

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	4,901 ล้านบาท	นายทะเบียน	บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด
มูลค่าหน่วยลงทุน	9.8344 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 30 พฤศจิกายน 2566)

*สำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลังตั้งแต่ 1 ปี ขึ้นไป แสดงผลเป็นอัตราผลตอบแทนต่อปี (% ต่อปี)

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน AIA-GAA (%)	6.82%	8.21%	-1.03%	2.80%	5.12%	-0.56%	N/A	-0.56%
ดัชนีชี้วัด (%)	13.70%	8.56%	1.00%	6.63%	8.83%	5.35%	N/A	5.35%
ความผันผวนของกองทุน	11.57%	12.36%	12.22%	11.70%	11.90%	15.43%	N/A	15.43%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	11.57%	12.74%	12.08%	11.37%	12.14%	14.66%	N/A	14.66%

คำเตือน

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

หมายเหตุ: ดัชนีชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ โกลบอล แอกรีสตีฟ อโลเคชั่น ฟันด์ คือ

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

*ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 10%

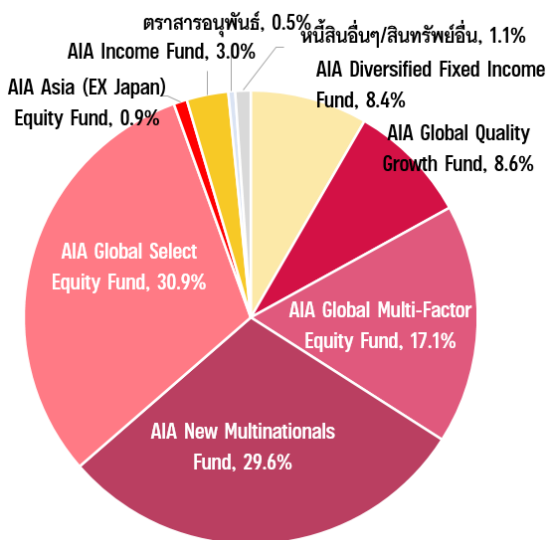
(2) ดัชนีผลตอบแทนรวมของ Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Value Unhedged USD สัดส่วน 10%

*ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 10%

[หมายเหตุ: บลจ. เริ่มใช้ดัชนีชี้วัดข้างต้นตั้งแต่วันที่ 28 มีนาคม 2565]

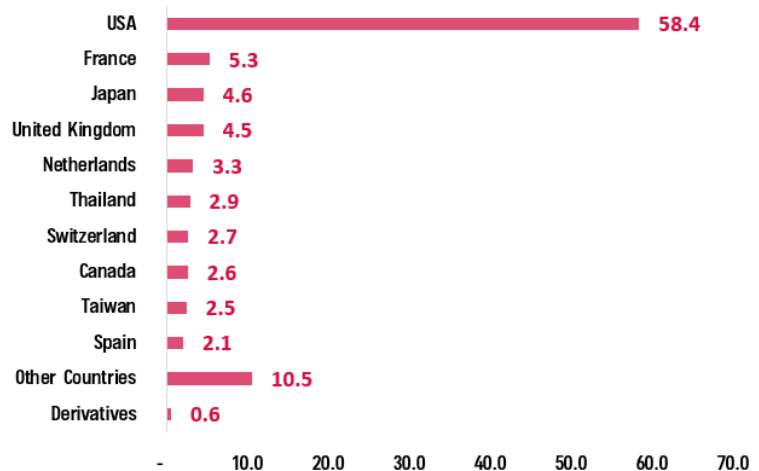
การกระจายการลงทุน

สัดส่วนการลงทุน



ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศ*

COUNTRY ALLOCATION - AIA-GAA (%)

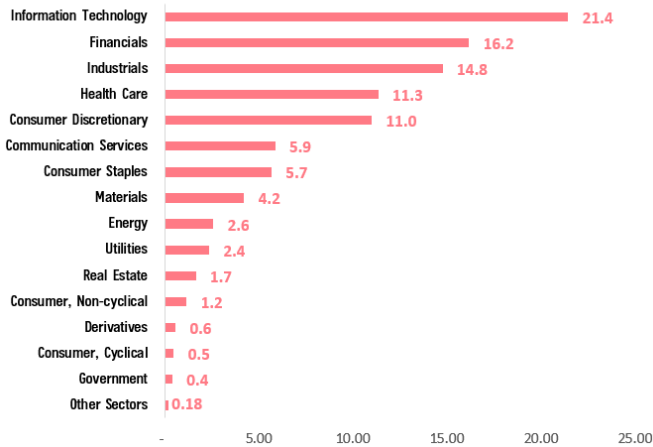


หมายเหตุ: *เป็นการคำนวณโดยประมาณการ อ้างอิงจากข้อมูลสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศ/รายอุตสาหกรรม ของกองทุนต่างประเทศที่กองทุนเข้าลงทุน และปรับตามสัดส่วนการลงทุนของกองทุนต่างประเทศทั้งหมดที่กองทุนลงทุน (ข้อมูล ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน 2566) แหล่งข้อมูล: AIA Investment Management Pte Ltd.; บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย)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

ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายอุตสาหกรรม*

เฉพาะสัดส่วนที่ลงทุนในกองทุนต่างประเทศ

SECTOR ALLOCATION - AIA-GAA (%)



หมายเหตุ: *เป็นการคำนวณโดยประมาณการ อ้างอิงจากข้อมูลสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศ/รายอุตสาหกรรม ของกองทุนต่างประเทศที่กองทุนเข้าลงทุน และปรับตามสัดส่วนการลงทุนของกองทุนต่างประเทศทั้งหมดที่กองทุนลงทุน (ข้อมูล ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน 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	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

สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)

Top 10	Name	Weight (%)
1	Apple Inc	5.3
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

สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)

Top 10	Name	Weight (%)
1	Microsoft Corp	5.7
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

AIA Global Quality Growth Fund

สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)

Top 10	Name	Weight (%)
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

สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)

Top 10	Name	Weight (%)
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 (กองทุน AIA Diversified Fixed Income Fund 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 ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

แหล่งข้อมูล: บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566
www.aiaim.co.th โทร. 02-353-8822

ความเห็นผู้จัดการกองทุน: กองทุนเปิด เอไอเอ โกลบอล แอ็กเกรสซีฟ อโลเคชั่น ฟันด์ (AIA-GAA) (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 มีท่าทีผ่อนคลายน่ามากกว่าที่คาดไว้ก็ตาม

การเติบโตทางเศรษฐกิจในยุโรปยังคงถูกท้าทายจากทั้ง PMI ภาคการผลิตและภาคบริการที่อยู่ในแดนหดตัวในเดือนพฤศจิกายน 2023 และส่งสัญญาณเล็กน้อยมากขึ้นที่ปรับตัวขึ้น ดัชนี Economic Surprise Index ของ Citi สำหรับยูโรโซนยังคงอยู่ในแดนลบ (แต่ยังสูงกว่าระดับต่ำสุดเมื่อเดือนกรกฎาคม 2023) อัตราเงินเฟ้อในยูโรโซนปรับตัวลงเหลือ 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 โดยอัตราเงินเฟ้อเงิน -0.5% ในเดือนพฤศจิกายน 2023 และอัตราเงินเฟ้อของราคาผู้ผลิตอยู่ที่ -3.0% ซึ่งเป็นหลักฐานที่ชัดเจนว่าจีนกำลังอยู่ในวัฏจักรของเศรษฐกิจมหภาคที่แตกต่างจากกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วอื่นๆ

Market Review

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

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

Portfolio Review

- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับเดือนก่อนหน้า กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้น 8.21% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวเพิ่มขึ้น 8.56% 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 ~88% : กองทุนตราสารหนี้ ~12%] ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน อย่างไรก็ตาม ผู้จัดการกองทุนเริ่มมีมุมมองที่เป็นกลาง (Neutral) ต่อการลงทุนในหุ้นมากขึ้นในเดือนธันวาคม เนื่องจากภาพทางเทคนิคมีสัญญาณที่ดีขึ้นอย่างชัดเจนในเดือนพฤศจิกายน
- สำหรับพอร์ตการลงทุนหุ้นทั่วโลก ผู้จัดการกองทุนยังเน้นลงทุนในกองทุน AIA Global Select Equity Fund (31%); AIA New Multinationals Fund (30%); AIA Global Multi-Factor Equity Fund (17%); AIA Global Quality Growth Fund (9%); และ AIA Asia (EX Japan) Equity Fund (1%)
- สำหรับพอร์ตการลงทุนตราสารหนี้ ผู้จัดการกองทุนลงทุนในกองทุน AIA Diversified Fixed Income Fund (8%); และกองทุนตราสารหนี้ในประเทศ AIA Income Fund (3%)

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

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

Outlook

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

ผู้จัดการกองทุนเน้นสร้างพอร์ตลงทุนให้มีการกระจายความเสี่ยงที่ดี มีความสมดุลของความเสี่ยงอย่างเท่าเทียมกัน ปัจจัยพื้นฐานยังมีความแข็งแกร่งโดยที่ตลาดแรงงานยังคงดีตัว 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 หรือคำชักชวนให้เข้าทำธุรกรรมหรือเป็นการยอมรับตามธุรกรรม เพื่อป้องกันความเสี่ยง, การซื้อขาย หรือกลยุทธ์การลงทุนเกี่ยวกับหลักทรัพย์หรือเครื่องมือทางการเงินอื่นใดซึ่งออกหรือบริหารจัดการโดยบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด (“บลจ.เอไอเอ”) หรือบริษัทในเครือ (“กลุ่มบริษัท เอไอเอ”) ที่อยู่ในเขตอำนาจตามกฎหมายของประเทศซึ่งไม่ได้รับมอบอำนาจให้ทำข้อเสนอดังกล่าวต่อบุคคล ไม่มีส่วนใดๆ ในเอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอฉบับนี้ จะถูกตีความได้ว่าเป็นคำแนะนำในการลงทุน ภาษีอากร กฎหมาย หรือคำแนะนำอื่นๆ การอ้างอิงถึงหลักทรัพย์ตัวใดตัวหนึ่งโดยเฉพาะเจาะจงที่ปรากฏในเอกสาร ทำขึ้นเพื่อแสดงให้เห็นถึงการประยุกต์ใช้ซึ่งปรัชญาในการลงทุนของเราเท่านั้น และไม่ถือเป็นคำแนะนำจากกลุ่มบริษัทเอไอเอ ข้อมูลที่อยู่ในเอกสารฉบับนี้ ไม่ควรใช้เป็นหลักเพื่อการตัดสินใจลงทุน เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ ไม่ใช่เอกสารงานวิจัยและไม่จัดทำขึ้นตามกฎหมายเพื่อส่งเสริมการพึ่งพาตนเองในการวิจัยเกี่ยวกับการลงทุน ข้อคิดเห็นและการกล่าวถึงหลักทรัพย์รายตัว เป็นไปเพื่อยกตัวอย่างประกอบการอธิบายเท่านั้น และไม่ได้เป็นตัวแทนของความเห็นจากทุกหน่วยงานในกลุ่มบริษัทเอไอเอ นอกจากนี้ บลจ.เอไอเอ ไม่รับรองหรือการรับประกันความน่าเชื่อถือ, ความถูกต้อง, และความครบถ้วนของข้อมูลแต่อย่างใด ความคิดเห็น, การคาดคะเน, การประมาณการ และข้อมูลอื่นๆ ในเอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ เป็นของกลุ่มบริษัทเอไอเอ นับแต่วันที่ที่ส่งในเอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอฉบับนี้ และอาจถูกเปลี่ยนแปลงแก้ไขได้โดยไม่ต้องบอกกล่าวล่วงหน้า กลุ่มบริษัท เอไอเอ อาจมีส่วนได้เสียในหลักทรัพย์หรือตราสารที่กล่าวถึงในเอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอฉบับนี้ การคาดคะเนใดๆ หรือเนื้อหาที่เกี่ยวกับเหตุการณ์ในอนาคตหรือผลการดำเนินงานของประเทศ, 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/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ อาจจะถูกใช้ และ/หรือ รับมอบ ทั้งนี้เป็นไปตามกฎหมายที่บังคับในเขตอำนาจตามกฎหมายของประเทศของท่าน