

วัตถุประสงค์การลงทุน

กองทุนเน้นการลงทุนเพื่อมุ่งหวังผลตอบแทนที่สม่ำเสมอในระยะยาวในรูปแบบการเติบโตของมูลค่าหน่วยลงทุน (capital growth) โดยกองทุนจะเน้นการจัดสรรการลงทุนในสินทรัพย์ประเภทหุ้นและตราสารหนี้ทั่วโลกเพื่อกระจายความเสี่ยง กองทุนมีระดับความเสี่ยงสูง ในเชิงกลยุทธ์ กองทุนคาดว่าจะจัดสรรสัดส่วนการลงทุนในหุ้น ประมาณ 70%-100%; ตราสารหนี้ 0-30%; และตราสารตลาดเงิน 0-5% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ อย่างไรก็ตาม สัดส่วนการลงทุนจริงอาจแตกต่างกันไปในแต่ละช่วงเวลา เนื่องจากผู้จัดการกองทุนจะช่วยประเมินจังหวะการลงทุน พร้อมทั้งปรับพอร์ตการลงทุนให้เหมาะสมกับสภาวะตลาดเพื่อสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มตามที่ได้ออกแบบไว้

ข้อมูลสำคัญของกองทุน

ประเภทกองทุน	กองทุนเปิด - กองทุนรวมผสม	ระดับความเสี่ยง	เสี่ยงสูง (ระดับ 6)
Bloomberg Code	AIAGGAA	ISIN Code	TH9926010009
วันที่จดทะเบียน	1 ธันวาคม 2563	ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารซีทีบีแบงก์ เอ็น. เอ. สาขาส่งออก
ขนาดกองทุน	4,270 ล้านบาท	นายทะเบียน	บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด
มูลค่าหน่วยลงทุน	9.5094 บาท/หน่วย	ผู้สอบบัญชี	บริษัท พีวี ออดิท จำกัด
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล		

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียมการขาย	1.605%
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการแลกเปลี่ยนเข้า*	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการแลกเปลี่ยนออก**	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

*ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องเสียค่าธรรมเนียมการขายด้วย

**ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องเสียค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนด้วย

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปี ของ NAV)

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1.5515%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	0.0214%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	0.107%
ค่าใช้จ่ายอื่น	ตามจริง
รวมค่าใช้จ่าย	1.6799%

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 นับจากวันทำการ (T+5) (ไม่นับรวมวันหยุดของกองทุนต่างประเทศที่กองทุนไปลงทุน)

ในกรณีที่ผู้ลงทุนซื้อกองทุนผ่านกรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุน (Unit-Linked) ผู้ลงทุนควรศึกษารายละเอียดข้อมูลกองทุนและเงื่อนไขต่างๆ ที่สำคัญจากกรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุน และ/หรือข้อมูลการตลาดของบริษัทประกัน

ผลการดำเนินงานในอดีต (ข้อมูล ณ วันที่ 29 กันยายน 2566)

*สำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลังตั้งแต่ 1 ปี ขึ้นไป แสดงผลเป็นอัตราผลตอบแทนต่อปี (% ต่อปี)

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน AIA-GAA (%)	3.29%	-4.30%	-4.82%	-1.14%	11.33%	N/A	N/A	-1.76%
ดัชนีชี้วัด (%)	8.09%	-3.97%	-3.87%	1.62%	16.43%	N/A	N/A	3.81%
ความผันผวนของกองทุน	11.26%	10.03%	11.18%	10.49%	13.46%	N/A	N/A	15.56%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	11.18%	8.68%	10.25%	10.14%	14.60%	N/A	N/A	14.74%

คำเตือน

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

หมายเหตุ: ดัชนีชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ โกลบอล แอกรเกรสซีฟ โอลิแกนซ์ ฟันด์ คือ

(1) ดัชนี MSCI World Index (Total Return) สัดส่วน 90%

*ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 10%

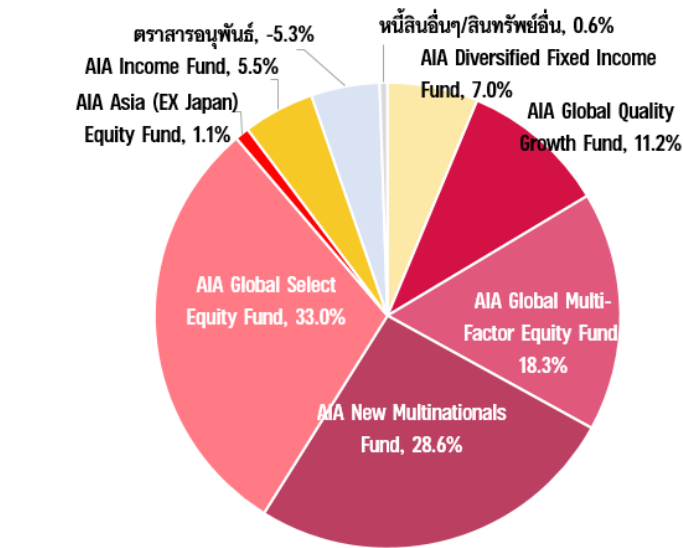
(2) ดัชนีผลตอบแทนรวมของ Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Value Unhedged USD สัดส่วน 10%

*ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 10%

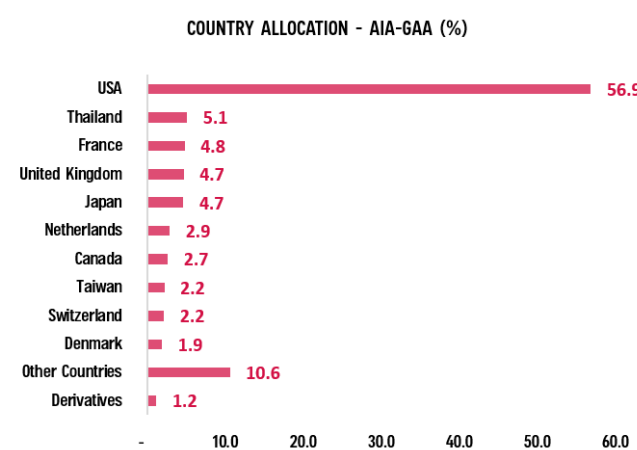
[หมายเหตุ: บลจ. เริ่มใช้ดัชนีชี้วัดข้างต้นตั้งแต่วันที่ 28 มีนาคม 2565]

การกระจายการลงทุน

สัดส่วนการลงทุน

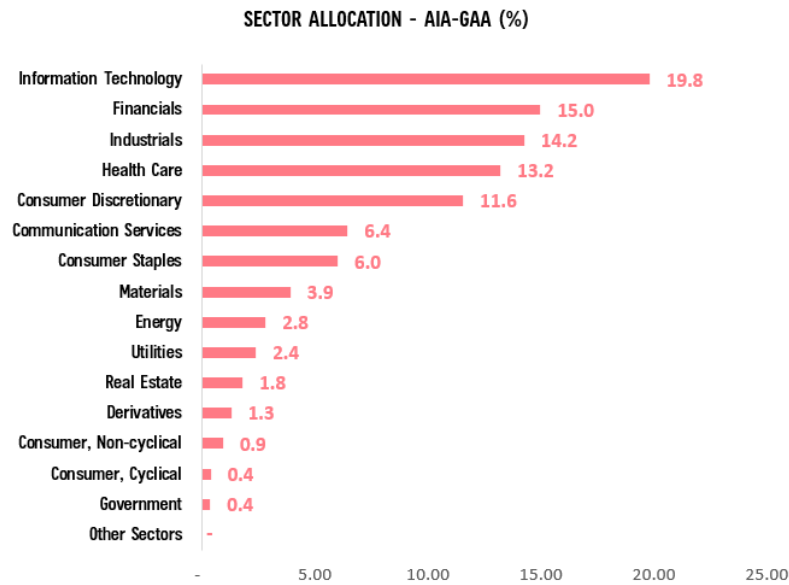


ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศ*



หมายเหตุ: *เป็นการคำนวณโดยประมาณการ อ้างอิงจากข้อมูลสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศ/รายอุตสาหกรรม ของกองทุนต่างประเทศที่กองทุนเข้าลงทุน และปรับตามสัดส่วนการลงทุนของกองทุนต่างประเทศทั้งหมดที่กองทุนลงทุน (ข้อมูล ณ สิ้นเดือนกันยายน 2566) แหล่งข้อมูล: AIA Investment Management Pte Ltd.; บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด

ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายอุตสาหกรรม*
เฉพาะสัดส่วนที่ลงทุนในกองทุนต่างประเทศ



หมายเหตุ: *เป็นการคำนวณโดยประมาณการ อ้างอิงจากข้อมูลสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศ/รายอุตสาหกรรม ของกองทุนต่างประเทศที่กองทุนเข้าลงทุน และปรับตามสัดส่วนการลงทุนของกองทุนต่างประเทศทั้งหมดที่กองทุนลงทุน (ข้อมูล ณ สิ้นเดือนกันยายน 2566) แหล่งข้อมูล: AIA Investment Management Pte Ltd.; บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด

ตัวอย่างหุ้นที่กองทุนหุ้นต่างประเทศเข้าลงทุน*

AIA New Multinationals Fund สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)			AIA Global Multi-Factor Equity Fund สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)			AIA Global Select Equity Fund สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)		
Top 10	Name	Weight (%)	Top 10	Name	Weight (%)	Top 10	Name	Weight (%)
1	Microsoft Corp	5.6	1	Apple Inc	4.6	1	Microsoft Corp	4.9
2	Deere & Co	3.8	2	Microsoft Corp	3.9	2	Novo Nordisk A/S	3.4
3	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3.8	3	CME S&P500 EMINI FUT Dec23	3.1	3	Meta Platforms Inc	2.6
4	Northern Trust Corp	3.7	4	Alphabet Inc	2.8	4	Tesla Inc	2.6
5	Visa Inc	3.5	5	Amazon.com Inc	1.9	5	Broadcom Inc	2.4
6	Recruit Holdings Co Ltd	3.5	6	NVIDIA Corp	1.7	6	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2.3
7	Cisco Systems Inc	3.4	7	Mastercard Inc	1.5	7	ASML Holding NV	2.1
8	Home Depot Inc/The	3.4	8	Walmart Inc	1.4	8	Alphabet Inc	2.1
9	Texas Instruments Inc	3.3	9	NYF MSCI EAFE Dec23	1.2	9	Eli Lilly & Co	1.9
10	Industria de Diseno Textil SA	3.0	10	UnitedHealth Group Inc	1.2	10	AstraZeneca PLC	1.7

AIA Global Quality Growth Fund สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)			AIA Asia (EX Japan) Equity Fund สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)		
Top 10	Name	Weight (%)	Top 10	Name	Weight (%)
1	Workday Inc	3.6	1	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	9.2
2	MercadoLibre Inc	3.3	2	Samsung Electronics Co Ltd	7.6
3	UnitedHealth Group Inc	3.1	3	Tencent Holdings Ltd	5.8
4	Atlas Copco AB	2.9	4	Alibaba Group Holding Ltd	4.3
5	NVIDIA Corp	2.9	5	Reliance Industries Ltd	2.7
6	Alphabet Inc	2.9	6	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	2.2
7	Watsco Inc	2.8	7	ICICI Bank Ltd	2.1
8	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2.8	8	Bank Mandiri Persero Tbk PT	2.0
9	Mastercard Inc	2.7	9	Meituan	2.0
10	DSV A/S	2.7	10	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	1.8

แหล่งข้อมูล: AIA Investment Management Pte Ltd. (ณ สิ้นเดือนกันยายน 2566)

สำหรับสัดส่วนการลงทุนในกองทุนตราสารหนี้
(เฉพาะส่วนที่ลงทุนในกองทุน AIA Diversified Fixed Income Fund)

การกระจายการลงทุนตามการจัดอันดับความเสี่ยง

Ratings	Rating Weights (%)
AAA	1.2
AA+	4.7
AA	0.1
AA-	1.1
A+	2.2
A	10.4
A-	22.2
BBB+	18.2
BBB	19.2
BBB-	12.5
Others	1.2
Derivatives	7.0

ตัวอย่างตราสารหนี้ที่กองทุนเข้าลงทุน 10 อันดับแรก

Top 10	Name	Weight (%)
1	CBT US 2YR NOTE (CBT) Dec23	4.0
2	CBT US 10yr Ultra Fut Dec23	2.2
3	eBay Inc 3.45% 01/08/2024	1.6
4	CBT US LONG BOND(CBT) Dec23	1.6
5	Equinix Inc 2.625% 18/11/2024	1.5
6	United States Treasury NoteBond 3.625% 15/05/2026	1.4
7	United States Treasury NoteBond 4.375% 31/08/2028	1.4
8	UnitedHealth Group Inc 3.7% 15/12/2025	1.3
9	United States Treasury NoteBond 4.625% 15/09/2026	1.1
10	CBT US ULTRA BOND CBT Dec23	1.0

การกระจายการลงทุนตามระยะเวลาของตราสาร

Duration	Duration Weights (%)
0 - 1 Year	3.2
1 - 3 Years	24.5
3 - 5 Years	18.8
5 - 10 Years	26.0
10+ Years	27.5

แหล่งข้อมูล: AIA Investment Management Pte Ltd (กองทุน AIA Diversified Fixed Income Fund ณ สิ้นเดือนกันยายน 2566)

คำเตือน:

- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นลัษณ์ยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต
- เอกสารนี้มีใช้หนึ่งสื่อชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น
- การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวม เป็นไปตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการกองทุน ที่ สก.ร. 1/2566 โดยผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง (ไม่ปรับเป็นอัตราต่อปี) สำหรับผลการดำเนินงานมากกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานเป็นอัตราต่อปี
- การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นลัษณ์ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

แหล่งข้อมูล: บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด ณ วันที่ 29 กันยายน 2566
www.aiaim.co.th โทร. 02-353-8822

ความเห็นผู้จัดการกองทุน: กองทุนเปิด เอไอเอ โกลบอล แอ็กเกรสซีฟ อโลเคชั่น ฟันด์ (AIA-GAA) (ณ สิ้นเดือนกันยายน 2566)

Macro Review

สำหรับเดือนกันยายน 2023 ตลาดแรงงานสหรัฐฯ ยังคงยืดหยุ่น โดยมีการจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มขึ้น 336,000 ตำแหน่ง และอัตราการว่างงานอยู่ที่ 3.8% ในขณะที่ภาคการผลิตของสหรัฐฯ ยังหดตัวและมีสัญญาณเบื้องต้นที่อาจปรับตัวขึ้นจากระดับต่ำสุดในเดือนมิถุนายน ภาคบริการของสหรัฐฯ ปรับตัวลดลงในเดือนกันยายน แต่ก็ยังอยู่ในแดนขยายตัวนับตั้งแต่เดือนมกราคม ดัชนี Economic Surprise Index ของ Citi ยังอยู่ในแดนบวก อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของสหรัฐฯ ขยับขึ้นเป็น 3.7% ในเดือนสิงหาคม (และยังทรงตัวที่ระดับ 3.7% ในเดือนกันยายน) ธนาคารกลางสหรัฐฯ ยังคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ 5.5% ในการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงินเมื่อเดือนกันยายนที่ผ่านมา

การเติบโตทางเศรษฐกิจในยุโรปยังคงมีความท้าทายจากทั้งภาคการผลิตและภาคบริการที่อยู่ในแดนหดตัวในเดือนกันยายน ดัชนี Economic Surprise Index ของ Citi สำหรับยูโรโซนยังอยู่ในแดนลบ อัตราเงินเฟ้อในยูโรโซนปรับตัวลงอยู่ที่ 4.3% ในเดือนกันยายน ซึ่งยังห่างจากเป้าหมายเงินเฟ้อ ธนาคารกลางยุโรปปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก 0.25% ในเดือนกันยายน ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยในการรีไฟแนนซ์หลักอยู่ที่ 4.5%

มีสัญญาณเบื้องต้นชี้ว่าการเติบโตทางเศรษฐกิจของจีนกำลังแตะจุดต่ำสุด เนื่องจากดัชนี Economic Surprise Index ของ Citi สำหรับประเทศจีนปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องในเดือนกันยายน (จากระดับต่ำสุดในเดือนกรกฎาคม แม้จะยังคงติดลบก็ตาม) สำหรับเดือนกันยายน 2023 ภาคการผลิตของจีนขยับขึ้นสู่แดนขยายตัว หลังจากอยู่ในแดนหดตัวตั้งแต่เดือนเมษายน 2023 นอกจากนี้ จีนยังเผชิญกับภาวะเงินเฟ้อที่ไม่ชัดเจน ในเดือนสิงหาคม 2023 เงินเฟ้อผู้บริโภคอยู่ที่ 0.1% ในขณะที่เงินเฟ้อผู้ผลิตอยู่ที่ -3% เป็นหลักฐานที่ชัดเจนว่าจีนกำลังอยู่ในวัฏจักรเศรษฐกิจมหภาคที่แตกต่างจากกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วอื่นๆ

Market Review

ในเดือนกันยายน 2023 ตลาดหุ้นทั่วโลกให้ผลตอบแทนติดลบ ซึ่งถือเป็นเดือนที่สองติดต่อกันที่ตลาดหุ้นทั่วโลกให้ผลตอบแทนติดลบ กลุ่มพลังงานเป็นกลุ่มเดียวที่ยังให้ผลตอบแทนเป็นบวก ในขณะที่กลุ่มธุรกิจอื่นๆ ให้ผลตอบแทนติดลบ กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภคและกลุ่มสาธารณูปโภคปรับตัวลดลงมากกว่าตลาดในวงกว้าง ซึ่งไม่ใช่เรื่องปกติในช่วงที่ตลาดหุ้นมีความกังวลหนัก หุ้นขนาดใหญ่มีผลการดำเนินงานที่ดีกว่าหุ้นขนาดกลางและหุ้นขนาดเล็ก ในแง่สโตร์การลงทุน หุ้นเติบโตและหุ้นคุณภาพ มีผลการดำเนินงานตามหลังหุ้นกลุ่มอื่นๆ ในเชิงภูมิภาค หุ้นเอเชียมีผลการดำเนินงานดีกว่าหุ้นสหรัฐฯ และหุ้นยุโรป

ตลาดตราสารหนี้ส่วนใหญ่ปรับตัวลดลงในเดือนกันยายน ราคาพันธบัตรรัฐบาลปรับตัวลดลงในเดือนกันยายน เนื่องจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตร อายุ 10 ปีของสหรัฐฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้น 46 จุดในเดือนกันยายน มาปิดที่ระดับ 4.57% ตราสารหนี้ High Yield ของสหรัฐฯ มีผลการดำเนินงานดีกว่าตราสารหนี้ระดับลงทุน (Investment-Grade) ของสหรัฐฯ ติดต่อกันเป็นเดือนที่ 6

Portfolio Review

- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับเดือนก่อนหน้า กองทุนปรับตัวลดลง -4.30% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวลดลง -3.97% ทั้งนี้ กองทุนปรับตัวลดลงมากกว่าดัชนีชี้วัด เนื่องจากส่วนที่ลงทุนในกองทุน AIA Global Quality Growth Fund และกองทุน AIA New Multinationals Fund มีผลการดำเนินงานที่น้อยกว่าดัชนีชี้วัด อย่างไรก็ตาม กองทุน AIA Global Select Equity Fund, กองทุน AIA Global-Multi Factor Equity Fund, กองทุน AIA Diversified Fixed Income Fund และกองทุน AIA Income Fund มีผลการดำเนินงานที่ดีกว่าดัชนีชี้วัด
- ผู้จัดการกองทุนกลับมาให้น้ำหนักการลงทุนในหุ้นน้อยกว่าปกติ [กองทุนหุ้น ~88% : กองทุนตราสารหนี้ ~12%] เนื่องจากเศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังเผชิญกับความเสี่ยงของวัฏจักรอัตราดอกเบี้ยสูง
- สำหรับพอร์ตการลงทุนหุ้นทั่วโลก ผู้จัดการกองทุนลงทุนในกองทุน AIA Global Select Equity Fund (32%); AIA New Multinationals Fund (27%); AIA Global Multi-Factor Equity Fund (18%); AIA Global Quality Growth Fund (11%); และ AIA Asia (EX Japan) Equity Fund (1%)
- สำหรับพอร์ตการลงทุนตราสารหนี้ ผู้จัดการกองทุนลงทุนในกองทุน AIA Diversified Fixed Income Fund (6%); และกองทุนตราสารหนี้ในประเทศ AIA Income Fund (5%)

ความเห็นผู้จัดการกองทุน: กองทุนเปิด เอไอเอ โกลบอล แอ็กเกรสซีฟ อโลเคชั่น ฟันด์ (AIA-GAA) (ณ สิ้นเดือนกันยายน 2566)

Outlook

ภูมิทัศน์การลงทุนในช่วงนี้เป็นหนึ่งช่วงที่ท้าทายที่สุดในรอบหลายทศวรรษ เศรษฐกิจต้องต่อสู้กับการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยที่เร็วที่สุดในรอบวัฏจักร รวมถึงการปรับลดเชิงปริมาณ (Quantitative Tightening) ที่ใหญ่ที่สุดเท่าที่เคยมีมา ธนาคารกลางสหรัฐายังยึดมั่นที่จะต่อสู้กับเงินเฟ้อ เมื่อความหวังที่จะเห็นการปรับลดอัตราดอกเบี้ยลดน้อยลง ทำให้สินทรัพย์เสี่ยงขาดปัจจัยสนับสนุนและยังอยู่ภายใต้แรงกดดัน AIA Investments ประเมินว่าตลาดตราสารหนี้ที่มีเสถียรภาพเป็นสิ่งจำเป็นที่จะช่วยสนับสนุนให้สินทรัพย์เสี่ยงปรับตัวขึ้นต่อไป

ในระยะสั้น ข้อมูลเศรษฐกิจในปัจจุบันไม่ได้บ่งชี้ว่าสหรัฐฯ กำลังเข้าสู่ภาวะถดถอยในเร็ว ๆ นี้ ตลาดแรงงานสหรัฐฯ ยังคงแข็งแกร่งและการเติบโตของค่าจ้างอยู่ในเกณฑ์ดี นอกจากนี้ คาดว่าผลกำไรบริษัทจดทะเบียนจะไม่ลดลงอย่างมีนัยสำคัญในระยะเวลาดังกล่าว โดย ณ วันที่ 29 กันยายน 2023 Factset รายงานว่ามีจำนวนบริษัทที่รายงานผลประกอบการไตรมาส 3/2023 ที่ติดลบ -0.1% เพียงเล็กน้อย นักวิเคราะห์คาดการณ์ว่าดัชนี S&P 500 จะมีผลกำไรเติบโต 12.2% และมีรายได้เติบโต 5.6% ในปี 2024 อย่างไรก็ตาม ในสถานการณ์เช่นนี้ ยังมีความเป็นไปได้ที่สินทรัพย์เสี่ยงอาจปรับตัวขึ้นในระยะสั้น

จากหลากหลายแรงกดดันที่ส่งผลให้สินทรัพย์เสี่ยงปรับตัวไปในทิศทางที่แตกต่างกัน ผู้จัดการกองทุนจึงเน้นสร้างพอร์ตลงทุนให้มีการกระจายความเสี่ยงที่ดี โดยผู้จัดการกองทุนยังคงให้น้ำหนักการลงทุนในหุ้นน้อยกว่าปกติ โดยเน้นลงทุนในกองทุน AIA New Multinationals Fund และกองทุน AIA Global Select Equity Fund เพื่อให้เกิดความสมดุลระหว่างรูปแบบการลงทุน ในขณะที่ กองทุน AIA Global Quality Growth Fund ช่วยเพิ่มโอกาสรับผลตอบแทนส่วนเพิ่ม นอกจากนี้ ผู้จัดการกองทุนยังให้ความสำคัญกับการบริหารจัดการความเสี่ยงแบบสองทิศทางให้กับพอร์ตการลงทุนอีกด้วย

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

คำสงวนสิทธิ์

บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด

เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับวัตถุประสงค์ในการลงทุน สถานการณ์ทางการเงิน และตอบสนองความต้องการของบุคคลใดบุคคลหนึ่งโดยเฉพาะเจาะจง ไม่อาจตีความได้ว่าเป็นคำแนะนำ, คำแนะนำ หรือคำชักชวนให้เข้าทำธุรกรรมหรือเป็นการยอมรับตามธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยง, การซื้อขาย หรือกลยุทธ์การลงทุนเกี่ยวกับหลักทรัพย์หรือเครื่องมือทางการเงินอื่นใดซึ่งออกหรือบริหารจัดการโดยบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด (“บลจ.เอไอเอ”) หรือบริษัทในเครือ (“กลุ่มบริษัท เอไอเอ”) ที่อยู่ในเขตอำนาจตามกฎหมายของประเทศซึ่งไม่ได้รับมอบอำนาจให้ทำข้อเสนอดังกล่าวต่อบุคคล ไม่มีส่วนใดๆ ในเอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอฉบับนี้ จะถูกตีความได้ว่าเป็นคำแนะนำในการลงทุน ภาษีอากร กฎหมาย หรือคำแนะนำอื่นๆ การอ้างอิงถึงหลักทรัพย์ตัวใดตัวหนึ่งโดยเฉพาะเจาะจงที่ปรากฏในเอกสาร ทำขึ้นเพื่อแสดงให้เห็นถึงการประยุกต์ใช้ซึ่งปรัชญาในการลงทุนของเราเท่านั้น และไม่ถือเป็นคำแนะนำจากกลุ่มบริษัทเอไอเอ ข้อมูลที่อยู่ในเอกสารฉบับนี้ ไม่ควรใช้เป็นหลักเพื่อการตัดสินใจลงทุน เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ ไม่ใช่เอกสารงานวิจัยและไม่จัดทำขึ้นตามกฎหมายเพื่อส่งเสริมการพึ่งพาตนเองในการวิจัยเกี่ยวกับการลงทุน 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 หรือเนื้อหาที่เกี่ยวกับเหตุการณ์ในอนาคตหรือผลการดำเนินงานของประเทศ, ตลาด, หรือบริษัทต่างๆ ไม่ได้แสดงถึงหรืออาจแตกต่างจากเหตุการณ์หรือผลที่เกิดขึ้นจริง ผลการดำเนินงานในอดีต และแนวโน้มหรือการคาดการณ์ทางเศรษฐกิจและตลาดใดๆ ไม่ได้แสดงถึงผลการดำเนินงานในอนาคตของแผนการหรือสินทรัพย์ที่ลงทุน การลงทุนมีความเสี่ยง ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงที่อาจจะสูญเสียเงินต้น

บลจ.เอไอเอ และกลุ่มบริษัทเอไอเอ ซึ่งรวมถึงเจ้าหน้าที่และพนักงานของบริษัทฯ จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายหรือสูญเสียใดๆ รวมถึงการสูญเสียผลกำไร ไม่ว่าทั้งทางตรงและทางอ้อม ที่เกิดขึ้นจากการใช้หรือการอ้างอิง ข้อมูลใดๆ ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ ไม่ว่าจะเป็นผลมาจากการประมาณการหรือการเลือกของของบลจ.เอไอเอหรือไม่ก็ตาม ท่านสามารถขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากที่ปรึกษาการลงทุนก่อนทำการตัดสินใจลงทุน รวมถึงพิจารณาศึกษาอย่างรอบคอบถึงรูปแบบการลงทุนที่เหมาะสมกับท่าน อาทิ ทักษะด้านการลงทุน เงินทุน รูปแบบการลงทุนทั้งหมด

ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ จะต้องไม่ถูกเปิดเผย ใช้ หรือเผยแพร่ ไม่ว่าทั้งหมด หรือบางส่วน รวมถึงต้องไม่ถูกทำซ้ำ คัดลอก หรือทำให้บุคคลอื่นเข้าถึงข้อมูลได้ เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ อาจจะถูกใช้ และ/หรือ รับมอบ ทั้งนี้เป็นไปตามกฎหมายที่ใช้บังคับในเขตอำนาจตามกฎหมายของประเทศของท่าน