

กองทุนเปิด เอไอเอ โกลบล ออลเคลชั่น ฟันด์
AIA Global Moderate Allocation Fund (AIA-GMA)

31 มกราคม 2565

วัตถุประสงค์การลงทุน

กองทุนเน้นการลงทุนเพื่อมุ่งหวังผลตอบแทนที่สูงกว่าในรูปแบบการเติบโตของมูลค่าหน่วยลงทุน (capital growth) โดยกองทุนจะเน้นการจัดสรรการลงทุนในสินทรัพย์ประเภทหุ้นและตราสารหนี้ทั่วโลกเพื่อกระจายความเสี่ยง กองทุนมีระดับความเสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง ในเชิงกลยุทธ์ กองทุนคาดว่าจะจัดสรรสัดส่วนการลงทุนในหุ้นประมาณ 40%-70%; ตราสารหนี้ 30-60%; และตราสารตลาดเงิน 0-5% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ อย่างไรก็ตาม สัดส่วนการลงทุนจริงอาจแตกต่างกันไปในแต่ละช่วงเวลา เนื่องจากผู้จัดการกองทุนจะช่วยประเมินจังหวะการลงทุน พร้อมทั้งปรับพอร์ตการลงทุนให้เหมาะสมกับสภาพตลาด 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	192 ล้านบาท	นายทะเบียน	บจก. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด
มูลค่าหน่วยลงทุน	10.5753 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) ผู้ลงทุนควรศึกษารายละเอียดข้อมูลกองทุนและเงื่อนไขต่างๆ ที่สำคัญจากการธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุน และ/หรือข้อมูลการตลาดของบริษัทประกัน

ผลการดำเนินงานในอดีต (ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2565)

*สำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลังตั้งแต่ 1 ปี ขึ้นไป และผลเป็นอัตราผลตอบแทนต่อปี (%) ต่อปี)

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน AIA-GMA (%)	-5.92%	-5.92%	-5.80%	-5.07%	1.81%	N/A	N/A	4.90%
ดัชนีชี้วัด (%)	-4.38%	-4.38%	-3.34%	-1.71%	9.37%	N/A	N/A	9.68%
ความผันผวนของกองทุน	16.09%	16.09%	11.52%	9.65%	9.22%	N/A	N/A	9.03%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	9.94%	9.94%	8.83%	7.73%	7.34%	N/A	N/A	7.31%

คำเตือน

- การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวม เป็นไปตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการกองทุน ที่ จก.ร. 1/2561 โดยผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง (ไม่ปรับเป็นอัตราต่อปี) สำหรับผลการดำเนินงานมากกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานเป็นอัตราต่อปี
 - การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
 - ผลการดำเนินงานในอัตติเดียวจะเป็นผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนโดยเป็นเดือนยี่ห้อผลิตภัณฑ์ในอนาคต

หมายเหตุ: ดัชนีที่วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ โกลบล็อก ไม่เดือเรท อโลเคชัน พินด์ คือ

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

*ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบเท่าเงินสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 25 % และปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 75 %

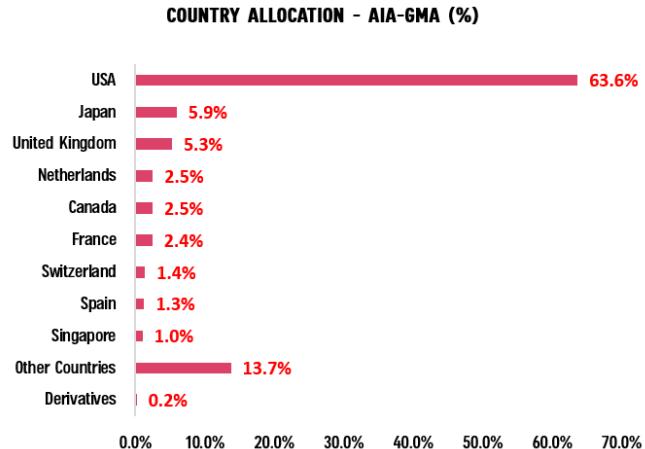
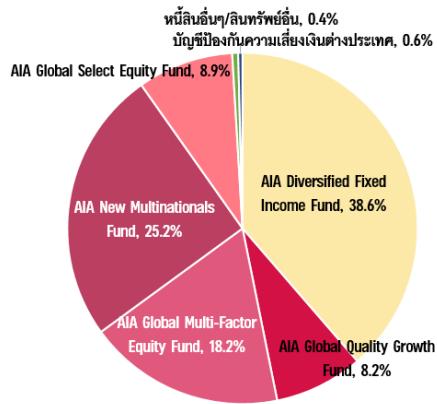
(2) ตัวนี้ผลตอบแทนรวมของ Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Value Unhedged USD ตัวค่าน์ 40%

*ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงเพื่อเทียบกับค่าสกอลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

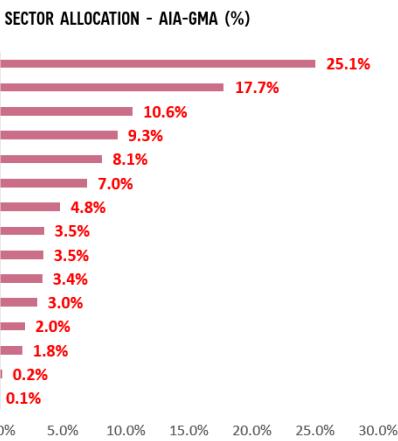
การกระจายการลงทุน (ข้อมูล ณ สิ้นเดือนมกราคม 2565)

สัดส่วนการลงทุน

ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศ*



ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายอุตสาหกรรม*



สำหรับสัดส่วนการลงทุนในกองทุนตราสารทุน

ตัวอย่างของตราสารที่กองทุนเข้าลงทุน*

ចំណុចទី១ គិត្យការងាររបស់ខ្លួន

(% ของการลงทุนในกองทุนหัน)

Company	Current Weight (%)	Target Weight (%)	Change (%)
Microsoft	(4.0%)	Tesla	(1.9%)
DBS Group	(1.7%)	Merck & Co	(1.6%)
B3 SA – Brazil Bolsa Balcao	(1.6%)	Cisco System	(1.6%)
Compass Group	(1.5%)	Visa	(1.5%)
Michelin	(1.5%)	ING Groep	(1.4%)
Mitsubishi UFJ Financial Group	(1.4%)	Alphabet	(1.3%)
Apple	(1.2%)	NVIDIA	(1.1%)
Taiwan Semiconductor	(1.0%)	Meta Platforms	(1.0%)

หมายเหตุ: *เป็นการคำนวณโดยประมาณการ ข้างล่างจากข้อมูลสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศ, รายอุตสาหกรรม, Top 10 Holdings ที่แสดงใน Fund Fact Sheet ของกองทุนต่างประเทศที่กองทุนเข้าลงทุน (ข้อมูล ณ ถึงเดือนมกราคม 2565) ปรับตามสัดส่วนการลงทุนของกองทุนต่างประเทศทั้งหมดที่กองทุนลงทุน ณ ถึงเดือนมกราคม 2565

สำหรับสัดส่วนการลงทุนในกองทุนตราสารหนี้
(เฉพาะส่วนที่ลงทุนในกองทุน AIA Diversified Fixed Income Fund)

การกระจายการลงทุนตามการจัดอันดับความเสี่ยง

ตัวอย่างของตราสารหนี้ที่กองทุนเข้าลงทุน

RATING WEIGHTS (%)

AAA	1.1
AA+	0.4
AA	0.4
AA-	1.0
A+	1.8
A	3.2
A-	14.7
BBB+	22.2
BBB	27.1
BBB-	23.9
Others	4.0
Derivatives	0.2

TOP 10 HOLDINGS (%)

1. CBT US 5YR NOTE (CBT) Mar22	4.3
2. CBT US ULTRA BOND CBT Mar22	1.7
3. Goldman Sachs Group Inc The 3.102% VRN 24/02/2033	1.0
4. Blackstone Private Credit Fund 3.25% 15/03/2027	0.9
5. Nomura Holdings Inc 2.71% 22/01/2029	0.8
6. Fidelity National Information Se 1.65% 01/03/2028	0.8
7. Morgan Stanley 2.475% VRN 21/01/2028	0.7
8. Broadcom Inc 3.419% 15/04/2033	0.7
9. Sumitomo Mitsui Financial Group 1.902% 17/09/2028	0.7
10. Wells Fargo Co 2.393% VRN 02/06/2028	0.6

การกระจายการลงทุนตามระยะเวลาของตราสาร

DURATION WEIGHTS (%)

0 - 1 Year	0.1
1 - 3 Years	-2.8
3 - 5 Years	21.4
5 - 10 Years	57.2
10+ Years	24.2

หมายเหตุ: ข้อมูลนี้มาจากกองทุน AIA Diversified Fixed Income Fund (ณ วันที่ 31 มกราคม 2565)

คำเตือน:

- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เนื่องจาก ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต
- เอกสารนี้มิใช่หนังสือข้อความและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น
- การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวม เป็นไปตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการกองทุน ที่ สจก.ร. 1/2561 โดยผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานเป็นอัตราต่อปี (ไม่รับเป็นอัตราต่อปี) สำหรับผลการดำเนินงานมากกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานเป็นอัตราต่อปี
- การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลลัพธ์ก้อนที่ในตลาดทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

แหล่งข้อมูล: บจก. เอไอเอ (ประเทศไทย) ณ วันที่ 31 มกราคม 2565

www.aiaiim.co.th โทร. 02-353-8822

ความเห็นผู้จัดการกองทุน: กองทุนเปิด เอไอเอ โกลบล็อก ไมเดอเรช อลิเกชั่น พันด (AIA-GMA) (ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2565)

Market Review

ตลาดหุ้นทั่วโลก เริ่มต้นปี 2565 ด้วยการปรับตัวลง ภายหลังการปรับตัวขึ้นอย่างแข็งแกร่งในปีก่อนหน้า เนื่องจากเศรษฐกิจโลกยังคงหลักๆ ทั่วโลก เริ่มดำเนินมาตรการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อต่อสู้กับเงินเฟ้อที่เร่งตัว จำนวนผู้ติดเชื้อโอมิครอนที่เพิ่มสูงขึ้น และความตึงเครียดด้านภูมิรัฐศาสตร์ที่ทวีความรุนแรงมากขึ้น ทำให้ตลาดหุ้นผันผวนเป็นอย่างมาก ในเดือนกรกฎาคมนี้ ดัชนีหุ้นโลก MSCI World Index ปรับตัวลดลง 5.3%; ดัชนีหุ้นสหรัฐฯ S&P 500 ปรับตัวลดลง 5.2% ในขณะที่ตราสารหนี้ทั่วโลกปรับตัวลดลงน้อยกว่าหุ้นทั่วโลก โดยปรับตัวลดลง 2%

ในอนาคตต้นไก่ลันนี้ ธนาคารกลางสหรัฐฯ มีแผนที่จะยุติการเข้าซื้อพันธบัตรรัฐบาลฯ ภายในเดือนมีนาคม 2565 และปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างน้อย 3 ครั้ง ต่อเนื่องกัน อีกทั้ง คณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ ก็แสดงความตั้งใจที่จะลดขนาดบดุลของธนาคารกลางสหรัฐฯ เพื่อเป็นส่วนหนึ่งของการบรรเทาภาวะเงินเพื่อด้วย แนวโน้มที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ จะต้องดำเนินมาตรการทางการเงินเพื่อกลับเข้าสู่ภาวะปกติ ถึง 3 มาตรการด้วยกันนี้ ส่งผลให้ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวลดลงจากความกังวลว่ามาตรการเหล่านี้จะส่งผลให้เศรษฐกิจชะลอตัว

Portfolio Review

- หากเบรียบเทียบผลการดำเนินงานกับเดือนก่อนหน้า กองทุนปรับตัวลดลง 5.92% จากความกังวลเรื่องการดำเนินนโยบายทางการเงินที่จะตึงตัวขึ้นอย่างรวดเร็วของธนาคารกลางสหรัฐฯ ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวลดลง 4.38% โดยกองทุนปรับตัวลดลงมากกว่าดัชนีชี้วัด จากส่วนที่ลงทุนในกองทุน AIA Global Quality Growth Fund; AIA Global Multi-Factor Equity Fund และ AIA Global Select Equity Fund
 - พอร์ตการลงทุนโดยรวมยังคงให้น้ำหนักการลงทุนในหุ้นมากกว่าตราสารหนี้
 - สำหรับพอร์ตการลงทุนหลักในหุ้นทั่วโลก ผู้จัดการกองทุนยังมีมุมมองเชิงบวกต่อหุ้นกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว และเน้นลงทุนในหุ้นคุณค่าและหุ้นคุณภาพดีตามวัฏจักรเศรษฐกิจขาขึ้น โดยในเดือนมกราคม ผู้จัดการกองทุนได้เพิ่มสัดส่วนการลงทุนในกองทุน AIA Global Select Equity Fund (9%) และปรับลดสัดส่วนการลงทุนในหุ้นเดิบโอดของกองทุน AIA Global Quality Growth Fund (8%) ทั้งนี้ ยังคงเน้นลงทุนในกองทุน AIA New Multinationals Fund (25%) และกองทุน AIA Global Multi-Factor Equity Fund (18%)

Outlook

ขณะที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ เริ่มดำเนินนโยบายทางการเงินเพื่อกลับเข้าสู่ภาวะปกตินั้น นักลงทุนจะมุ่งเน้นความสำคัญไปยังปัจจัยพื้นฐานของบริษัท (ซึ่งเป็นปัจจัยหลักที่จะผลักดันราคาหุ้น) และสถานการณ์การแพร่ระบาดของ Covid ในการกำหนดทิศทางผลการดำเนินงานของหุ้นในปีนี้ การดำเนินมาตรการทางการเงินเพื่อกลับเข้าสู่ภาวะปกติด้วยความรวดเร็วมากขึ้นนี้ ยังเป็นความเสี่ยงที่นักลงทุนจะต้องเฝ้าติดตาม

ทาง AIA Group Investment ประเมินว่าแนวโน้มที่หุ้นจะให้ผลตอบแทนมากกว่าตราสารหนี้จะยังดำเนินต่อไปท่ามกลางความผันผวนที่มากขึ้น ผู้จัดการกองทุนยังให้หน้าหนักการลงทุนมากกว่าปกติในหุ้นกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว ซึ่งมีแนวโน้มการเติบโตทางเศรษฐกิจที่สูงกว่าค่าเฉลี่ย อย่างน้อยจนถึงช่วงครึ่งปีแรกของปีนี้ ซึ่งจะสนับสนุนการปรับเปลี่ยนผลประกอบการบริษัทที่ดีเป็นให้สูงขึ้น และยังคงนำหน้าการลงทุนตามปกติในหุ้นกู้เอกชนระดับลงทุนได้

แหล่งข้อมูล: AIA Group Investment; บลจ. เอไอเอ

คำส่วนสิทธิ์

บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอกอเร (ประเทศไทย) จำกัด

เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับคุณประโยชน์ในการลงทุน สถานการณ์ทางการเงิน และตอบสนองความต้องการของบุคคลใดบุคคลหนึ่งโดยเฉพาะเจาะจง ไม่อาจถือความได้มาเป็นคำสอน คำแนะนำ หรือคำชี้ชักชนิดให้ท้าท่าวุฒิธรรมหรือเป็นการยอมรับพัฒนาธุรกิจของบุคคลน้ำเสียง การซื้อขาย หรือก่อภัยที่การลงทุนเกี่ยวกับหลักทรัพย์หรือเครื่องมือทางการเงินนี้ได้ริบบิ่งหรือบริหารจัดการโดยบริษัท หลักทรัพย์จัดการลงทุน เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด ("บลจ. เอไอเอ") หรือบริษัทในเครือ ("กลุ่มบริษัท เอไอเอ") ที่อยู่ในเขตอ่าวจันดานกุฎามภายในของประเทศไทยนี้ได้รับมอบอำนาจให้ก่อขึ้นโดยบุคคล ไม่ใช่บุคคล ไม่มีส่วนได้เสีย ในเอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอฉบับนี้ จึงถือว่าความต้องการค่าและไม่สามารถ ภายนอก กฎหมาย หรือคำแนะนำอื่นๆ การซื้อขายเงินหลักทรัพย์ตัวให้กับหนึ่งโดย เนื่องจากความต้องการซื้อขายเงินหลักทรัพย์ในประเทศไทย แต่ต้องคำนึงถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น และไม่ใช่บุคคลที่ได้รับมอบอำนาจ

น่าจะดีอีก ความถูกต้องของความคิดเห็นของข้อมูลแต่อย่างใด ความคิดเห็นนั้น การคาดคะเน การประมาณการ และข้อมูลอื่นๆ ในเอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ เป็นข้อมูลที่ถูกต้องในเอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอฉบับนี้ และอาจถูกเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องบอกกล่าวล่วงหน้า กลุ่มบริษัท เอไออิจ อาจมีส่วนได้เสียในหลักทรัพย์หรือตราสารที่ก่อร่างเรื่องในเอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอฉบับนี้ การคาดคะเนนี้ได้ หรือเนื่องจากที่เกี่ยวกับเหตุการณ์ในอนาคตหรือผลการดำเนินงานของประเทศไทย ตลาด ดราฟ หรือบริษัทต่างๆ ในไฟแนลสต็อกหรือตราสารทดแทนหุ้นของบริษัทที่เกิดขึ้นจริง ผลการดำเนินงานในเดือนต่อไป และแนวโน้มหรือการคาดการณ์ทางเศรษฐกิจและตลาดโดยคาด ไม่ได้แสดงถึงผลการดำเนินงานในอนาคตของแผนการบริสุทธิ์ทั้งหมด ผลกระทบมีความเสี่ยงที่อาจสูญเสียเงินเดือน บจก.เอไออิจ และกลุ่มบริษัทที่เกิดขึ้น ซึ่งรวมถึงเจ้าหน้าที่และหัวหน้าของบริษัท จะไม่รับผิดชอบต่อความเสี่ยงทางเศรษฐกิจโดยใดๆ รวมถึงการสูญเสียผลกำไร ไม่ว่าทั้งทางตรงและทางอ้อม ที่เกิดขึ้นจากการใช้หรือการซื้อขายอัตราแลกเปลี่ยน ที่ปรารถนาในเอกสารฉบับนี้ ไม่ว่าจะเป็นผลมาจากการประมาณการล่วงหน้าหรือไม่เกิดขึ้น ท่านสามารถขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากที่ปรึกษาการลงทุนก่อนทำการตัดสินใจลงทุน รวมถึงพิจารณาศักยภาพอย่างรอบคอบถึงรูปแบบการลงทุนที่เหมาะสมกับท่าน อาทิ ทักษะด้านการลงทุน เงินทุน รูปแบบการลงทุนทั้งหมด ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ จะต้องอ่านร่วมกับเอกสารฉบับนี้ หรือเผยแพร่ ไม่ว่าทั้งหมด หรือบางส่วน รวมถึงต้องอ่านร่วมกับคำทำนาย คัดลอก หรือทำให้บุคคลอื่นเข้าใจง่ายข้อมูลด้วย เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ อาจจัดทำขึ้น และ/หรือรับมอบ ทั้งนี้เป็นไปตามกฎหมายที่บังคับใช้ในเขตอำนาจศาลของประเทศไทยของท่าน