

กองทุนเปิด เอไอเอ คอมบายด์ คอนเวนชันนอล อัลโลเคชั่น ฟันด์
AIA Combined Conventional Allocation Fund (AIA-ICA)

30 กันยายน 2567

Macro Review



สหรัฐอเมริกา

- เศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังคงแข็งแกร่ง โดยปรับประมาณการรายได้และอัตราการออมส่วนบุคคลเพิ่มขึ้น การจ้างงานนอกภาคเกษตร เดือนกันยายน 2024 ยังเป็นบวก โดยปรับตัวเพิ่มขึ้นแตะระดับสูงสุดในรอบ 6 เดือน และสูงกว่าการคาดการณ์ของนักวิเคราะห์
- อัตราการว่างงานปรับตัวลดลงเล็กน้อยในเดือนกันยายน 2024 และลดลงเป็นเดือนที่ 2 ติดต่อกัน
- ภาคการผลิตของสหรัฐฯ ยังซบเซา หดตัวเป็นเดือนที่ 6 ติดต่อกัน ในขณะที่ภาคบริการยังขยายตัว ปรับเพิ่มขึ้นเป็นเดือนที่ 2 ติดต่อกัน
- ดัชนี Economic Surprise Index ของ Citi สำหรับสหรัฐฯ ปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่องในเดือนกันยายน 2024
- อัตราเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ในเดือนกันยายน ยังปรับตัวลดลง แต่ยังคงอยู่สูงกว่าอัตราเงินเฟ้อเป้าหมาย ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.50% ในการประชุมเมื่อเดือนกันยายนที่ผ่านมา



ยูโรโซน

- ยูโรโซนแสดงสัญญาณการชะลอตัวทางเศรษฐกิจ ดัชนี PMI ภาคการผลิตของยูโรโซนในเดือนกันยายน 2024 ปรับตัวลดลงต่อเนื่องในแดนหดตัว ในขณะที่ดัชนี PMI ภาคบริการก็ปรับตัวลดลงเช่นกัน แต่ยังคงอยู่ในแดนขยายตัว
- ดัชนี Economic Surprise Index ของยูโรโซน เดือนกันยายน 2024 ปรับตัวลดลงต่อเนื่องในแดนลบ
- อัตราเงินเฟ้อในยูโรโซนลดลงต่ำกว่า 2% ส่งผลให้ธนาคารกลางยุโรปปรับลดอัตราดอกเบี้ยในเดือนกันยายน 2024



จีน

- จีนปรับเปลี่ยนนโยบายอย่างชัดเจนในเดือนกันยายน โดยมีการผ่อนปรนนโยบายทางการเงิน และส่งสัญญาณถึงแผนการเพิ่มการใช้จ่ายของภาครัฐ มาตรการล่าสุดมีความชัดเจนและประสานงานกันเป็นอย่างดี แตกต่างจากช่วงที่ผ่านมา
- ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีน เดือนกันยายน 2024 ยังอยู่ในแดนหดตัว และหดตัวต่อเนื่องเป็นเวลา 5 เดือน
- อัตราเงินเฟ้อผู้บริโภคของจีน เดือนกันยายน 2024 ปรับตัวลดลงจากเดือนก่อนหน้า ในขณะที่ อัตราเงินเฟ้อราคาผู้ผลิตปรับตัวลดลงต่อเนื่อง และติดลบมาตั้งแต่เดือนตุลาคม 2022
- ตัวเลขเศรษฐกิจของจีนยังอ่อนแอกว่าคาด โดยดัชนี Economic Surprise Index ของจีนยังอยู่ในแดนลบอย่างต่อเนื่อง



ไทย

- เงินเฟ้อเดือนกันยายนปรับเพิ่มขึ้น 0.61% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน จากการปรับเพิ่มขึ้นของราคาสินค้าเกษตรที่อุปทานได้รับผลกระทบจากปัญหาน้ำท่วมในบางพื้นที่ และราคาน้ำมันดีเซลที่ปรับเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า
- เงินบาทแข็งค่าขึ้นต่อเนื่อง 4.98% ในเดือนกันยายน ปิดที่ระดับ 32.173 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ตามทิศทางการอ่อนค่าของดอลลาร์สหรัฐฯ และเงินลงทุนที่ไหลเข้าทั้งตลาดหุ้นและตลาดพันธบัตรรัฐบาลไทย
- ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมไทย เดือนสิงหาคม 2024 อยู่ที่ระดับ 95.08 หดตัวลง 1.91% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยได้รับผลกระทบจากสินค้าราคาถูกที่เข้ามาแข่งขันค่อนข้างมาก ประกอบกับปัญหานี้ครวัเรือนที่กดดันกำลังซื้อภายในประเทศ

Market Review

ภาพรวมการลงทุนทั่วโลก:

หุ้น

- หุ้นโลกยังคงปรับตัวสูงขึ้นในเดือนกันยายน 2024 และให้ผลตอบแทนเป็นบวกติดต่อกัน 5 เดือน นำโดยกลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย กลุ่มสาธารณูปโภค กลุ่มวัสดุ และกลุ่มสื่อสาร ในขณะที่กลุ่ม Healthcare กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค และกลุ่มการเงินยังตามหลัง
- ในแง่สไตล์การลงทุน หุ้นเติบโตให้ผลตอบแทนสูงกว่าตลาด ในขณะที่หุ้นคุณภาพให้ผลตอบแทนน้อยกว่าตลาด ในเชิงภูมิศาสตร์ หุ้นเอเชียให้ผลตอบแทนสูงกว่าตลาด ในขณะที่หุ้นยุโรปยังตามหลัง

ตราสารหนี้

- ตราสารหนี้ยังให้ผลตอบแทนเป็นบวกในเดือนกันยายน 2024 ทั้งดัชนีพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ หุ้นกู้ระดับลงทุน และหุ้นกู้ High Yield
- หุ้นกู้เอกชนให้ผลตอบแทนดีกว่าพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ โดยดัชนีพันธบัตรสหรัฐฯปรับตัวสูงขึ้นเนื่องจากผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯอายุ 10 ปี ลดลงในเดือนกันยายน 2024
- ส่วนต่างอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลและหุ้นกู้ (credit spread) ปรับตัวลดลงในเดือนกันยายน 2024 โดย credit spread ของหุ้นกู้ High Yield ปรับตัวลดลงมากกว่า credit spread ของหุ้นกู้ระดับลงทุน (Investment Grade)

อื่นๆ

- ตลาดสินค้าโภคภัณฑ์ในภาพรวม ให้ผลตอบแทนเป็นบวกในเดือนกันยายน 2024 โดยทองคำและทองแดงปรับตัวเพิ่มขึ้น ในขณะที่น้ำมันปรับตัวลดลง
- ในเดือนกันยายน 2024 ดอลลาร์สหรัฐฯ ปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับสกุลเงินกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วและสกุลเงินเอเชีย

ภาพรวมการลงทุนไทย:

หุ้น

- SET Index ณ สิ้นเดือน ก.ย. ปิดที่ระดับ 1,449 จุด เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ 6.6% จากเดือนก่อนหน้า ทำสถิติสูงสุดใหม่ของปีนี้และในรอบ 11 เดือน (นับตั้งแต่เดือน ต.ค. 2023) โดยมีปัจจัยบวกจากการเร่งผลักดันนโยบายภาครัฐ อาทิ การอนุมัติเงินช่วยเหลือ 1 หมื่นบาท ให้กับกลุ่มเปราะบาง 14.5 ล้านคน ซึ่งคาดว่าจะเม็ดเงินส่วนใหญ่จะถูกใช้จ่ายในเดือน ต.ค. นี้ และน่าจะส่งผลดีต่อการเติบโตของ GDP ไทยในไตรมาส 4/2024
- นอกจากนี้ ยังมีแรงหนุนจากเม็ดเงินของกองทุนวายุภักษ์ที่ได้รับการตอบรับที่ดีจากนักลงทุนรายย่อยและนักลงทุนสถาบัน ในขณะที่กระแสเงินลงทุนจากต่างชาติพลิกกลับมาเป็นข้อสุทธิต่อ สะท้อนถึงความเชื่อมั่นในตลาดหุ้นไทยที่ฟื้นกลับมาอีกครั้ง

ตราสารหนี้

- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยอายุ 10 ปี ปรับลดลง 0.07% ปิดที่ระดับ 2.48% ตามทิศทางตลาดพันธบัตรโลกที่ผลตอบแทนปรับลดลง หลังจาก Fed ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงในเดือนก.ย. นอกจากนั้น ปริมาณพันธบัตรรัฐบาลสำหรับปีงบประมาณ 2025 ที่ประกาศออกมานั้น น้อยกว่าที่ตลาดคาดไว้ก่อนหน้านี้ ทำให้นักลงทุนกลับเข้าซื้อพันธบัตรรัฐบาลต่อ
- ด้านหุ้นกู้ภาคเอกชน ส่วนต่างอัตราผลตอบแทน (credit spread) อายุ 5 ปี อันดับความน่าเชื่อถือ A แทบไม่เปลี่ยนแปลง ปรับลดเพียง 0.01% ปิดที่ระดับ 1.21%

Outlook

มุมมองการลงทุนโดยรวม:

- แนวโน้มหุ้นในระยะกลางยังเป็นบวก ธนาคารกลางทั่วโลกเริ่มผ่อนคลายนโยบายการเงิน โดย Fed เริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.50% ในเดือนกันยายน ในขณะที่เดียวกัน จีนก็เริ่มผ่อนคลายนโยบายการเงินด้วยเช่นกัน อีกทั้งระบุแผนการปรับเพิ่มการใช้จ่ายภาครัฐเพื่อสนับสนุน การเติบโตทางเศรษฐกิจด้วย
- เศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังคงแข็งแกร่ง คาดว่าการเติบโตของผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนในปี 2025 ยังเป็นบวก เงินเฟ้อสหรัฐฯ มีพัฒนา การในเชิงบวกโดยปรับตัวลดลง ทำให้ Fed มีพื้นที่ในการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเพิ่มเติม เพื่อสนับสนุนการเติบโตของเศรษฐกิจได้
- ในเชิงเทคนิค ภายหลัง Fed ปรับลดอัตราดอกเบี้ย ทำให้นักลงทุนต้องการรับความเสี่ยงเพิ่มมากขึ้น ส่งผลให้หุ้นผันผวนสูงทำผลงานได้ดีกว่าหุ้นผันผวนต่ำ หุ้นที่ปรับตัวขึ้นมีการกระจายตัวมากขึ้น เป็นสัญญาณว่าการปรับตัวขึ้นของหุ้นกำลังขยายตัวไปยังกลุ่มอื่นๆ

มุมมองการลงทุนตราสารหนี้:

- ทயอริซื้อสะสมในช่วงที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับขึ้นมาในระยะสั้น โดยทิศทางการดำเนินนโยบายทางการเงินแบบผ่อนคลายนของธนาคารกลางหลักต่างๆ จะยังเป็นปัจจัยสนับสนุนให้นักลงทุนเข้าซื้อพันธบัตรอย่างต่อเนื่องในระยะต่อไป

มุมมองการลงทุนหุ้นไทย:

- ประเมินว่า SET Index รับรู้ปัจจัยบวกจากนโยบายเร่งด่วนของรัฐบาลชุดใหม่ และการจัดตั้งกองทุนวายุภักษ์ไปมากแล้ว
- เหตุการณ์สำคัญในประเทศสำหรับเดือน ต.ค. นี้ ได้แก่ ผลการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) และติดตามความคืบหน้าแผนกระตุ้นเศรษฐกิจที่อาจมีเพิ่มเติมในช่วงปลายปี ในขณะที่เหตุการณ์สำคัญต่างประเทศที่ต้องติดตาม ได้แก่ การเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ, ทิศทางนโยบายการเงินของ Fed และ ECB, รวมถึงแผนการผลิตน้ำมันของกลุ่ม OPEC ที่มีผลกระทบโดยตรงต่อราคาน้ำมันโลก

มุมมองการบริหารพอร์ตการลงทุน

- มองไปข้างหน้า กองทุน AIA Combined Allocation Funds ยังเน้นให้น้ำหนักการลงทุนในหุ้นมากกว่าปกติ ซึ่งเราต้องวิเคราะห์ตลาดอย่างรอบคอบ และใช้แนวทางการหาจุดสมดุลของตัวบ่งชี้ต่างๆ เป็นแนวทางในการปรับพอร์ตการลงทุนต่อไป
- เพิ่มน้ำหนักการลงทุนในหุ้นเอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น) ภายหลังจากจีนผ่อนคลายนโยบายการเงิน รวมถึงมีแผนปรับเพิ่มการใช้จ่ายภาครัฐเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจด้วย
- เพิ่มน้ำหนักการลงทุนในหุ้นไทยมากกว่าดัชนีชี้วัด (Overweight) ภายหลังมีความชัดเจนของมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในช่วงที่เหลือของปี อีกทั้ง ยังได้รับแรงหนุนจากการจัดตั้งกองทุนวายุภักษ์
- ปรับลดการให้น้ำหนักการลงทุนในตราสารหนี้ต่ำกว่าดัชนีชี้วัด (Underweight)

ผลการดำเนินงานในอดีต (ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2567)

*สำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลังตั้งแต่ 1 ปี ขึ้นไป แสดงผลเป็นอัตราผลตอบแทนต่อปี (% ต่อปี)

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน AIA-ICA (%)	5.00%	1.20%	2.64%	3.04%	7.70%	N/A	N/A	2.11%
ดัชนีชี้วัด (%)	5.57%	1.15%	3.07%	3.40%	8.56%	N/A	N/A	2.69%
AIMC Peer Group - Conservative Allocation	2.39%	N/A	2.09%	1.51%	3.57%	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนของกองทุน	3.42%	2.76%	3.85%	3.78%	3.47%	N/A	N/A	4.12%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	3.07%	2.62%	3.55%	3.39%	3.16%	N/A	N/A	4.03%

คำเตือน: การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวม เป็นไปตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการกองทุน ที่ สจ.ร. 1/2566 โดยผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง (ไม่ปรับเป็นอัตราต่อปี) | สำหรับผลการดำเนินงานมากกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานเป็นอัตราต่อปี | การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน | ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นสัญญาณถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หมายเหตุ: ตัวชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ คอมบายด์ คอนเวนชันนอล อโลเคชั่น ฟันด์ (AIA-ICA) คือ

- (1) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพื้นฐาน Mark-to-Market อายุต่ำกว่าเท่ากับ 1 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 22%
- (2) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพื้นฐาน Mark-to-Market อายุต่ำกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 30%
- (3) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุต่ำกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 18%
- (4) ดัชนี MSCI World Net Total Return USD Index สัดส่วน 20% หมายเหตุ: *ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 10%
- (5) ดัชนีผลตอบแทนรวม SET 50 สัดส่วน 10%

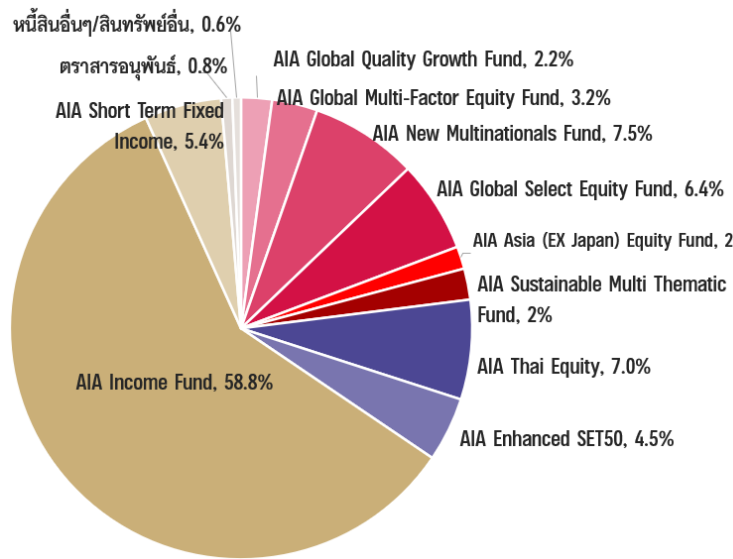
Portfolio Review

- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับเดือนก่อนหน้า กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.20% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.15% ทั้งนี้ กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นมากกว่าดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุนหุ้นไทย (AIA Enhanced SET50, AIA Thai Equity Discovery), กองทุน AIA Global Select Equity Fund, AIA New Multinationals Fund, AIA Global Quality Growth Fund และกองทุนตราสารหนี้ AIA Income Fund ให้ผลตอบแทนมากกว่าดัชนีชี้วัด
- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับกลุ่มกองทุนที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มประเภทเดียวกันตามเกณฑ์สมาคมฯ (AIMC) นับตั้งแต่ต้นปี กองทุนให้ผลตอบแทน 5.00% ซึ่งให้ผลตอบแทนมากกว่าค่าเฉลี่ยผลตอบแทนของกลุ่ม AIMC - Conservative Allocation (2.39%)
- ผู้จัดการกองทุนยังมีมุมมองเชิงบวกต่อหุ้นโลกในระยะกลาง และให้น้ำหนักการลงทุนในหุ้นโลกมากกว่าปกติ [กองทุนหุ้นโลก 23% : กองทุนหุ้นไทย 12% : กองทุนตราสารหนี้ 65%] โดยกลับมาเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในหุ้นเอเชียอีกครั้ง ภายหลังจากที่จีนได้ออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่เป็นรูปธรรมมากขึ้น อีกทั้ง ยังคงมุมมองเชิงบวกต่อหุ้นไทยจากการเร่งผลักดันนโยบายภาครัฐ และยังคงได้รับแรงหนุนจากการจัดตั้งกองทุนวายุภักษ์
- สำหรับพอร์ตการลงทุนหุ้น กระจายการลงทุนในกองทุนหุ้นไทย (รวม 12%), กองทุน AIA New Multinationals Fund (8%), กองทุน AIA Global Select Equity Fund (6%); AIA Global Multi-Factor Equity Fund (3%), AIA Global Quality Growth Fund (2%), AIA Sustainable Multi Thematic Fund (2%) และ AIA Asia (Ex Japan) Equity Fund (2%)
- สำหรับพอร์ตการลงทุนตราสารหนี้ ลงทุนในกองทุน AIA Income Fund (60%) และ AIA Short-Term Fixed Income Fund (5%)

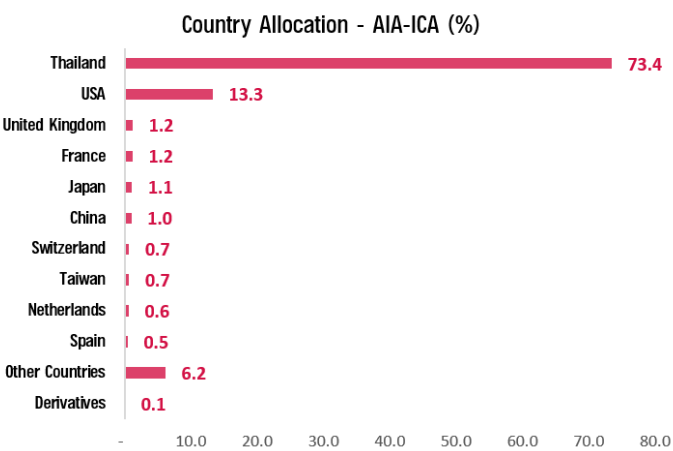
แหล่งข้อมูล: AIA Investment Management Pte Ltd; บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด

การกระจายการลงทุน

สัดส่วนการลงทุน

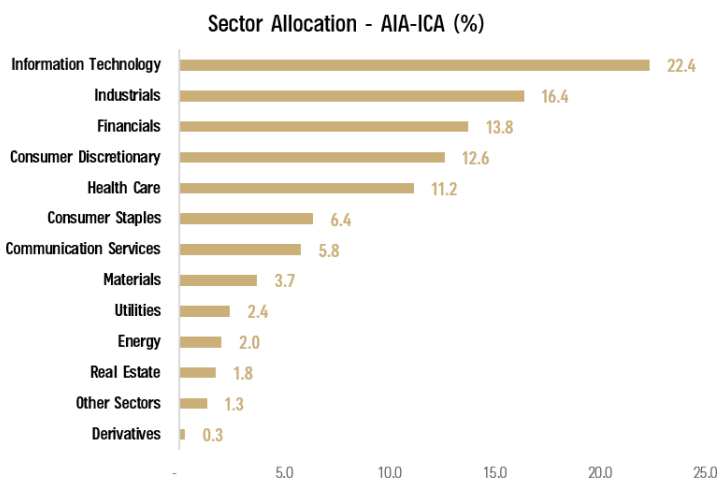


ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศ*

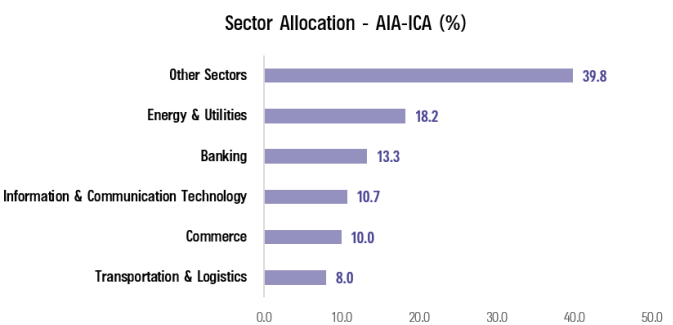


แหล่งข้อมูล: บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด (ข้อมูล ณ สิ้นเดือนกันยายน 2567)

ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายอุตสาหกรรม*
เฉพาะสัดส่วนที่ลงทุนในกองทุนต่างประเทศ



ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายอุตสาหกรรม*
เฉพาะสัดส่วนที่ลงทุนในกองทุนหุ้นไทย



หมายเหตุ: *เป็นการคำนวณโดยประมาณการ อ้างอิงจากข้อมูลสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศและรายอุตสาหกรรมของกองทุนต่างประเทศและกองทุนหุ้นไทยที่กองทุนเข้าลงทุน ปรับตามสัดส่วนการลงทุนที่กองทุนลงทุน; สำหรับสัดส่วนที่ลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ AIA Income Fund มีการอ้างอิงข้อมูลที่เปิดเผยตาม Fund Fact Sheet ของกองทุน ETF ต่างประเทศ และ/หรือ กองทุนตราสารหนี้ต่างประเทศที่กองทุนไปลงทุน มาใช้ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศด้วย (ข้อมูล ณ สิ้นเดือนกันยายน 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	3.9	1	Microsoft Corp	5.8	1	Apple Inc	4.6
2	Microsoft Corp	3.6	2	Deere & Co	4.3	2	Microsoft Corp	4.3
3	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3.2	3	Cisco Systems Inc	3.9	3	NVIDIA Corp	4.0
4	Broadcom Inc	2.9	4	DBS Group Holdings Ltd	3.6	4	Alphabet Inc	2.4
5	Novo Nordisk A/S	2.7	5	Texas Instruments Inc	3.5	5	Amazon.com Inc	2.2
6	Tesla Inc	2.1	6	National Grid PLC	3.4	6	Meta Platforms Inc	1.6
7	Alphabet Inc	2.0	7	DSM-Firmenich AG	3.4	7	Volkswagen AG	1.6
8	NVIDIA Corp	2.0	8	Industria de Diseno Textil	3.4	8	AT&T Inc	1.6
9	AstraZeneca PLC	2.0	9	Visa Inc	3.2	9	CME S&P500 EMINI FUT Dec24	1.5
10	Eli Lilly & Co	1.6	10	ING Groep NV	2.9	10	VICI Properties Inc	1.3

AIA Global Quality Growth Fund สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)			AIA Sustainable Multi Thematic Fund สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)			AIA Asia (Ex Japan) Equity Fund สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)		
Top 10	Name	Weight (%)	Top 10	Name	Weight (%)	Top 10	Name	Weight (%)
1	MercadoLibre Inc	4.4	1	Schneider Electric SE	1.7	1	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	9.5
2	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4.3	2	BYD Co Ltd	1.7	2	Tencent Holdings Ltd	6.5
3	Microsoft Corp	4.1	3	Infineon Technologies AG	1.3	3	Samsung Electronics Co	4.3
4	Illumina Inc	3.2	4	Delta Electronics Inc	1.3	4	Alibaba Group Holding Ltd	3.8
5	Recruit Holdings Co Ltd	3.1	5	Analog Devices Inc	1.2	5	Meituan	2.0
6	UnitedHealth Group Inc	3.0	6	Autodesk Inc	1.2	6	Reliance Industries Ltd	1.9
7	Texas Instruments Inc	2.9	7	nVent Electric PLC	1.2	7	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	1.6
8	Alphabet Inc	2.9	8	Renesas Electronics Corp	1.2	8	SK Hynix Inc	1.5
9	Mastercard Inc	2.7	9	Agilent Technologies Inc	1.2	9	ICICI Bank Ltd	1.5
10	Spotify Technology SA	2.7	10	Xylem Inc/NY	1.1	10	Infosys Ltd	1.4

ตัวอย่างหุ้นที่กองทุนหุ้นไทยเข้าลงทุน*

กองทุนหุ้นไทย	สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)
AIA Thai Equity	AOT (6.47%) ADVANC (6.23%) PTT (5.97%) CPALL (5.63%) DELTA (5.06%)
AIA Enhanced SET50	AOT (7.04%) PTT (6.61%) ADVANC (6.44%) CPALL (5.63%) DELTA (5.44%)
AIA Thai Equity Discovery	ADVANC (6.40%) CPALL (6.09%) AOT (5.54%) DELTA (4.75%) PTT (4.59%)

หมายเหตุ: * อ้างอิงจากข้อมูล Top Holdings ของกองทุนต่างประเทศและกองทุนหุ้นไทยที่กองทุนเข้าลงทุน (ข้อมูล ณ สิ้นเดือนกันยายน 2567)
แหล่งข้อมูล: AIA Investment Management Pte Ltd.; บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด

รายละเอียดของกองทุนต่างๆ ที่กองทุนไปลงทุน

- สำหรับรายละเอียดของกองทุนต่างประเทศที่กองทุนไปลงทุน สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ทาง www.aia.com/en/funds-information
- สำหรับรายละเอียดของกองทุนหุ้นไทยและกองทุนตราสารหนี้ที่บริหารจัดการภายใต้ บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ทาง <https://www.aiaim.co.th/th/fund.html>

คำเตือน:

- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
 - ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต
 - เอกสารนี้มีขึ้นเพื่อชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น
 - 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 กันยายน 2567 [www.aiaim.co.th โทร. 02-353-8822]

ข้อมูลกองทุน AIA Combined Conventional Allocation Fund (AIA-ICA)

วัตถุประสงค์การลงทุน

กองทุนเน้นการลงทุนเพื่อมุ่งหวังผลตอบแทนที่สม่ำเสมอในระยะยาวในรูปแบบการเติบโตของมูลค่าหน่วยลงทุน (capital growth) โดยกองทุนจะเน้นการจัดสรรการลงทุนในสินทรัพย์ประเภทหุ้นและตราสารหนี้ทั้งในและต่างประเทศเพื่อกระจายความเสี่ยง กองทุนมีระดับความเสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง ในเชิงกลยุทธ์ กองทุนคาดว่าจะจัดสรรสัดส่วนการลงทุนในหุ้นประมาณ 10%-40%; ตราสารหนี้ 60-90%; และตราสารตลาดเงิน 0-10% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ อย่างไรก็ตาม สัดส่วนการลงทุนจริงอาจแตกต่างกันไปในแต่ละช่วงเวลา เนื่องจากผู้จัดการกองทุนจะช่วยเหลือประเมินจังหวะการลงทุน พร้อมทั้งปรับพอร์ตการลงทุนให้เหมาะสมกับสภาวะตลาด เพื่อสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มตามที่ได้ออกแบบไว้

ข้อมูลสำคัญของกองทุน

ประเภทกองทุน	กองทุนเปิด - กองทุนรวมผสม		
ระดับความเสี่ยง	เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง (ระดับ 5)		
วันที่จดทะเบียน	7 เมษายน 2565		
ขนาดกองทุน	550 ล้านบาท		
มูลค่าหน่วยลงทุน	10.5329 บาท/หน่วย		
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล		
ISIN Code	THA684010004		
Bloomberg Code	AIAICA		
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด		
นายทะเบียน	บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด		
ผู้สอบบัญชี	บริษัท พีวี ออดิท จำกัด		
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1.235%	
	ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	0.0182%	
	ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	0.107%	
	ค่าใช้จ่ายอื่น	ตามจริง	
	รวมค่าใช้จ่าย	1.2487%	
	หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุนและกองทุนรวมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว		
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าซื้อขาย)	ค่าธรรมเนียมการขาย	1.605%	
	ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่เรียกเก็บ	
	ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนเข้า*	ไม่มี	
	ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนออก**	ไม่มี	
	ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	
	หมายเหตุ: *ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องเสียค่าธรรมเนียมการขายด้วย		
	**ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องเสียค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนด้วย		

การซื้อขายหน่วยลงทุน

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”) ที่อยู่ในเขตอำนาจตามกฎหมายของประเทศซึ่งไม่ได้รับมอบอำนาจให้ทำข้อเสนอดังกล่าวต่อบุคคลใด ๆ ไม่มีส่วนใด ๆ ในเอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอฉบับนี้ จะถูกตีความได้ว่าเป็นคำแนะนำในการลงทุน ภาษีอากร กฎหมาย หรือคำแนะนำอื่น ๆ 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 ไม่ว่าทั้งทางตรงและทางอ้อม ที่เกิดขึ้นจากการใช้หรือการอ้างอิง ข้อมูลใดๆ ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ ไม่ว่าจะเป็นผลมาจากการประมาทเลินเล่อของของบลจ.เอไอเอหรือไม่ก็ตาม

ท่านสามารถขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากที่ปรึกษาการลงทุนก่อนทำการตัดสินใจลงทุน รวมถึงพิจารณาศึกษาอย่างรอบคอบถึงรูปแบบการลงทุนที่เหมาะสมกับท่าน อาทิ ทักษะด้านการลงทุน เงินทุน รูปแบบการลงทุนทั้งหมด

ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ จะต้องไม่ถูกเปิดเผย ใช้ หรือเผยแพร่ ไม่ว่าทั้งหมด หรือบางส่วน รวมถึงต้องไม่ถูกทำซ้ำ คัดลอก หรือทำให้บุคคลอื่นเข้าถึงข้อมูลได้

เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ อาจจะถูกใช้ และ/หรือ รับมอบ ทั้งนี้เป็นไปตามกฎหมายที่ใช้บังคับในเขตอำนาจตามกฎหมายของประเทศของท่าน