

กองทุนเปิด เอไอเอ โกลบล ออลเคลชั่น ฟันด์

AIA Global Moderate Allocation Fund (AIA-GMA)

30 พฤศจิกายน 2564

วัตถุประสงค์การลงทุน

กองทุนเน้นการลงทุนเพื่อมุ่งหวังผลตอบแทนที่สูงกว่าในรูปแบบการเติบโตของมูลค่าหน่วยลงทุน (capital growth) โดยกองทุนจะเน้นการจัดสรรการลงทุนในสินทรัพย์ประเภทหุ้นและตราสารหนี้ทั่วโลกเพื่อกระจายความเสี่ยง กองทุนมีระดับความเสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง ในเชิงกลยุทธ์ กองทุนคาดว่าจะจัดสรรสัดส่วนการลงทุนในหุ้นประมาณ 40%-70%; ตราสารหนี้ 30-60%; และตราสารตลาดเงิน 0-5% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ อย่างไรก็ตาม สัดส่วนการลงทุนจริงอาจแตกต่างกันไปในแต่ละช่วงเวลา เนื่องจากผู้จัดการกองทุนจะพยายามปรับเปลี่ยนจังหวะการลงทุน พร้อมทั้งปรับพอร์ตการลงทุนให้เหมาะสมกับสภาพตลาด เพื่อสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มตามที่ได้ออกแบบไว้

ข้อมูลสำคัญของกองทุน

ประเภทกองทุน	กองทุนเปิด – กองทุนรวมผสม	ระดับความเสี่ยง	เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง (ระดับ 5)
Bloomberg Code	AIAGGMA	ISIN Code	TH9925010000
วันที่จดทะเบียน	1 มีนาคม 2563	ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น. เอ. สาขากรุงเทพฯ
ขนาดกองทุน	159 ล้านบาท	นายทะเบียน	บจก. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด
มูลค่าหน่วยลงทุน	11.0998 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	1.3375%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	0.0214%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	0.107%
ค่าใช้จ่ายอื่น	ตามจริง
รวมค่าใช้จ่าย	1.4659%

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)

ในกรณีที่ผู้ลงทุนซื้อกองทุนผ่านกรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุน (Unit-Linked) ผู้ลงทุนควรคำนึงถึงความเสี่ยงของกองทุนและเงื่อนไขต่างๆ ที่สำคัญจากการธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุน และ/หรือข้อมูลการตลาดของบริษัทประกัน

ผลการดำเนินงานในอดีต (ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564)

*สำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลังตั้งแต่ 1 ปี ขึ้นไป และแสดงผลเป็นอัตราผลตอบแทนต่อปี (%) ต่อปี

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน AIA-GMA (%)	7.41%	-1.13%	-1.21%	2.85%	11.00%	N/A	N/A	11.00%
ดัชนีชี้วัด (%)	10.65%	-1.36%	-0.73%	3.66%	13.70%	N/A	N/A	13.70%
ความผันผวนของกองทุน	8.12%	6.12%	7.45%	6.69%	8.00%	N/A	N/A	8.00%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	6.91%	6.36%	6.75%	6.09%	6.76%	N/A	N/A	6.76%

คำเตือน

- การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวม เป็นไปตามประกาศส่วนภูมิบริษัทจัดการกองทุน ที่ ສจ.ร. 1/2561 โดยผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง (ไม่ปรับเป็นอัตราต่อปี) สำหรับผลการดำเนินงานมากกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานเป็นอัตราต่อปี
- การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการกองทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเบรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลลัพธ์ในตลาดทุนไม่ได้เป็นลักษณะของการดำเนินงานในอนาคต

หมายเหตุ: ดัชนีชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ โกลบอล ไมเนอร์ ไฮเอนด์ พันธุ์ คือ

(1) ดัชนี MSCI World Index (Total Return) สัดส่วน 60%

*ปรับด้วยอัตราผลตอบแทน เพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 25% และปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราดอกเบี้ยเงินที่อยู่อาศัยกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 75%

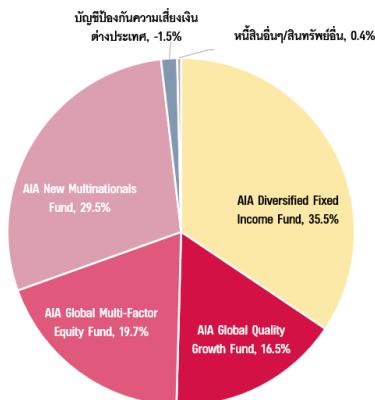
(2) ดัชนีผลตอบแทนรวมของ Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Value Unhedged USD สัดส่วน 40%

*ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

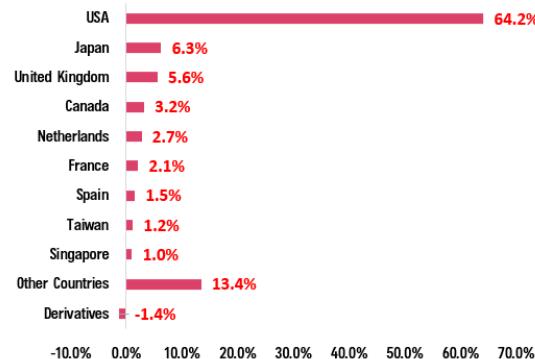
การกระจายการลงทุน

สัดส่วนการลงทุน (ณ ลิปเดือนธันวาคม 2564)

ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศ*

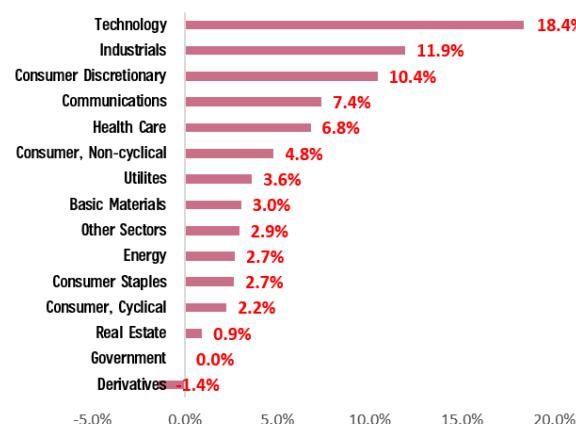


COUNTRY ALLOCATION - AIA-GMA (%)



ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายอุตสาหกรรม*

SECTOR ALLOCATION - AIA-GMA (%)



ตัวอย่างหุ้นและสัดส่วนโดยประมาณ*

(% ของการลงทุนในกองทุนหุ้น)

Microsoft	(4.0%)	Merck & Co	(1.8%)
Tesla	(1.7%)	DBS Group	(1.6%)
ING Groep	(1.6%)	Compass Group	(1.6%)
Michelin	(1.5%)	Home Depot	(1.5%)
Visa	(1.5%)	Cisco Systems	(1.4%)
Northern Trust	(1.4%)	Shopify	(1.3%)
NVIDIA Corp	(1.1%)	Apple	(1.0%)

หมายเหตุ: *เป็นการคำนวณโดยประมาณการ อาจอิงจากข้อมูลสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศ, รายอุตสาหกรรม, Top 10 Holdings ที่แสดงใน Fund Fact Sheet ของกองทุนต่างประเทศที่กองทุนเข้าลงทุน (ข้อมูล ณ ลิปเดือนธันวาคม 2564) ปรับตามสัดส่วนการลงทุนของกองทุนต่างประเทศทั้งหมดที่กองทุนลงทุน ณ ลิปเดือนธันวาคม 2564

สำหรับสัดส่วนการลงทุนในกองทุนตราสารหนี้

(เฉพาะส่วนที่ลงทุนในกองทุน AIA Diversified Fixed Income Fund)

การกระจายการลงทุนตามการจัดอันดับความเสี่ยง

ตัวอย่างของตราสารหนี้ที่กองทุนเข้าลงทุน

RATING WEIGHTS (%)

AAA	3.2
AA+	0.5
AA	0.7
AA-	0.7
A+	1.8
A	3.4
A-	16.7
BBB+	22.6
BBB	29.6
BBB-	22.0
Others	4.6
Derivatives	-5.7

TOP 10 HOLDINGS (%)

1. CBT US 10YR NOTE (CBT)Dec21	5.5
2. CBT US 5YR NOTE (CBT) Dec21	1.7
3. United States Treasury NoteBond 0.625% 31/07/2026	1.0
4. United States Treasury NoteBond 1.625% 15/05/2031	0.9
5. Broadcom Inc 3.419% 15/04/2033	0.8
6. Sumitomo Mitsui Financial Group 1.902% 17/09/2028	0.8
7. Wells Fargo Co 2.393% VRN 02/06/2028	0.7
8. PayPal Holdings Inc 2.85% 01/10/2029	0.7
9. SMBC Aviation Capital Finance DAC 1.9% 15/10/2026	0.6
10. HSBC Holdings PLC 2.804% VRN 24/05/2032	0.6

การกระจายการลงทุนตามระยะเวลาของตราสาร

DURATION WEIGHTS (%)

0 - 1 Year	0.1
1 - 3 Years	-5.9
3 - 5 Years	22.0
5 - 10 Years	56.5
10+ Years	27.3

หมายเหตุ: อ้างอิงจากข้อมูลของกองทุน AIA Diversified Fixed Income Fund (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564)

คำเตือน:

- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เนื่องจาก ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต
- เอกสารนี้มีไว้ให้นักลงทุนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเพิ่มเติมการท้วงไปเท่านั้น
- การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวม เป็นไปตามประกาศสภากมบังชี้ที่จัดการกองทุน ที่ ສก.ร. 1/2561 โดยผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง (ไม่ปรับเป็นอัตราต่อปี) สำหรับผลการดำเนินงานมากกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานเป็นอัตราต่อปี
- การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมนี้ ได้ขัดฟ้องมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

แหล่งข้อมูล: บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2564

www.aiaim.co.th โทร. 02-353-8822

ความเห็นผู้จัดการกองทุน: กองทุนเปิด เอไอเอ โกลบล็อก ไมเดอเรช อลิเคนชั่น พันด์ (AIA-GMA) (ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2564)

Market Review

แม้หุนทั่วโลกปรับตัวได้ดีในช่วงต้นเดือน แต่ก็ปิดปรับตัวลดลง ณ ลิ้นเดือนพฤษจิกายน จากความกังวลเรื่องจำนวนผู้ติดเชื้อ Covid-19 ที่เข้ารับการรักษาตัวในโรงพยาบาลเพิ่มมากขึ้นในทวีปยุโรป รวมไปถึงไวรัสกลายพันธุ์ Omicron ซึ่งยังไม่ทราบอย่างแน่ชัดว่าประสิตมีภารของวัคซีนที่มีอยู่ในปัจจุบันจะสามารถป้องกันไวรัสกลายพันธุ์ตัวใหม่ได้หรือไม่ อย่างไรก็ตาม บรรดาบริษัทผู้ผลิตยาต่างออกมาประกาศถึงความสามารถในการผลิตวัคซีนตัวใหม่ได้ภายในเวลา 3 เดือน หากมีความจำเป็น

ดัชนีราคาน้ำมันบริโภคของสหรัฐฯเมริกาในเดือนตุลาคม ปรับตัวสูงถึง 6.2% หากเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า แตะระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ในรอบ 31 ปี ทำให้ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) จำเป็นที่จะต้องลดการอัดฉีดสภาพคล่อง โดยจะลดการเข้าซื้อพันธบัตรรัฐบาลฯ ในแต่ละเดือน จากเดิม ซื้อศุภินิจจำนวน 120,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ จะค่อยๆลดลงจนหยุดการเข้าซื้อศุภินิจพันธบัตรฯ ในอีกไม่กี่เดือนข้างหน้า อย่างไรก็ตามเรื่องการปรับลดมาตรการอัดฉีดสภาพคล่อง ตลอดจนการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ยังคงขึ้นอยู่กับผลการทบทวนเศรษฐกิจจากการแพร่ระบาดของ Covid-19 โดยคาดว่า ธนาคารกลางต่างๆจะยังดำเนินมาตรการสนับสนุนอย่างระมัดระวัง

Portfolio Review

- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับเดือนก่อนหน้า กองทุนปรับตัวลดลง 1.13% จากความกังวลเรื่องการแพร่ระบาดและไวรัสกลาโหม Omicron ในขณะที่เดือนที่แล้วปรับตัวลดลง 1.36% โดยกองทุนปรับตัวลดลงน้อยกว่าเดือนที่แล้ว จากส่วนที่ลงทุนในกองทุน AIA Global Multi-Factor Equity Fund, กองทุน AIA New Multinationals Fund และกองทุน AIA Diversified Fixed Income Fund
 - พอร์ตการลงทุนโดยรวมยังคงให้หัวหนักการลงทุนในหุ้นมากกว่าตราสารหนี้
 - สำหรับพอร์ตการลงทุนหลักในหุ้นทั่วโลก ผู้จัดการกองทุนยังมีมุมมองเชิงบวกต่อหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและนวัตกรรมที่มีหุ้นคุณค่าและหุ้นคุณภาพดีตามวัภัยจักรเศรษฐกิจขาขึ้น โดยยังเน้นลงทุนในกองทุน AIA New Multinationals Fund (29%); กองทุน AIA Global Multi-Factor Equity Fund (20%) และคงสัดส่วนการลงทุนในหุ้นเติบโตของกองทุน AIA Global Quality Growth Fund (16%) ไว้ตามเดิม

Outlook

ก้าวเข้าสู่ปี 2565 ภาครัฐเพิ่มคาดว่าจะยังทรงตัวในระดับสูง และประเทศต่างๆ เริ่มทยอยปรับลดมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจทางการเงินเพื่อเข้าสู่ภาวะปกติ แต่ยังมีการกระตุ้นเศรษฐกิจผ่านนโยบายทางการคลัง ในขณะที่นักลงทุนควรเฝ้าติดตามแนวโน้มการแพร่ระบาด Covid-19 เพื่อประเมินความยั่งยืนของการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจต่อไป

ทาง AIA Group Investment ประเมินว่าหุ้นจะยังให้ผลตอบแทนที่ดีกว่าตราสารหนี้ แม้ว่าจะมีผู้ลงทุนมากขึ้นในช่วงเวลาข้างหน้า ผู้จัดการกองทุนยังคงให้น้ำหนักการลงทุนในหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและหุ้นที่มีแนวโน้มการเติบโตทางเศรษฐกิจสูงกว่าค่าเฉลี่ย และคาดว่าแนวโน้มนี้จะดำเนินต่อไปจนถึงช่วงครึ่งปีแรกของปี 2565 สนับสนุนการปรับประมาณการผลกำไรบริษัทคาดว่าจะเพิ่มสูงขึ้น นอกจากนั้น ทาง AIA Group Investment ยังแนะนำให้คงน้ำหนักการลงทุนตามเกณฑ์ปกติ (neutral) ในหันกkehrะดับลงทุนอีกด้วย

แหล่งข้อมูล: AIA Group Investment; บลจ. เอไอเอ

คำส่วนตัว

บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด