

กองทุนเปิด เอไอเอ คอนเวนชันแนล อโลเคชั่น พันด์  
AIA Global Conventional Allocation Fund (AIA-GCA)

31 สิงหาคม 2564

### วัตถุประสงค์การลงทุน

กองทุนเน้นการลงทุนเพื่อมุ่งหวังผลตอบแทนที่สูงกว่าในรูปแบบการเติบโตของมูลค่าหน่วยลงทุน (capital growth) โดยกองทุนจะเน้นการจัดสรรการลงทุนในสินทรัพย์ประเภทหุ้นและตราสารหนี้ทั่วโลกเพื่อกระจายความเสี่ยง กองทุนมีระดับความเสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง ในเชิงกลยุทธ์ กองทุนคาดว่าจะจัดสรรสัดส่วนการลงทุนในหุ้นประมาณ 10%-40%; ตราสารหนี้ 60-90%; และตราสารตลาดเงิน 0-10% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ อย่างไรก็ตาม สัดส่วนการลงทุนจริงอาจแตกต่างกันไปในแต่ละช่วงเวลา เนื่องจากผู้จัดการกองทุนจะพยายามจัดห่วงการลงทุน พร้อมทั้งปรับพอร์ตการลงทุนให้เหมาะสมกับสภาพตลาด เพื่อสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มตามที่ได้ออกแบบไว้

### ข้อมูลสำคัญของกองทุน

ประเภทกองทุน	กองทุนเปิด – กองทุนรวมผสม	ระดับความเสี่ยง	เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง (ระดับ 5)
Bloomberg Code	AIAGGCA	ISIN Code	TH9924010001
วันที่จดทะเบียน	1 ธันวาคม 2563	ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารธิตี้แบงก์ เอ็น. เอ. สาขากรุงเทพฯ
ขนาดกองทุน	61 ล้านบาท	นายทะเบียน	บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด
มูลค่าหน่วยลงทุน	10.6673 บาท/หน่วย	ผู้สอบบัญชี	บริษัท พี. อดิท จำกัด
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล		

### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าหุ้นขาย)

ค่าธรรมเนียมการขาย	1.605%
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการลับเปลี่ยนเข้า*	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการลับเปลี่ยนออก**	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

\*ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องเสียค่าธรรมเนียมการขายด้วย

\*\*ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องเสียค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนด้วย

### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปี ของ NAV)

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1.1235%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	0.0214%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	0.107%
ค่าใช้จ่ายอื่น	ตามจริง
รวมค่าใช้จ่าย	1.2519%
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	100,000 หน่วย
ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน	5 วันทำการ นับจากวันทำการ (T+5) (ไม่นับรวมวันหยุดของกองทุนต่างประเทศที่กองทุนไม่สามารถเข้ามาซื้อขายได้)

ในกรณีที่ผู้ลงทุนซื้อกองทุนผ่านกรรมธรรม์ประจำกันชีวิตควบหน่วยลงทุน (Unit-Linked) ผู้ลงทุนควรคำนึงถึงความเสี่ยงของกองทุนและเงื่อนไขต่างๆ ที่สำคัญจากการลงทุนประจำกันชีวิตควบหน่วยลงทุน และ/หรือข้อมูลการตลาดของบริษัทประกัน

# ผลการดำเนินงานในอดีต (ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2564)

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

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน AIA-GCA (%)	4.48%	0.41%	3.55%	4.40%	N/A	N/A	N/A	6.67%
ดัชนีชี้วัด (%)	5.34%	0.25%	2.76%	6.42%	N/A	N/A	N/A	7.38%
ความผันผวนของกองทุน	5.33%	3.88%	3.74%	5.17%	N/A	N/A	N/A	5.20%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	4.53%	4.32%	3.37%	4.45%	N/A	N/A	N/A	4.41%

## คำเตือน

- การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวม เป็นไปตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการกองทุน ที่ ສจก.ร. 1/2561 โดยผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานเป็นอัตราต่อปี
- สำหรับผลการดำเนินงานมากกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานเป็นอัตราต่อปี
- การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการกองทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเบร์ยิบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลลัพธ์ในตลาดทุนไม่ได้เป็นลักษณะของการดำเนินงานในอนาคต

หมายเหตุ: ดัชนีชี้วัดของกองทุนเปิด เอกโซ เทคโนโลยี คอนเวนชั่นอล อโกลเครื่อง พันด์ คือ

(1) ดัชนี MSCI World Index (Total Return) สัดส่วน 30%

\*ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 33 % และปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 67%

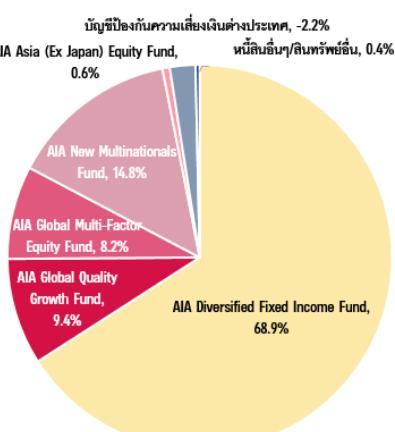
(2) ดัชนีผลตอบแทนรวมของ Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Value Unhedged USD สัดส่วน 70%

\*ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

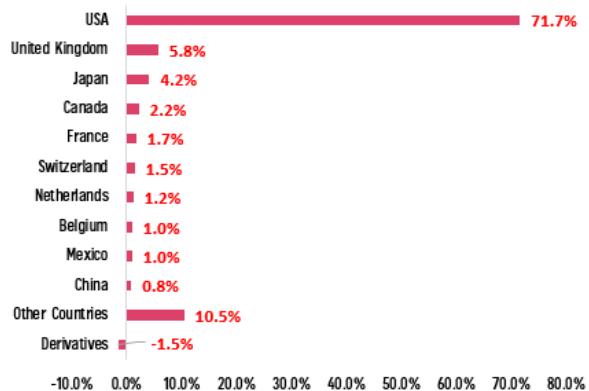
## การกระจายการลงทุน

สัดส่วนการลงทุน (ณ ลิปเดือนกรกฎาคม 2564)

ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศ\*



### COUNTRY ALLOCATION - AIA-GCA (%)

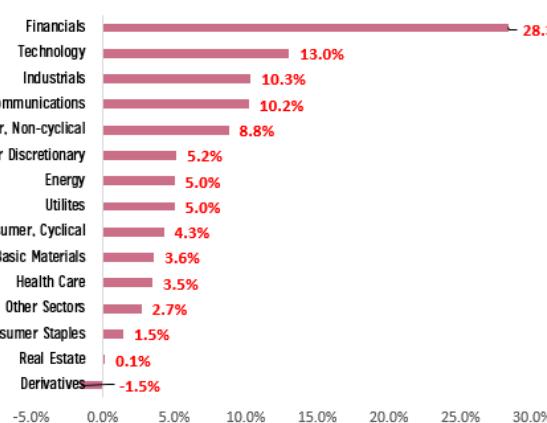


ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามอุตสาหกรรม\*

สำหรับสัดส่วนการลงทุนในกองทุนตราสารทุน

ตัวอย่างของตราสารทุนที่กองทุนเข้าลงทุน\*

### SECTOR ALLOCATION - AIA-GCA (%)



### ตัวอย่างหุ้นและสัดส่วนโดยประมาณ\*

(% ของการลงทุนในกองทุนหุ้น)

Microsoft	(3.5%)	Visa	(1.8%)
Michelin	(1.6%)	Merck & Co	(1.6%)
DBS Group	(1.6%)	Shopify	(1.5%)
Cisco Systems	(1.4%)	ING Groep	(1.4%)
Home Depot	(1.4%)	Northern Trust	(1.4%)
BCE Inc	(1.4%)	Apple	(1.0%)

หมายเหตุ: \*เป็นการคำนวณโดยประมาณการ ข้างล่างจากข้อมูลสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศ, รายอุตสาหกรรม, Top 10 Holdings ที่แสดงใน Fund Fact Sheet ของกองทุนต่างประเทศที่กองทุนเข้าลงทุน (ข้อมูล ณ ลิปเดือนกรกฎาคม 2564) ปรับตามสัดส่วนการลงทุนของกองทุนต่างประเทศที่กองทุนลงทุน ณ ลิปเดือนกรกฎาคม 2564

สำหรับสัดส่วนการลงทุนในกองทุนตราสารหนี้  
(เฉพาะส่วนที่ลงทุนในกองทุน AIA Diversified Fixed Income Fund)

การกระจายการลงทุนตามการจัดอันดับความเสี่ยง

ตัวอย่างของตราสารหนี้ที่กองทุนเข้าลงทุน

RATING WEIGHTS (%)

AAA	2.6
AA+	0.4
AA	1.0
AA-	0.5
A+	1.8
A	3.2
A-	15.6
BBB+	23.1
BBB	30.7
BBB-	19.6
Others	4.0
Derivatives	-2.5

TOP 10 HOLDINGS (%)

1.	CBT US 10YR NOTE (CBT) Sep21	7.5
2.	CBT US 5YR NOTE (CBT) Sep21	1.8
3.	United States Treasury Note Bond 1.625% 15/05/2031	1.6
4.	Broadcom Inc 3.419% 15/04/2033	0.9
5.	Crown Castle International Corp 2.1% 01/04/2031	0.7
6.	Walt Disney Co The 2.2% 13/01/2028	0.7
7.	JPMorgan Chase Co 2.083% VRN 22/04/2026	0.7
8.	VMware Inc 2.2% 15/08/2031	0.7
9.	Kinder Morgan Inc Delawa 5.3% 01/12/2034	0.6
10.	Wells Fargo Co 2.393% VRN 02/06/2028	0.6

การกระจายการลงทุนตามระยะเวลาของตราสาร

DURATION WEIGHTS (%)

0 - 1 Year	0.1
1 - 3 Years	-5.3
3 - 5 Years	20.3
5 - 10 Years	58.5
10+ Years	26.3

หมายเหตุ: อ้างอิงจากข้อมูลของกองทุน AIA Diversified Fixed Income Fund (ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2564)

คำเตือน:

- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะลิขสิทธิ์ เสื่อโฆษณา ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต
- เอกสารนี้มิใช่หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเบื้องต้นเท่านั้น
- การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวม เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการบริษัทจัดการกองทุน ที่ ศจก.ร. 1/2561 โดยผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง (ไม่ปรับเป็นอัตราต่อปี) สำหรับผลการดำเนินงานมากกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานเป็นอัตราต่อปี
- การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเบร์ยิบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

แหล่งข้อมูล: บคจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2564

www.aiaim.co.th โทร. 02-353-8822

ความเห็นผู้จัดการกองทุน: กองทุนเปิด เอไอเอ โกลบล อคูเนนชั่นอล อิโลเคชั่น พันด์ (AIA-GCA) (ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2564)

## Market Review

แม้จะยังมีความกังวลเรื่องการแพร่ระบาดของไวรัสสายพันธุ์เดลต้าที่ส่งผลให้จำนวนผู้ติดเชื้อรายวันเพิ่มขึ้น ตลาดหุ้นทั่วโลกยังปรับตัวสูงขึ้นได้ในเดือนลิงหาด จากการที่กลุ่มประเทศเศรษฐกิจหลักสามารถเบิกตัวการทางเศรษฐกิจและมีการผ่อนปรนมาตรการควบคุมกิจกรรมทางลั่นคุมมากขึ้น ราคากุ้นเติบโตส่วนใหญ่ปิดตัวสูงขึ้น ณ สิ้นเดือน ในขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ปรับตัวลดลง ช่วยสนับสนุนให้ดัชนี S&P 500 ปรับตัวสูงขึ้น 3.3% สำหรับหุ้นกลุ่มตลาดเกิดใหม่ แนวร่วงบวกก็ยังคงมีผลต่อตลาดหุ้นต่อไป คาดว่าจะเริ่มต้นเดือนด้วยการปรับตัวลดลงจากความกังวลเรื่องผลกระทบจากการควบคุมอย่างเข้มงวดของรัฐบาลจีน ปิดตัว ณ สิ้นเดือน โดยปรับตัวขึ้น 2.6%

พันธบัตรทั่วโลกปรับตัวลดลงโดยส่วนต่างๆ ของผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลและตราสารหนี้ระดับลงทุน (Investment-grade credit) ปรับตัวเพิ่มขึ้น อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลฯ ปรับตัวสูงขึ้น ในขณะที่หุ้นกู้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับลงทุน (High yield) ยังให้ผลตอบแทนที่ดี อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ 10 ปี ปิดตัวที่ 1.3% ณ สิ้นเดือน และดัชนี Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Index ปรับตัวลดลง 0.5% ในเดือนนี้

## Portfolio Review

- หากเบรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับเดือนก่อนหน้า กองทุนให้ผลตอบแทน +0.41% โดยได้รับอานิสส์จากการปรับตัวขึ้นของกองทุน AIA Global Quality Growth Fund, กองทุน AIA Global Multi-Factor Equity Fund และกองทุน AIA New Multinationals Fund หากเบรียบเทียบกับดัชนีชี้วัดในช่วงเวลาเดียวกัน ดัชนีชี้วัดให้ผลตอบแทน +0.25% โดยกองทุนให้ผลตอบมากกว่าดัชนีชี้วัด โดยส่วนที่ลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ กองทุน AIA Diversified Fixed Income Fund ให้ผลตอบแทนมากกว่าดัชนีชี้วัด (ส่วนที่เป็นตราสารหนี้) ในขณะที่ กองทุน AIA Global Quality Growth Fund, กองทุน AIA New Multinationals Fund และกองทุน AIA Global Multi-Factor Equity Fund ที่ให้ผลตอบแทนน้อยกว่าดัชนีชี้วัด (ส่วนที่เป็นการลงทุนในหุ้น)
  - พอร์ตการลงทุนโดยรวมยังคงให้น้ำหนักการลงทุนในหุ้นมากกว่าเกณฑ์ หากเบรียบเทียบกับตราสารหนี้ [สัดส่วนการลงทุนหุ้น:ตราสารหนี้ = 33:67] โดยในเดือนนี้ ผู้จัดการกองทุนยังคงน้ำหนักการลงทุนในหุ้นและตราสารหนี้ใกล้เคียงกับเดือนก่อนหน้า เนื่องจากทาง AIA Group Investment ประเมินว่าตราสารหนี้ยังมีความเสี่ยงของขาดทุนไม่นัก โดยการปรับฐานของราคากลับในช่วงที่ผ่านมา เกิดขึ้นในช่วงระยะเวลาสั้นๆ และราคาไม่ได้ปรับลงสักมากนัก
  - สำหรับการลงทุนในหุ้นที่โลกรู้จักการกองทุนยังคงเน้นน้ำหนักการลงทุนในกองทุน AIA New Multinationals Fund (15%); ปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในกองทุน AIA Global Multi-Factor Equity Fund (10%) ซึ่งเน้นการลงทุนที่กำหนดเป้าหมายด้วยตัวแปรและปัจจัยที่สำคัญ (Factor Investing) ตามสถานการณ์ และปรับลดสัดส่วนการลงทุนในกองทุน AIA Global Quality Growth Fund (8%) ซึ่งเน้นหุ้นเดียวโดย
  - สำหรับพอร์ตการลงทุนล่วงเริม ผู้จัดการกองทุนได้ลดสัดส่วนการลงทุนในตลาดหุ้นเอเชียจนหมด เนื่องจากตลาดผันผวนและมีปัจจัยเสี่ยงมากขึ้น

## Outlook

ท่ามกลางสถานการณ์ความไม่แน่นอนเรื่องการแพร่ระบาดของไวรัส Covid-19 ที่ยังมีอยู่อย่างต่อเนื่อง ธนาคารกลางสหรัฐฯ ได้แสดงเจตนาเริ่มทยอยขึ้นเงินเดือน บริษัทฯ ได้ดำเนินการจัดซื้อพันธบัตรรัฐบาลลงภายในสิ้นปีนี้ ภายใต้สถานการณ์ที่ตลาดหุ้นทั่วโลกส่วนใหญ่กลับมาฟื้นตัวและให้ผลตอบแทนที่แข็งแกร่ง ซึ่งธนาคารกลางสหรัฐฯ ได้ให้ความสำคัญในการสื่อสารกับตลาดเพื่อไม่สร้างความตื่นตระหนกให้กับเหล่านักลงทุน และเพื่อบังคับไม่ให้เกิดเหตุการณ์ taper tantrum เมื่อมีโนดีติที่ผ่านมา

มองจากนี้ไปถึงปลายปี แม้ว่าตลาดหุ้นจะผันผวนมากขึ้น ทาง AIA Group Investment ประเมินว่าสินทรัพย์เสี่ยงจะยังสามารถปรับตัวเพิ่มขึ้นได้ ผู้จัดการกองทุนให้น้ำหนักการลงทุนมากกว่าปกติ (overweight) ในหุ้น จากเศรษฐกิจโลกที่ฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง และให้น้ำหนักการลงทุนตามปกติ (neutral) ในตราสารหนี้ เอเชียระดับลงทุนได้ จากอัตราผลตอบแทนที่ปรับตัวสูงขึ้นและบริษัทต่างๆ ในเอเชีย มีความยืดหยุ่นด้านพื้นฐานเครดิตและมีสถานะทางการเงินที่ดีขึ้น

แหล่งข้อมูล: AIA Group Investment; บลจ. เอไอเอ

คำสังนวนลิทธี

บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด