

กองทุนเปิด เอไอเอ แอคเกรสซีฟ อโลเคชั่น พันด์

AIA Aggressive Allocation Fund (AIA-TAA)

31 มีนาคม 2566

วัตถุประสงค์การลงทุน

กองทุนเน้นการลงทุนเพื่อมุ่งหวังผลตอบแทนที่สูงกว่าเฉลี่ยในรูปแบบการเติบโตของมูลค่าหน่วยลงทุน (capital growth) โดยกองทุนจะเน้นจัดสรรการลงทุนในสินทรัพย์ประเภทหุ้นและตราสารหนี้ในประเทศเพื่อกระจายความเสี่ยง กองทุนมีระดับความเสี่ยงสูง ในเชิงกลยุทธ์ กองทุนคาดว่าจะจัดสรรสัดส่วนการลงทุนในหุ้นประมาณ 70%-100%; ตราสารหนี้ 0-30%; และตราสารตลาดเงิน 0-5% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ อย่างไรก็ตาม สัดส่วนการลงทุนจริงอาจแตกต่างกันไปในแต่ละช่วงเวลา เนื่องจากผู้จัดการกองทุนจะช่วยประเมินจังหวะการลงทุน พร้อมทั้งปรับพอร์ตการลงทุนให้เหมาะสมกับสภาพแวดล้อม เพื่อสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มตามที่ได้ออกแบบไว้

ข้อมูลสำคัญของกองทุน

ประเภทกองทุน	กองทุนเปิด - กองทุนรวมผสม	ระดับความเสี่ยง	เสี่ยงสูง (ระดับ 6)
Bloomberg Code	AIATTAA	ISIN Code	THA689010009
วันที่จดทะเบียน	4 เมษายน 2565	ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารธิติแบงก์ เอ็น. เอ. สาขากรุงเทพฯ
ขนาดกองทุน	938 ล้านบาท	นายทะเบียน	บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด
มูลค่าหน่วยลงทุน	9.8858 บาท/หน่วย	ผู้สอบบัญชี	บริษัท พีวี อดิท 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	0.0182%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	0.1070%
ค่าใช้จ่ายอื่น	ตามจริง
รวมค่าใช้จ่าย	1.4627%
หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุนและกองทุนรวม	
ดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว	

การซื้อและการขายคืนหน่วยลงทุน

วันเวลาซื้อและขายคืน	ทุกวันทำการ เวลา 9.00 – 14.30 น.
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก	10,000 บาท
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งต่อไป	10,000 บาท
มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน	ไม่กำหนด
หน่วยลงทุนคงเหลือขั้นต่ำ	100,000 หน่วย
ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน	3 วันทำการ นับตั้งแต่วันถัดจากวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (T+3)

ในกรณีที่ผู้ลงทุนซื้อจากกองทุนผ่านกรมธรรม ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุน (Unit-Linked) ผู้ลงทุนควรศึกษารายละเอียดข้อมูลกองทุนและเงื่อนไขต่างๆ ที่สำคัญจากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และ/หรือข้อมูลการตลาดของบริษัทประกัน

## ผลการดำเนินงานในอดีต (ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566)

\*สำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลังตั้งแต่ 1 ปี ขึ้นไป และงผลเป็นอัตราผลตอบแทนต่อปี (%) ต่อปี)

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน AIA-TAA (%)	-2.52%	0.00%	-2.52%	2.92%	N/A	N/A	N/A	-1.14%
ดัชนีชี้วัด (%)	-1.97%	1.24%	-1.97%	3.06%	N/A	N/A	N/A	-1.94%
ความผันผวนของกองทุน	10.79%	15.86%	10.79%	9.56%	N/A	N/A	N/A	9.78%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	11.51%	16.52%	11.51%	10.14%	N/A	N/A	N/A	10.08%

### คำเตือน

- การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวม เป็นไปตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการกองทุน ที่ จก.ร. 1/2566 โดยผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง (ไม่ปรับเป็นอัตราต่อปี) สำหรับผลการดำเนินงานมากกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานเป็นอัตราต่อปี

- ภาระต้นทุนรวมที่ต้องชำระต่อเดือนจะสูงกว่า 1% สำหรับกองทุนรวมที่มีอายุต่ำกว่า 1 ปี แต่ต้องชำระต่อเดือน

- ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเบร์ยิบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลลัพธ์ที่คาดหวังไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

### หมายเหตุ: ตัวชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ แอกซ์เรซซ์ฟ ออลเคลชั่น ทันด์ (AIA-TAA) คือ

(1) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุน้อยกว่าเท่ากับ 1 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 2%,

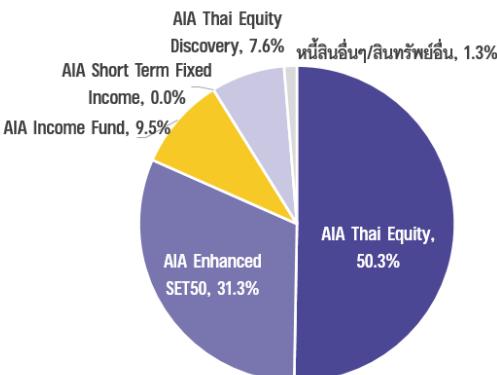
(2) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุน้อยกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 5%

(3) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุน้อยกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 3%

(4) ดัชนีผลตอบแทนรวม SET 50 สัดส่วน 90%

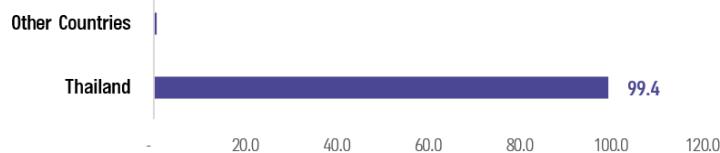
## การกระจายการลงทุน

### สัดส่วนการลงทุน



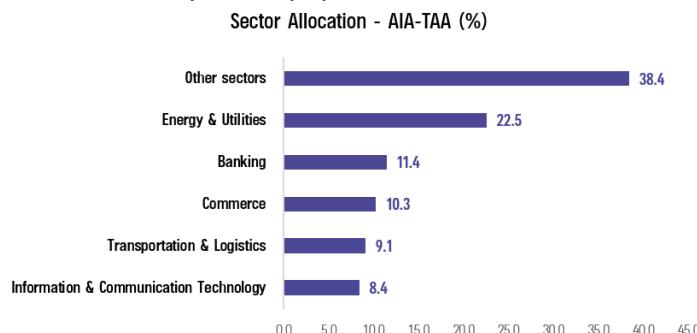
### ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศ\*

Country Allocation - AIA-TAA (%)



### ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายอุตสาหกรรม\*

#### เฉพาะสัดส่วนที่ลงทุนในกองทุนหุ้นไทย



### ตัวอย่างหุ้นที่กองทุนหุ้นไทยเข้าลงทุน\*

กองทุนหุ้นไทย	สัดส่วนการลงทุน (%) ของเต็กละกองทุน
AIA Thai Equity	AOT (6.5%)   PTT (5.4%)   DELTA (5.3%)   ADVANC (4.9%)   CPALL (4.7%)
AIA Enhanced SET50	AOT (7.4%)   DELTA (6.3%)   PTT (6.1%)   ADVANC (5.3%)   GULF (5.3%)
AIA Thai Equity Discovery	AOT (5.9%)   DELTA (5.3%)   ADVANC (4.8%)   GULF (4.5%)   PTT (4.4%)

หมายเหตุ: \*เป็นการคำนวณโดยประมาณการ ข้างอิงจากข้อมูลสัดส่วนการลงทุนตามรายอุตสาหกรรม, Top Holdings ของกองทุนหุ้นไทยที่กองทุนไปลงทุน ปรับตามสัดส่วนการลงทุนของกองทุน;

สำหรับสัดส่วนที่ลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ AIA Income Fund มีการอ้างอิงข้อมูลที่ปิดเผยตาม Fund Fact Sheet ของกองทุน ETF ต่างประเทศ และ/หรือ กองทุนตราสารหนี้ต่างประเทศที่กองทุน

ไปลงทุน มาใช้ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศด้วย; ข้อมูล ณ ลิปเดือนมีนาคม 2566

แหล่งข้อมูล: บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด

# ความเห็นผู้จัดการกองทุน: กองทุนเปิด เอไอเอ แอกเกรสซีฟ อโลเคชั่น พันด์ (AIA-TAA) (ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2566)

## Market Review

### ภาพรวมการลงทุนตราสารหนี้:

แม้ว่า ธปท. จะปรับอัตราผลตอบแทนพันธบตรรัฐบาลไทยอายุ 10 ปี ปรับตัวลดลง 0.18% จากความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลก ที่สูง กดดันจากวิกฤติที่เกิดขึ้นกับภาคธนาคารของสหรัฐฯ ทำให้นักลงทุนกลับเข้าซื้อคลินทรัพย์ปลดภัย อย่างเช่น พันธบตรรัฐบาล ด้านล่วงต่างอัตราผลตอบแทน (credit spread) อายุ 5 ปี อันดับความน่าเชื่อถือ A ปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อย 0.02% ปิดที่ 1.26%

สำหรับอัตราผลตอบแทนพันธบตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปี ปรับเพิ่มขึ้น 0.45% ปิดที่ระดับ 3.47% เป็นผลจากวิกฤติในภาคธนาคารของสหรัฐฯ ที่ทำให้นักลงทุนมุ่งมองที่แหล่งต่อเศรษฐกิจสหรัฐฯ ในระยะต่อไป ประกอบกับ Fed ลงสัญญาณชะลอการปรับขึ้นดอกเบี้ย เนื่องจากเสียรากพื้นของระบบการเงินที่แย่ลง ทำให้นักลงทุนคาดว่า Fed อาจจำเป็นต้องกลับมาปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงในช่วงครึ่งหลังของปี

### ภาพรวมการลงทุนหุ้นไทย:

SET Index ณ สิ้นเดือนมีนาคม ปิดที่ระดับ 1,609 จุด ปรับลดลง 0.8% (จากเดือนก่อนหน้า) โดยช่วงครึ่งแรกปรับตัวลดลงอย่างมีนัยฯ จนทำระดับต่ำสุดของเดือนที่ 1,518 จุด วันที่ 14 มี.ค. จากความกังวลเรื่องวิกฤตภาคธนาคารในฝั่งตะวันตก อย่างไรก็ได้ ในช่วงครึ่งหลังของเดือน ดัชนีฯ เริ่มฟื้นตัวกลับมา หลังจาก Fed และธนาคารแห่งชาติตามต่อต่างเข้ามาช่วยเหลือทางการเงินอย่างรวดเร็ว ในขณะเดียวกัน ธปท. ได้ออกมายืนยันว่าเหตุการณ์ดังกล่าวมีผลกระทบจำกัดต่อธนาคารพาณิชย์ไทย ซึ่งมีฐานะทางการเงินแข็งแกร่งมาก จึงสร้างความมั่นใจกับนักลงทุนได้ในระดับหนึ่ง

## Portfolio Review

- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับเดือนก่อนหน้า กองทุนทรงตัว ในขณะที่ดัชนีหั่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.24% ทั้งนี้ กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นน้อยกว่าดัชนีหั่น วัด เนื่องจากส่วนที่ลงทุนในกองทุนไทย ปรับตัวเพิ่มขึ้นน้อยกว่าดัชนีหั่น
- ผู้จัดการกองทุนยังคงเน้นการลงทุนในหุ้นน้อยกว่าปกติ [กองทุนหุ้น ~90% : กองทุนตราสารหนี้ ~10%] จากความเสี่ยงที่เศรษฐกิจสหรัฐฯ อาจเข้าสู่ภาวะถดถอยในช่วงไม่กี่เดือนข้างหน้า
- สำหรับพอร์ตการลงทุนหุ้น เน้นกระจายการลงทุนในหุ้นไทยที่มีคุณภาพดี โดยลงทุนในกองทุน AIA Thai Equity (51%); กองทุน AIA Enhanced SET50 (32%); และกองทุน AIA Thai Equity Discovery (8%) สำหรับพอร์ตการลงทุนตราสารหนี้ เน้นลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ไทยระยะกลาง AIA Income Fund (10%)

## Outlook

### มุมมองการลงทุนตราสารหนี้:

AIA Investments ยังคงให้น้ำหนักในการลงทุนในตราสารหนี้มากกว่าดัชนีหั่น เนื่องจากความเสี่ยงของเศรษฐกิจโลกที่มากขึ้นประกอบกับอัตราเงินเฟ้อมีแนวโน้มที่จะปรับตัวลดลงในระยะต่อไป อย่างไรก็ได้ อัตราผลตอบแทนพันธบตรที่ปรับตัวลงมาก่อนช่วงที่ผ่านมา และ ความผันผวนของตลาดตราสารหนี้ที่ปรับสูงขึ้นมาก จึงแนะนำให้รอและหาจังหวะเข้าซื้อเพิ่มเติมในช่วงที่อัตราผลตอบแทนพันธบตรปรับเพิ่มขึ้นไป

### มุมมองการลงทุนหุ้นไทย:

มองเป็นโอกาสซื้อสะสมหากดัชนีฯ ต่ำกว่า 1,600 จุด ซึ่งเป็นกรอบล่างที่ AIA ประเมินไว้ (1,550-1,750 จุด) โดยเชื่อว่าภาคการท่องเที่ยวยังเป็นปัจจัยขับเคลื่อนหลัก ในการผลักดันให้เศรษฐกิจไทยปีนี้เติบโตต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม ประเด็นสำคัญที่ต้องติดตามในช่วง 3 เดือนข้างหน้า ได้แก่ การเลือกตั้งรัฐบาลไทยที่จะเกิดขึ้นในช่วงกลางปี 2566 รวมถึงนโยบายทางการเมือง

# รายละเอียดของกองทุนต่างๆ ที่กองทุนไปลงทุน

- สำหรับรายละเอียดของกองทุนหุ้นไทยและกองทุนตราสารหนี้ที่บริหารจัดการภายใต้ บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ทาง <https://www.aiaim.co.th/fund.html>

## คำเตือน:

- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะลิขิตค้า เสื่อนไช ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- ข้อมูลราคาน้ำดื่มที่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคาน้ำดื่ม/ผลตอบแทนในอนาคต
- เอกสารนี้ใช้ทางเลือกร่วมและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น
- การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวม เป็นไปตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการกองทุน ที่ სก.ร. 1/2566 โดยผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง (ไม่ปรับเป็นอัตราต่อปี) สำหรับผลการดำเนินงานมาหากกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานเป็นอัตราต่อปี
- การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเบรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

แหล่งข้อมูล: บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566

[www.aiaim.co.th](http://www.aiaim.co.th) โทร. 02-353-8822

## คำสรุปสิทธิ์

### บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด

เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่ส่วนเกี่ยวข้องกับวัตถุประสงค์ในการลงทุน สถานการณ์ทางการเงิน และตอบสนองความต้องการของบุคคลใดบุคคลหนึ่งโดยเฉพาะเจาะจง ไม่อาจตีความได้ว่าเป็นคำเสนอ, คำแนะนำ หรือคำชี้ช่วงในให้ข้าหากฎหมายหรือเป็นการยอมผูกพันตามกฎหมายเพื่อบังคับความเสี่ยง, การซื้อขาย หรือออกบุญธรรมลงทุนเกี่ยวกับหลักทรัพย์หรือเครื่องมือทางการเงินอื่นใดซึ่งออกหรือบริหารจัดการโดยบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด ("บลจ.เอไอเอ") หรือบริษัทในเครือ ("กลุ่มบริษัท เอไอเอ") ที่อยู่ในเขตอ่านจำกัดกฎหมายของประเทศไทยไม่ได้รับมอบอำนาจให้ทำข้อเสนอตั้งแต่ต่อบุคคล ไม่มีส่วนได้ดี ในเอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอฉบับนี้ จะถูกตีความได้ว่าเป็นคำแนะนำใน การลงทุน ภาระของการ กุศลหมาย หรือคำแนะนำอื่นๆ การซื้อขายอิงหลักทรัพย์ตัวตัวหรือซื้อขายตัวตัวที่เป็นไปตามกฎหมายในเอกสาร ที่ขึ้นเพื่อแสดงให้เห็นถึงการประยุกต์ใช้ชิงเวทบูชาในการลงทุนของเรางานนี้ และไม่ถือเป็นคำแนะนำจากกลุ่มบริษัทเอไอเอ

ข้อมูลที่อยู่ในเอกสารฉบับนี้ ไม่ควรใช้เป็นหลักเพื่อการตัดสินใจลงทุน เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ ไม่ใช่เอกสารงานวิจัยและไม่ได้จัดทำขึ้นตามกฎหมายเพื่อส่งเสริมการพึงพาดานเองในการ

วิจัยเกี่ยวกับการลงทุน ข้อคิดเห็นและภาระกิจกรรมที่ส่วนใหญ่เป็นไปเพื่อยกตัวอ้างประกอบการอธิบายเท่านั้น และไม่ได้เป็นตัวแทนของความเห็นจากทุกหน่วยงานในกลุ่มบริษัทเอไอเอ นอกเหนือ บลจ.เอไอเอ ไม่ว่าจะด้วยสาเหตุใดๆ ความถูกต้อง, และความครบถ้วนของข้อมูลแต่อย่างใด ความคิดเห็น, การคาดคะเน, การประมาณการ และข้อมูลอื่นๆ ในเอกสาร/เอกสาร ประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ เป็นของกลุ่มบริษัทเอไอเอ นับแต่ต้นที่ที่ลงในเอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอฉบับนี้ และอาจถูกแก้ไขโดยเปลี่ยนแปลงแก้ไขได้โดยไม่ต้องบอกล่วงหน้า กลุ่มบริษัท เอไอเอ อาจ มีส่วนได้เสียในหลักทรัพย์หรือตราสารที่ถูกอ้างถึงในเอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอฉบับนี้ การคาดคะเนใดๆ หรือเนื้อหาที่เกี่ยวกับเหตุการณ์ในอนาคตหรือผลการดำเนินงานของประเทศไทย, ตลาด, หรือ บริษัทต่างๆ ไม่ได้แสดงถึงหรืออาจแทรกตัวจากเหตุการณ์หรือผลที่เกิดขึ้นจริง

ผลการดำเนินงานในอดีต และแนวโน้มหรือการคาดการณ์ทางเศรษฐกิจและตลาดใดๆ ไม่ได้แสดงถึงผลการดำเนินงานในอนาคตของแผนการหรือต้นทุน การลงทุนมีความเสี่ยง ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงที่อาจสูญเสียเงินเดือน

บลจ.เอไอเอ และกลุ่มบริษัทเอไอเอ ซึ่งรวมถึงเจ้าหน้าที่และพนักงานของบริษัท จะไม่วรับผิดชอบต่อความเสียหายหรือสูญเสียใดๆ รวมถึงการสูญเสียผลกำไร ไม่ว่าทั้งทางตรงและทางอ้อม ที่เกิดขึ้นจากการใช้ หรือการซื้อขาย อัตราดอกเบี้ย ไม่ว่าจะเป็นผลมาจากการประมาณการเดินเตือนของของบลจ.เอไอเอหรือไม่ก็ตาม

ท่านสามารถขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากที่ปรึกษาการลงทุนก่อนทำการตัดสินใจลงทุน รวมถึงพิจารณาคึกชักอย่างรอบคอบด้วยรูปแบบการลงทุนที่เหมาะสมกับท่าน อาทิ ทักษะด้านการลงทุน เงินทุน รูปแบบ การลงทุนอื่นๆ

ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ จะต้องไม่ถูกย่อไปย่อมา หรือเปลี่ยนแปลง ให้ หรือเผยแพร่ ไม่ว่าทั้งหมด หรือบางส่วน รวมถึงต้องไม่ถูกทำซ้ำ คัดลอก หรือทำให้บุคคลอื่นเข้าถึงข้อมูลได้ เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ อาจจะถูกใช้ และ/หรือ รับมอบ ทั้งนี้เป็นไปตามกฎหมายที่ใช้บังคับในเขตอำนาจตามกฎหมายของประเทศไทยท่าน