันด์ คือ

(1) ดัชนี MSCI World Index (Total Return) สัดส่วน 60%

*ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 10%

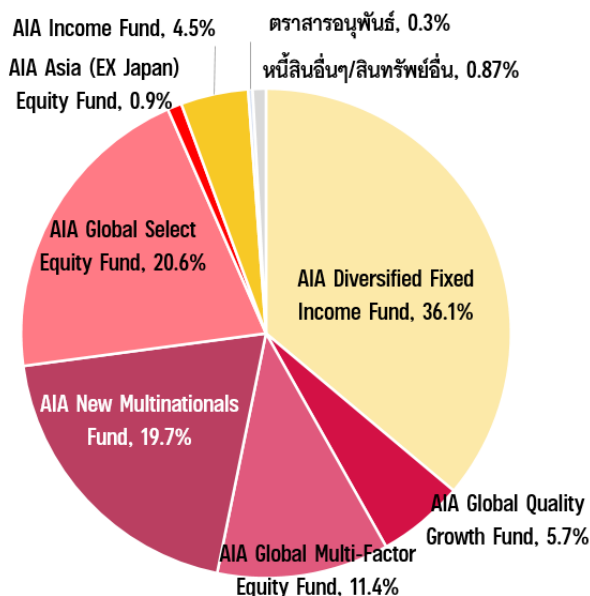
(2) ดัชนีผลตอบแทนรวมของ Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Value Unhedged USD สัดส่วน 40%

*ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 10%

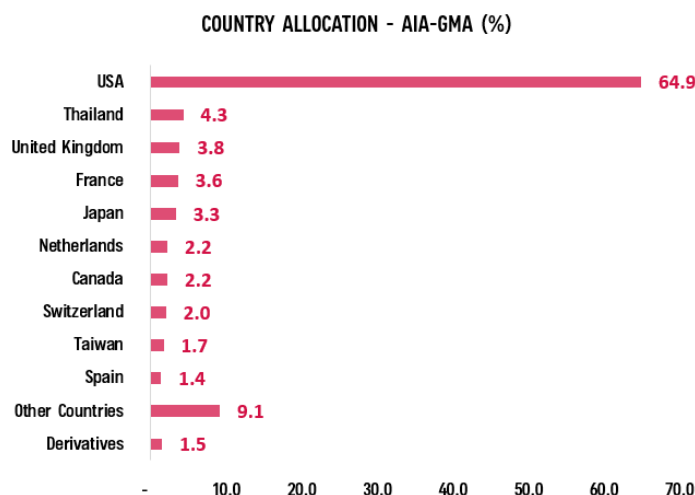
[หมายเหตุ: บลจ. เริ่มใช้ดัชนีชี้วัดข้างต้นตั้งแต่วันที่ 28 มีนาคม 2565]

การกระจายการลงทุน

สัดส่วนการลงทุน



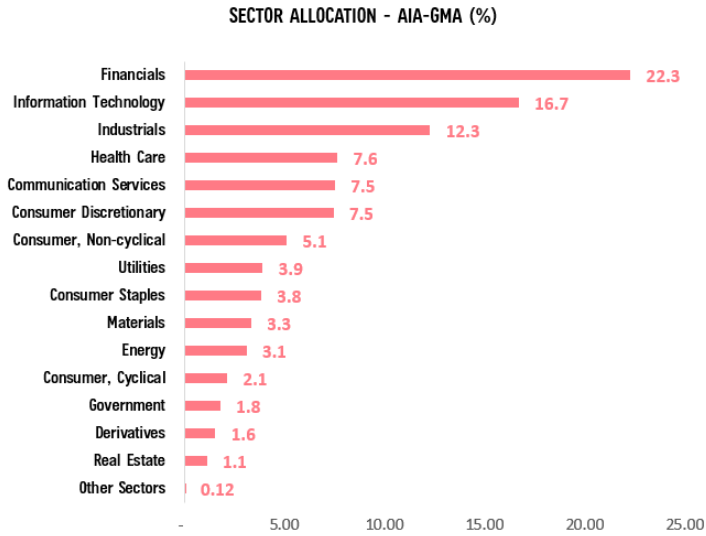
ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศ*



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

ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายอุตสาหกรรม*

เฉพาะสัดส่วนที่ลงทุนในกองทุนต่างประเทศ



ตัวอย่างหุ้นที่กองทุนหุ้นต่างประเทศเข้าลงทุน*

กองทุน	สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)		
	Top 10	Name	Weight (%)
AIA New Multinationals Fund	1	Microsoft Corp	6.3
	2	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4.0
	3	Northern Trust Corp	4.0
	4	Recruit Holdings Co Ltd	4.0
	5	Visa Inc	3.6
	6	Texas Instruments Inc	3.6
	7	Deere & Co	3.5
	8	DSM-Firmenich AG	3.5
	9	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	3.4
	10	Home Depot Inc/The	3.2
	AIA Global Multi-Factor Equity Fund	1	Apple Inc
2		Microsoft Corp	4.5
3		Alphabet Inc	2.6
4		Amazon.com Inc	2.1
5		TE Connectivity Ltd	2.0
6		Walmart Inc	1.8
7		Procter & Gamble Co/The	1.8
8		NVIDIA Corp	1.7
9		Amphenol Corp	1.6
10		Mastercard Inc	1.4
AIA Global Select Equity Fund		1	Microsoft Corp
	2	Novo Nordisk A/S	3.6
	3	Meta Platforms Inc	2.7
	4	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2.6
	5	Broadcom Inc	2.5
	6	Tesla Inc	2.3
	7	ASML Holding NV	2.2
	8	Eli Lilly & Co	1.9
	9	Alphabet Inc	1.9
	10	AstraZeneca PLC	1.6

กองทุน	สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)		
	Top 10	Name	Weight (%)
AIA Global Quality Growth Fund	1	Workday Inc	4.1
	2	MercadoLibre Inc	3.9
	3	UnitedHealth Group Inc	3.1
	4	Atlas Copco AB	3.1
	5	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3.0
	6	Shopify Inc	3.0
	7	Alphabet Inc	2.7
	8	Beijer Ref AB	2.7
	9	Mastercard Inc	2.6
	10	Recruit Holdings Co Ltd	2.6
AIA Asia (EX Japan) Equity Fund	1	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	10.3
	2	Samsung Electronics Co Ltd	8.4
	3	Tencent Holdings Ltd	6.3
	4	Alibaba Group Holding Ltd	3.4
	5	Reliance Industries Ltd	2.7
	6	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	2.3
	7	ICICI Bank Ltd	2.0
	8	Bank Mandiri Persero Tbk PT	2.0
	9	Infosys Ltd	1.8
	10	China Construction Bank Corp	1.8

แหล่งข้อมูล: AIA Investment Management Pte Ltd (ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน 2566)

สำหรับสัดส่วนการลงทุนในกองทุนตราสารหนี้

(เฉพาะส่วนที่ลงทุนในกองทุน AIA Diversified Fixed Income Fund)

การกระจายการลงทุนตามการจัดอันดับความเสี่ยง

Ratings	Rating Weights (%)
AAA	0.1
AA+	5.5
AA	0.1
AA-	1.1
A+	2.4
A	10.6
A-	26.5
BBB+	15.7
BBB	21.8
BBB-	11.3
Others	1.2
Derivatives	3.6

ตัวอย่างตราสารหนี้ที่กองทุนเข้าลงทุน 10 อันดับแรก

Top 10	Name	Weight (%)
1	CBT US 10yr Ultra Fut Mar24	2.3
2	CBT US 5YR NOTE (CBT) Mar24	2.2
3	eBay Inc 3.45% 01/08/2024	1.5
4	CBT US LONG BOND(CBT) Mar24	1.5
5	Morgan Stanley 1.164% VRN 21/10/2025	1.4
6	Equinix Inc 2.625% 18/11/2024	1.4
7	United States Treasury NoteBond 3.625% 15/05/2026	1.3
8	United States Treasury NoteBond 4.375% 31/08/2028	1.3
9	UnitedHealth Group Inc 3.7% 15/12/2025	1.2
10	TMobile USA Inc 5.375% 15/04/2027	1.1

การกระจายการลงทุนตามระยะเวลาของตราสาร

Duration	Duration Weights (%)
0 - 1 Year	6.4
1 - 3 Years	17.5
3 - 5 Years	22.1
5 - 10 Years	26.1
10+ Years	27.9

แหล่งข้อมูล: AIA Investment Management Pte Ltd (ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน 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 30 พฤศจิกายน 2566
www.aiaim.co.th โทร. 02-353-8822

ความเห็นผู้จัดการกองทุน: กองทุนเปิด เอไอเอ โกลบอล โมเดอเรท อโกลเคชั่น ฟันด์ (AIA-GMA) (ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน 2566)

Macro Review

ตลาดแรงงานสหรัฐยังคงเห็นสัญญาณฟื้นตัวเนื่องจากการเติบโตของตำแหน่งงานยังคงเป็นบวก ในเดือนพฤศจิกายน 2023 การจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐเพิ่มขึ้น 199,000 ตำแหน่ง (จาก 150,000 ในเดือนตุลาคม 2023) และอัตราการว่างงานลดลงเหลือ 3.7% (จาก 3.9% ในเดือนตุลาคม 2023) ภาคการผลิตของสหรัฐ ยังคงอยู่ในแดนหดตัวในเดือนพฤศจิกายน ไม่เปลี่ยนแปลงจากเดือนก่อนหน้า ในขณะที่ภาคบริการของสหรัฐ ยังฟื้นตัวได้ โดยยังอยู่ในแดนขยายตัวและปรับตัวขึ้นเล็กน้อยในเดือนพฤศจิกายน ดัชนี Economic Surprise Index ของ Citi ยังอยู่ในแดนบวก อัตราเงินเฟ้อของสหรัฐ อยู่ที่ 3.1% ในเดือนพฤศจิกายน (ใกล้ระดับต่ำสุดที่ 3% เมื่อเดือนมิถุนายน) ธนาคารกลางสหรัฐ (Fed) คงอัตราดอกเบี้ยกรอบบนไว้ที่ 5.5% ในการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (FOMC) ในเดือนธันวาคม 2023 แม้ว่าตลาดจะรับรู้ว่าการประชุม FOMC มีท่าทีผ่อนคลายนอกเหนือจากที่คาดไว้ก็ตาม

การเติบโตทางเศรษฐกิจในยุโรปยังคงถูกท้าทายจากทั้ง PMI ภาคการผลิตและภาคบริการที่อยู่ในแดนหดตัวในเดือนพฤศจิกายน 2023 และส่งสัญญาณเล็กน้อยมากขึ้นที่ปรับตัวขึ้น ดัชนี Economic Surprise Index ของ Citi สำหรับยุโรปยังคงอยู่ในแดนลบ (แต่ยังสูงกวาระดับต่ำสุดเมื่อเดือนกรกฎาคม 2023) อัตราเงินเฟ้อในยุโรปปรับตัวลงเหลือ 2.4% ในเดือนพฤศจิกายน โดยปรับตัวลดลงมาจากระดับสูงสุดที่ 10.6% เมื่อเดือนตุลาคม 2022 ธนาคารกลางยุโรปยังคงอัตราดอกเบี้ยการรีไฟแนนซ์หลักไว้ที่ 4.5% ในการประชุมนโยบายการเงินของเดือนธันวาคม 2023

หลังจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องของดัชนี Economic Surprise Index ของ Citi สำหรับประเทศจีน จากระดับต่ำเมื่อเดือนกรกฎาคม 2023 ดัชนีก็ปรับตัวลดลงในเดือนพฤศจิกายน 2023 ทำให้นักลงทุนลดความหวังของการฟื้นตัวของเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง ในเดือนพฤศจิกายน 2023 ภาคการผลิตของจีนยังคงไม่สดใสและอยู่ในแดนหดตัว จีนกำลังประสบกับภาวะเงินฝืดเล็กน้อย โดยอัตราเงินเฟ้อจีน -0.5% ในเดือนพฤศจิกายน 2023 และอัตราเงินเฟ้อของราคาผู้ผลิตอยู่ที่ -3.0% ซึ่งเป็นหลักฐานที่ชัดเจนว่าจีนกำลังอยู่ในวัฏจักรของเศรษฐกิจมหภาคที่แตกต่างจากกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วอื่นๆ

Market Review

ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวขึ้นอย่างแข็งแกร่งในเดือนพฤศจิกายน 2023 โดยฟื้นตัวจากปรับตัวลดลงในช่วง 3 เดือนที่ผ่านมา ทุกกลุ่มธุรกิจให้ผลตอบแทนเป็นบวก โดยมีกลุ่มเทคโนโลยี กลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย (Consumer Discretionary) และกลุ่มการเงิน ให้ผลตอบแทนดีกว่าดัชนีชี้วัด หุ้นขนาดกลางและหุ้นขนาดเล็กมีผลการดำเนินงานที่ดีกว่าหุ้นขนาดใหญ่ในเดือนพฤศจิกายน ในแง่ของกลยุทธ์การลงทุน หุ้นเติบโต หุ้นคุณภาพ และหุ้นขนาดเล็ก มีผลการดำเนินงานที่ดีกว่าหุ้นสไตล์อื่นๆ ที่ราคายังไม่ได้ปรับขึ้นมากนัก ในเชิงภูมิภาค หุ้นยุโรปและหุ้นญี่ปุ่นให้ผลตอบแทนดีกว่าตลาดหุ้นสหรัฐ และเอเชีย

ตลาดตราสารหนี้ยังคงแข็งแกร่งในเดือนพฤศจิกายน 2023 โดยราคาพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐปรับตัวขึ้น เนื่องจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ อายุ 10 ปีปรับตัวลดลง 60 จุด มาอยู่ที่ 4.33% ในเดือนพฤศจิกายน หุ้นกู้ระดับลงทุนของสหรัฐ ปรับตัวขึ้นและทำผลตอบแทนได้ดีกว่าตลาดในเดือนนี้ หลังจากที่มีผลการดำเนินงานที่ไม่ดีนักตลอด 7 เดือนที่ผ่านมา (นับตั้งแต่เดือนเมษายน-ตุลาคม 2023)

Portfolio Review

- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับเดือนก่อนหน้า กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้น 7.04% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวเพิ่มขึ้น 7.46% ทั้งนี้ กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นน้อยกว่าดัชนีชี้วัดเล็กน้อย เนื่องจากส่วนที่ลงทุนในกองทุน AIA New Multinationals Fund, AIA Global Select Equity Fund และ AIA Global-Multi Factor Equity Fund มีผลการดำเนินงานที่ด้อยกว่าดัชนีชี้วัด อย่างไรก็ตาม กองทุน AIA Global Quality Growth Fund และ AIA Diversified Fixed Income Fund ยังให้ผลตอบแทนดีกว่าดัชนีชี้วัด
- ผู้จัดการกองทุนยังคงน้ำหนักการลงทุนในหุ้นน้อยกว่าปกติ [กองทุนหุ้น ~59% : กองทุนตราสารหนี้ ~41%] ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน อย่างไรก็ตาม ผู้จัดการกองทุนเริ่มมีมุมมองที่เป็นกลาง (Neutral) ต่อการลงทุนในหุ้นมากขึ้นในเดือนธันวาคม เนื่องจากภาพทางเทคนิคมีสัญญาณที่ดีขึ้นอย่างชัดเจนในเดือนพฤศจิกายน
- สำหรับพอร์ตการลงทุนหุ้นทั่วโลก ผู้จัดการกองทุนยังเน้นลงทุนในกองทุน AIA Global Select Equity Fund (21%); AIA New Multinationals Fund (20%); AIA Global Multi-Factor Equity Fund (11%); AIA Global Quality Growth Fund (6%); และ AIA Asia (EX Japan) Equity Fund (1%)
- สำหรับพอร์ตการลงทุนตราสารหนี้ ผู้จัดการกองทุนลงทุนในกองทุน AIA Diversified Fixed Income Fund (37%); และกองทุนตราสารหนี้ในประเทศ AIA Income Fund (5%)

ความเห็นผู้จัดการกองทุน: กองทุนเปิด เอไอเอ โกลบอล โมเดอเรท อิลเคชั่น ฟันด์ (AIA-GMA) (ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน 2566)

Outlook

เศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังคงมีความยืดหยุ่น แม้ว่าอัตราดอกเบี้ยจะแตะระดับสูงสุดในรอบหลายปีแล้วก็ตาม ในขณะที่เดียวกัน แม้อัตราตลาดแรงงานสหรัฐฯ เริ่มส่งสัญญาณลดความร้อนแรงลง แต่ก็ยังแข็งแกร่งอยู่ ณ วันที่ 8 ธันวาคม 2023 Factset รายงานว่าในไตรมาส 4/2023 ผลกำไรของบริษัทจดทะเบียนในดัชนี S&P 500 คาดว่าจะเติบโตที่ 2.7% (เปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า) นอกจากนี้ นักวิเคราะห์ยังคาดการณ์ว่าบริษัทจดทะเบียนในดัชนี S&P 500 จะมีผลกำไรเติบโตที่ 11.8% ในปี 2024

ผู้จัดการกองทุนเน้นสร้างพอร์ตลงทุนให้มีการกระจายความเสี่ยงที่ดี มีความสมดุลของความเสี่ยงอย่างเท่าเทียมกัน ปัจจัยพื้นฐานยังมีความแข็งแกร่งโดยที่ตลาดแรงงานยังคงดีอยู่ อีกทั้งการเติบโตของผลกำไรบริษัทจดทะเบียนได้ปรับตัวขึ้นจากระดับต่ำสุดเมื่อปี 2022 ภาพทางเทคนิคมีสัญญาณที่ดีขึ้นอย่างชัดเจนในเดือนพฤศจิกายน ด้วยเหตุนี้ การจัดสรรสินทรัพย์ของกองทุน AIA Global Allocation Funds จึงเริ่มให้น้ำหนักที่เป็นกลาง(Neutral) ต่อการลงทุนในหุ้นมากขึ้น ในส่วนของกองทุนหุ้นนั้น ยังคงเน้นลงทุนในกองทุน AIA New Multinationals Fund และ AIA Global Select Equity Fund ซึ่งเป็นรูปแบบการลงทุนที่ผสมผสาน เหมาะสมกับภาวะตลาดในปัจจุบัน นอกจากนี้ ผู้จัดการกองทุนยังคงเฝ้าติดตามตลาดการลงทุนอย่างใกล้ชิด และจะมีวินัยในการเพิ่มความเสี่ยงเมื่อสถานการณ์เหมาะสม

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

คำสงวนสิทธิ์

บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด

เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับวัตถุประสงค์ในการลงทุน สถานการณ์ทางการเงิน และตอบสนองความต้องการของบุคคลใดบุคคลหนึ่งโดยเฉพาะเจาะจง ไม่อาจตีความได้ว่าเป็นคำแนะนำ, คำแนะนำ หรือคำชักชวนให้เข้าทำธุรกรรมหรือเป็นการยอมผูกพันตามธุรกรรม เพื่อป้องกันความเสี่ยง, การซื้อขาย หรือกลยุทธ์การลงทุนเกี่ยวกับหลักทรัพย์หรือเครื่องมือทางการเงินอื่นใดซึ่งออกหรือบริหารจัดการโดยบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด ("บลจ.เอไอเอ") หรือบริษัทในเครือ ("กลุ่มบริษัท เอไอเอ") ที่อยู่ในเขตอำนาจตามกฎหมายของประเทศซึ่งไม่ได้รับมอบอำนาจให้ทำข้อเสนอดังกล่าวต่อบุคคล ไม่มีส่วนใด 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 ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงที่อาจสูญเสียมูลค่าเงินต้น

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

ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ จะต้องไม่ถูกเปิดเผย ให้ หรือเผยแพร่ ไม่ว่าทั้งหมด หรือบางส่วน รวมถึงต้องไม่ถูกทำซ้ำ คัดลอก หรือทำให้บุคคลอื่นเข้าถึงข้อมูลได้ เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ อาจจะถูกใช้ และ/หรือ รับมอบ ทั้งนี้เป็นไปตามกฎหมายที่บังคับใช้ในเขตอำนาจตามกฎหมายของประเทศของท่าน