

กองทุนเปิด เอไอเอ โกลบอล โมเดอเรท อัลโลเคชั่น ฟันด์

AIA Global Moderate Allocation Fund (AIA-GMA)

31 สิงหาคม 2564

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	ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น. เอ. สาขากรุงเทพฯ
ขนาดกองทุน	140 ล้านบาท	นายทะเบียน	บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด
มูลค่าหน่วยลงทุน	11.2356 บาท/หน่วย	ผู้สอบบัญชี	บริษัท พีวี ออดิท จำกัด
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล		

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียมการขาย	1.605%
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการกลับเปลี่ยนเข้า*	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการกลับเปลี่ยนออก**	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

*ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องเสียค่าธรรมเนียมการขายด้วย

**ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องเสียค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนด้วย

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปี ของ NAV)

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1.3375%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	0.0214%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	0.107%
ค่าใช้จ่ายอื่น	ตามจริง
รวมค่าใช้จ่าย	1.4659%

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุนและกองทุนรวมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม 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 31 สิงหาคม 2564)

*สำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลังตั้งแต่ 1 ปี ขึ้นไป แสดงผลเป็นอัตราผลตอบแทนต่อปี (% ต่อปี)

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน AIA-GMA (%)	8.72%	0.86%	4.11%	5.77%	N/A	N/A	N/A	12.36%
ดัชนีชี้วัด (%)	11.46%	1.04%	4.43%	10.68%	N/A	N/A	N/A	14.53%
ความผันผวนของกองทุน	8.37%	5.55%	5.81%	7.98%	N/A	N/A	N/A	8.17%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	6.96%	5.45%	5.33%	6.64%	N/A	N/A	N/A	6.75%

คำเตือน

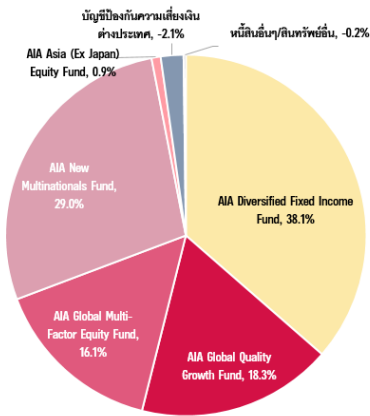
- การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวม เป็นไปตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการกองทุน ที่ สจ.ร. 1/2561 โดยผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง (ไม่ปรับเป็นอัตราต่อปี) สำหรับผลการดำเนินงานมากกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานเป็นอัตราต่อปี
- การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หมายเหตุ: ดัชนีชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ โกลบอล โมเดอเรท อโลเคชั่น ฟันด์ คือ

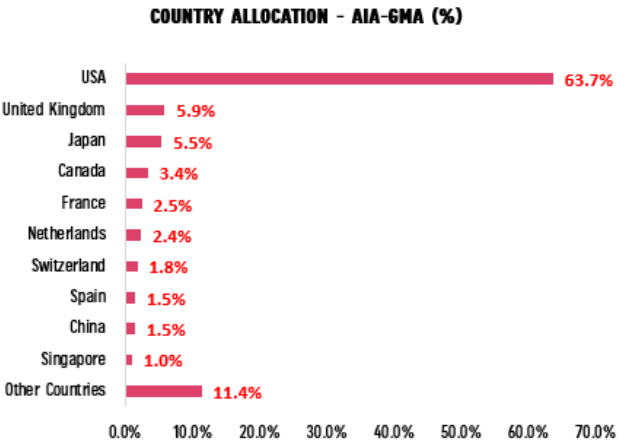
- (1) ดัชนี MSCI World Index (Total Return) สัดส่วน 60%
*ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 25 % และปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 75%
- (2) ดัชนีผลตอบแทนรวมของ Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Value Unhedged USD สัดส่วน 40%
*ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

การกระจายการลงทุน

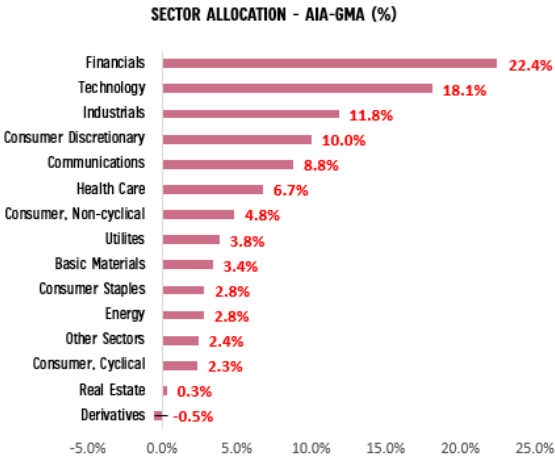
สัดส่วนการลงทุน (ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2564)



ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศ*



ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายอุตสาหกรรม*



สำหรับสัดส่วนการลงทุนในกองทุนตราสารทุน
ตัวอย่างของตราสารทุนที่กองทุนเข้าลงทุน*

ตัวอย่างชื่อหุ้นและสัดส่วนโดยประมาณ* (% 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 อ้างอิงจากข้อมูลสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศ, รายอุตสาหกรรม, Top 10 Holdings ที่แสดงใน Fund Fact Sheet ของกองทุนต่างประเทศที่กองทุนเข้าลงทุน (ข้อมูล ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2564) ปรับตามสัดส่วนการลงทุนของกองทุนต่างประเทศทั้งหมดที่กองทุนลงทุน ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2564

สำหรับสัดส่วนการลงทุนในกองทุนตราสารหนี้
(เฉพาะส่วนที่ลงทุนในกองทุน AIA Diversified Fixed Income Fund)

การกระจายการลงทุนตามการจัดอันดับความเสี่ยง

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

ตัวอย่างของตราสารหนี้ที่กองทุนเข้าลงทุน

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 NoteBond 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 CoThe 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:

- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต
- เอกสารนี้มีใช้หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น
- การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวม เป็นไปตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการกองทุน ที่ สจก.ร. 1/2561 โดยผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง (ไม่ปรับเป็นอัตราต่อปี) สำหรับผลการดำเนินงานมากกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานเป็นอัตราต่อปี
- การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ความเห็นผู้จัดการกองทุน: กองทุนเปิด เอไอเอ โกลบอล โมเดอเรท อโลเคชั่น ฟันด์ (AIA-GMA) (ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2564)

Market Review

แม้จะยังมีความกังวลเรื่องการแพร่ระบาดของไวรัสสายพันธุ์เดลต้าที่ส่งผลให้จำนวนผู้ติดเชื้อรายวันเพิ่มขึ้น ตลาดหุ้นทั่วโลกยังปรับตัวสูงขึ้นได้ในเดือนสิงหาคม จากการที่กลุ่มประเทศเศรษฐกิจหลักสามารถเปิดกิจกรรมทางเศรษฐกิจและมีการผ่อนปรนมาตรการควบคุมกิจกรรมทางสังคมมากขึ้น ราคาหุ้นเติบโตส่วนใหญ่ปิดตัวสูงขึ้น ณ สิ้นเดือน ในขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ปรับตัวลดลง ช่วยสนับสนุนให้ดัชนี S&P 500 ปรับตัวสูงขึ้น 3.3% สำหรับหุ้นกลุ่มตลาดเกิดใหม่ แม้ว่า จะเริ่มต้นเดือนด้วยการปรับตัวลดลงจากความกังวลเรื่องผลกระทบจากการควบคุมอย่างเข้มงวดของรัฐบาลจีน ปิดตัว ณ สิ้นเดือน โดยปรับตัวขึ้น 2.6%

พันธบัตรทั่วโลกปรับตัวลดลงโดยส่วนต่างอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลและตราสารหนี้ระดับลงทุน (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

- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับเดือนก่อนหน้า กองทุนให้ผลตอบแทน +0.86% โดยได้รับอานิสงส์จากการปรับตัวขึ้นของกองทุน AIA Global Quality Growth Fund, กองทุน AIA Global Multi-Factor Equity Fund และกองทุน AIA New Multinationals Fund หากเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัดในช่วงเวลาเดียวกัน ดัชนีชี้วัดให้ผลตอบแทน +1.04% กองทุนให้ผลตอบแทนน้อยกว่าดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุน AIA Global Quality Growth Fund, กองทุน AIA New Multinationals Fund และกองทุน AIA Global Multi-Factor Equity Fund ให้ผลตอบแทนน้อยกว่าดัชนีชี้วัด (ส่วนที่เป็นการลงทุนในหุ้น) ในขณะที่ส่วนที่ลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ กองทุน AIA Diversified Fixed Income Fund ให้ผลตอบแทนมากกว่าดัชนีชี้วัด (ส่วนที่เป็นตราสารหนี้)
- พอร์ตการลงทุนโดยรวมยังคงให้น้ำหนักการลงทุนในหุ้นมากกว่าตราสารหนี้ [สัดส่วนการลงทุนหุ้น:ตราสารหนี้ = 63:37] โดยในเดือนนี้ ผู้จัดการกองทุน ยังคงน้ำหนักการลงทุนในหุ้นและตราสารหนี้ใกล้เคียงกับเดือนก่อนหน้า เนื่องจากทาง AIA Group Investment ประเมินว่าตราสารหนี้ยังมีความเสี่ยงสูงมากกว่าหุ้น การปรับฐานของราคาหุ้นในช่วงที่ผ่านมา เกิดขึ้นในช่วงระยะเวลาสั้นๆ และราคาไม่ได้ปรับลงลึกมากนัก
- สำหรับการลงทุนในหุ้นทั่วโลก ผู้จัดการกองทุนยังคงเน้นน้ำหนักการลงทุนในกองทุน AIA New Multinationals Fund (29%); ปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในกองทุน AIA Global Multi-Factor Equity Fund (19%) ซึ่งเน้นการลงทุนที่กำหนดเป้าหมายด้วยตัวแปรและปัจจัยที่สำคัญ (Factor Investing) ตามสถานการณ์ และปรับลดสัดส่วนการลงทุนในกองทุน AIA Global Quality Growth Fund (16%) ซึ่งเน้นหุ้นเติบโต
- สำหรับพอร์ตการลงทุนส่วนเสริม ผู้จัดการกองทุนได้ลดสัดส่วนการลงทุนในตลาดหุ้นเอเชียจนหมด เนื่องจากตลาดผันผวนและมีปัจจัยเสี่ยงเพิ่มมากขึ้น

Outlook

ท่ามกลางสถานการณ์ความไม่แน่นอนเรื่องการแพร่ระบาดของไวรัส Covid-19 ที่ยังมีอยู่อย่างต่อเนื่อง ธนาคารกลางสหรัฐฯ ได้แสดงเจตนารมณ์อย่างชัดเจนที่จะเริ่มลดปริมาณการเข้าซื้อพันธบัตรรัฐบาลลงภายในสิ้นปีนี้ ภายใต้สถานการณ์ที่ตลาดหุ้นทั่วโลกส่วนใหญ่กลับมาฟื้นตัวและให้ผลตอบแทนที่แข็งแกร่ง ซึ่งธนาคารกลางสหรัฐฯ ได้ให้ความสำคัญในการสื่อสารกับตลาดเพื่อไม่สร้างความตื่นตระหนกให้กับเหล่านักลงทุน และเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดเหตุการณ์ taper tantrum เหมือนในอดีตที่ผ่านมา

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

แหล่งข้อมูล: AIA Group Investment; บลจ. เอไอเอ

คำสงวนสิทธิ์

บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด

เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับวัตถุประสงค์ในการลงทุน สถานการณ์ทางการเงิน และตอบสนองความต้องการของบุคคลใดบุคคลหนึ่งโดยเฉพาะเจาะจง ไม่อาจตีความได้ว่าเป็นคำแนะนำ หรือคำชี้ชวนให้เข้าทำธุรกรรมหรือเป็นการยอมผูกพันตามธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยง, การซื้อขาย หรือกลยุทธ์การลงทุนเกี่ยวกับหลักทรัพย์หรือเครื่องมือทางการเงินอื่นใดซึ่งออกหรือบริหารจัดการโดยบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด ("บลจ.เอไอเอ") หรือบริษัทในเครือ ("กลุ่มบริษัท เอไอเอ") ที่อยู่ในเขตอำนาจตามกฎหมายของประเทศซึ่งไม่ได้รับมอบอำนาจให้ทำข้อเสนอดังกล่าวต่อบุคคล ไม่มีส่วนใดๆ ในเอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอฉบับนี้จะถูกตีความได้ว่าเป็นคำแนะนำในการลงทุน ภาษีอากร กฎหมาย หรือคำแนะนำอื่นๆ การอ้างอิงถึงหลักทรัพย์ตัวใดตัวหนึ่งโดยเฉพาะเจาะจงที่ปรากฏในเอกสาร ทำขึ้นเพื่อแสดงให้เห็นถึงการประยุกต์ใช้ซึ่งปรัชญาในการลงทุนของเราเท่านั้น และไม่ถือเป็นคำแนะนำจากกลุ่มบริษัทเอไอเอ

ข้อมูลที่อยู่ในเอกสารฉบับนี้ ไม่ควรใช้เป็นหลักเพื่อการตัดสินใจลงทุน เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ ไม่ใช่เอกสารงานวิจัยและไม่จัดทำขึ้นตามกฎหมายเพื่อส่งเสริมการที่พาดตนเองในการวิจัยเกี่ยวกับการลงทุน ข้อคิดเห็นและการกล่าวถึงหลักทรัพย์ บลจ.เอไอเอ และกลุ่มบริษัทเอไอเอ ซึ่งรวมถึงเจ้าหน้าที่และพนักงานของบริษัท จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายหรือสูญเสียใดๆ รวมถึงการสูญเสียผลกำไร ไม่ว่าทั้งทางตรงและทางอ้อม ที่เกิดขึ้นจากการใช้หรือการอ้างอิง ข้อมูลใดๆ ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ ไม่ว่าจะเป็นผลมาจากการประมาทเลินเล่อของบลจ.เอไอเอหรือไม่ก็ตาม

ท่านสามารถขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากที่ปรึกษาการลงทุนก่อนทำการตัดสินใจลงทุน รวมถึงพิจารณาตัวอย่างรอบคอบถึงรูปแบบการลงทุนที่เหมาะสมกับท่าน อาทิ ทัศนคติด้านการลงทุน เงินทุน รูปแบบการลงทุนทั้งหมด

ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ จะต้องไม่ถูกเปิดเผย ใช้ หรือเผยแพร่ ไม่ว่าทั้งหมด หรือบางส่วน รวมถึงต้องไม่ถูกทำซ้ำ คัดลอก หรือทำให้นักคนอื่นเข้าถึงข้อมูลได้

เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ อาจจะถูกใช้ และ/หรือ ขั้มมอบ ทั้งนี้เป็นไปตามกฎหมายที่บังคับในเขตอำนาจตามกฎหมายของประเทศของท่าน