

กองทุนเปิด เอไอเอ โกลบอล โมเดอเรท อัลโลเคชั่น ฟันด์  
AIA Global Moderate Allocation Fund (AIA-GMA)

31 มีนาคม 2525

## Macro Review



### สหรัฐอเมริกา

- ตลาดแรงงานสหรัฐยังคงมีการจ้างงานใหม่ในเดือนมีนาคม 2025 โดยอัตราการว่างงานขยับเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากเดือนก่อนหน้า
- ภาคการผลิตของสหรัฐ มาอยู่ในแดนหดตัวในเดือนมีนาคม 2025 หลังจากอยู่ในแดนขยายตัวในช่วง 2 เดือนแรกของปี ส่วนภาคบริการยัง คงอยู่ในแดนขยายตัว
- ดัชนี Citi's Economic Surprise Index สำหรับสหรัฐ ยังอยู่ในแดนลบในเดือนมีนาคม 2025
- อัตราเงินเฟ้อของสหรัฐ ในเดือนมีนาคม 2025 ยังอยู่ในแดนบวก แต่ลดลงจากระดับในช่วง 2 เดือนแรกของปี



### ยูโรโซน

- ในเดือนมีนาคม 2025 ภาคการผลิตของยูโรโซนยังคงซบเซาและอยู่ในแดนหดตัวต่อเนื่องเป็นเวลากว่า 2 ปี อย่างไรก็ตาม ภาคบริการของยูโรโซน อยู่ในแดนขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 4 ติดต่อกัน
- ดัชนี Citi's Economic Surprise Index สำหรับยูโรโซน ปรับลดลงในเดือนมีนาคม 2025 แต่ยังคงปิดเดือนในแดนบวก
- อัตราเงินเฟ้อของยูโรโซนยังเป็นบวก แม้จะปรับลดลงเล็กน้อยจากเดือนกุมภาพันธ์ 2025



### จีน

- ภาคการผลิตของจีนยังคงขยายตัวในเดือนมีนาคม 2025 โดยดัชนี PMI ภาคการผลิตจีนอยู่ในแดนขยายตัวเป็นเดือนที่ 2 ติดต่อกัน รวมทั้ง ดัชนี PMI นอกภาคการผลิตของจีนก็อยู่ในแดนขยายตัวเช่นกัน
- อัตราเงินเฟ้อทั้งฝั่งผู้บริโภคและฝั่งผู้ผลิตของจีนติดลบในเดือนมีนาคม 2025
- ดัชนี Citi's Economic Surprise Index สำหรับจีน ติดตัวขึ้นมาปิดเดือนมีนาคม 2025 ในแดนบวก

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

## Market Review

### ภาพรวมการลงทุนทั่วโลก:

#### หุ้น

- ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวลดลงอีกครั้งในเดือนมีนาคม 2025 ซึ่งปรับตัวลงเป็นเดือนที่ 2 ติดต่อกัน ส่งผลให้ผลการดำเนินงานของหุ้นโลกในไตรมาสแรกของปีนี้ติดลบ โดยหุ้นกลุ่มพลังงาน, กลุ่มสาธารณูปโภค และกลุ่มวัสดุปรับตัวนำตลาด ในขณะที่หุ้นกลุ่ม IT, กลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย (Consumer Discretionary) และหุ้นกลุ่มบริการสื่อสารตามหลัง
- ในเดือนมีนาคม 2025 เมื่อพิจารณาตามสโตร์การลงทุน หุ้นผันผวนต่ำมีผลการดำเนินงานดีกว่าหุ้นเติบโตอย่างมีนัยสำคัญ ในแง่ภูมิภาค ตลาดหุ้นอินเดียโดดเด่นที่สุด (คำนวณในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ) ในขณะที่ตลาดหุ้นสหรัฐตามหลัง

#### ตราสารหนี้

- ตลาดตราสารหนี้มีการเคลื่อนไหวแบบผสมผสานในเดือนมีนาคม 2025 โดยพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐปรับตัวขึ้น ขณะที่ดัชนีหุ้นกู้ระดับลงทุน (Investment Grade) และหุ้นกู้ High Yield ปรับตัวลดลง
- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ อายุ 10 ปี ปรับตัวลดลงเป็นเดือนที่ 3 ติดต่อกัน ในขณะที่ ส่วนต่างอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลและหุ้นกู้ (credit spread) ของทั้งหุ้นกู้ Investment Grade และหุ้นกู้ High Yield ขยายตัว โดย credit spread ของตราสารหนี้ High Yield ขยายตัวมากกว่าอย่างมีนัยสำคัญ

#### อื่นๆ

- ตลาดสินค้าโภคภัณฑ์ปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนมีนาคม 2025 โดยราคาทองคำ, น้ำมัน และทองแดง ต่างปรับตัวขึ้น
- ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ อ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับสกุลเงินของกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วและกลุ่มประเทศในเอเชีย ในเดือนมีนาคม

## Outlook

### มุมมองการลงทุนโดยรวม:

- สินทรัพย์เสี่ยงเผชิญแรงเทขายอย่างรุนแรงนับตั้งแต่วันที่ Liberation Day ภายหลังการประกาศมาตรการภาษีการค้าของสหรัฐ ที่สูงเกินความคาดหมาย ส่งผลให้หุ้นในหลากหลายภูมิภาคทั่วโลกถูกเทขาย, credit spread ขยายตัวกว้างขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ อีกทั้ง ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ร่วงลงอย่างหนัก ตลาดยังมีแนวโน้มผันผวน เนื่องจากนักลงทุนกำลังประเมินว่าจะมีระเบียบโลกใหม่เกิดขึ้นหรือไม่ โดยระเบียบโลกใหม่คือการที่ระบอบโลกาภิวัตน์และระบบการค้าเสรีแบบเดิม อาจถูกแทนที่ด้วยระบอบที่ประเทศต่าง ๆ ตั้งกำแพงทางการค้าและให้ความสำคัญกับการปกป้องผลประโยชน์ภายในประเทศ
- ในสภาวะเช่นนี้ การจะคาดการณ์การลงทุนด้วยความเชื่อมั่นถือเป็นสิ่งที่ท้าทายมาก เนื่องจาก 1) ความไม่แน่นอนว่ามาตรการภาษีการค้าที่สหรัฐกำหนดจะคงอยู่ถาวรหรือไม่ และ ทำทันทโยบายของรัฐบาลสหรัฐ; 2) ความไม่แน่นอนต่อการตอบโต้ของประเทศอื่นๆ

### มุมมองการบริหารพอร์ตการลงทุน

- ในระยะสั้น ผู้จัดการกองทุนยังคงระมัดระวังและรอดูสถานการณ์ก่อน เนื่องจากก่อนที่จะเกิดการเทขายของนักลงทุนนั้น พอร์ตการลงทุนของกองทุน AIA Global Allocation Funds ได้ถูกปรับความเสี่ยงลดลงแล้ว ทาง AIA Investments ประเมินว่าปัจจัยทางเทคนิคยังมีความท้าทาย ความเชื่อมั่นของนักลงทุนอยู่ในระดับต่ำ และมีความผันผวนสูง
- แม้เราจะให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยงในระยะสั้น แต่หากมองในระยะกลาง ปัจจัยเศรษฐกิจด้านการเติบโตยังคงเป็นไปได้ดี ก่อนการประกาศภาษีการค้าเมื่อต้นเดือนเมษายน โดยดัชนีภาคการผลิตโลกยังส่งสัญญาณ แนวโน้มเติบโตอย่างต่อเนื่อง และการคาดการณ์ผลกำไรบริษัทจดทะเบียนของสหรัฐ ในปี 2025 ยังเติบโตในระดับตัวเลข 2 หลัก ซึ่งปัจจัยเหล่านี้พอช่วยรองรับเศรษฐกิจโลกจากแรงกระแทกที่เกิดขึ้นจากภาษีการค้าที่ปรับตัวสูงขึ้น
- ณ วันที่เขียนรายงานฉบับนี้ ราคาหุ้นได้ปรับตัวลดลงมากแล้ว ทีมการลงทุนกำลังหาโอกาสเข้าซื้อที่เหมาะสม ราคาสินทรัพย์เสี่ยงอาจฟื้นตัวได้จากแรงหนุนด้านนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ เนื่องจากเวลาเกิดความตึงเครียดของตลาดในอดีต ผู้กำหนดนโยบายมักจะอัดฉีดสภาพคล่องเข้าสู่ระบบการเงิน สิ่งสำคัญคือ การยึดมั่นในกระบวนการลงทุนที่มีวินัย ประเมินโอกาสได้รับผลตอบแทนในระยะกลาง เปรียบเทียบกับความเสี่ยงของทางเลือก และปล่อยให้มีความผันผวนของตลาดมาทำให้เราไขว่ขวางจากวินัยการลงทุนที่เราตั้งใจไว้

ผลการดำเนินงานในอดีต (ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568)

\*สำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลังตั้งแต่ 1 ปี ขึ้นไป แสดงผลเป็นอัตราผลตอบแทนต่อปี (% ต่อปี)

|                                            | YTD    | 1M     | 3M     | 6M     | 1Y     | 3Y     | 5Y  | ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน |
|--------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-----|----------------------|
| กองทุน AIA-GMA (%)                         | -1.76% | -3.31% | -1.76% | -4.89% | -1.87% | -1.71% | N/A | -0.36%               |
| ดัชนีชี้วัด (%)                            | -0.70% | -2.71% | -0.70% | -2.13% | 3.05%  | 2.58%  | N/A | 3.96%                |
| AIMC Group - Foreign Investment Allocation | -0.74% | N/A    | -0.74% | -2.06% | -0.57% | -1.52% | N/A | N/A                  |
| ความผันผวนของกองทุน                        | 8.76%  | 9.69%  | 8.76%  | 8.13%  | 8.68%  | 10.47% | N/A | 10.26%               |
| ความผันผวนของดัชนีชี้วัด                   | 8.93%  | 10.06% | 8.93%  | 7.95%  | 8.53%  | 10.96% | N/A | 10.21%               |

หมายเหตุ: ดัชนีชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ โกลบอล โมเดอเรท อโลเคชั่น ฟันด์ คือ (1) ดัชนี MSCI World Index (Total Return) สัดส่วน 60% \*ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 10% (2) ดัชนีผลตอบแทนรวมของ Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Value Unhedged USD สัดส่วน 40% \*ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 10% [หมายเหตุ: บลจ. เริ่มใช้ดัชนีชี้วัดข้างต้นตั้งแต่วันที่ 28 มีนาคม 2565]

คำเตือน: ผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง (ไม่ปรับเป็นอัตราต่อปี) สำหรับผลการดำเนินงานมากกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานเป็นอัตราต่อปี | การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน | ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

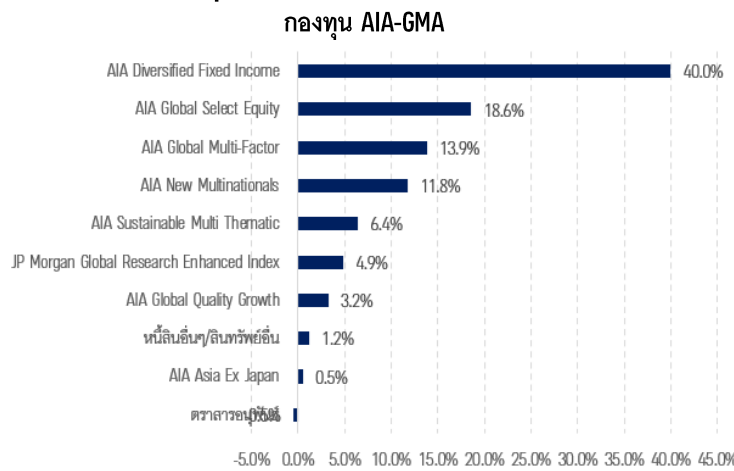
Portfolio Review

- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับเดือนก่อนหน้า กองทุนปรับตัวลดลง -3.31% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวลดลง -2.71% ทั้งนี้ กองทุนปรับตัวลดลงมากกว่าดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุน AIA Global Select Equity Fund, AIA New Multinationals Fund, AIA Global Quality Growth Fund และ AIA Diversified Fixed Income Fund ปรับตัวลดลงมากกว่าดัชนีชี้วัด อย่างไรก็ตาม กองทุน AIA Global Multi-Factor Equity Fund, AIA Sustainable Multi-Thematic Fund และ AIA Asia Ex-Japan Equity Fund ยังมีผลการดำเนินงานที่ดีกว่าดัชนีชี้วัด
- ในเดือนมีนาคม ผู้จัดการกองทุนปรับลดน้ำหนักการลงทุนในหุ้นจากเดิม Overweight (ให้น้ำหนักการลงทุนในหุ้นมากกว่าปกติ) มาเป็น Neutral (ให้น้ำหนักการลงทุนในหุ้นตามปกติ/ตามดัชนีชี้วัด) ก่อนหน้าสถานการณ์ความไม่แน่นอนจากการประกาศนโยบายภาษีการค้าของสหรัฐฯ อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังคงคาดว่าจะเติบโตได้ รวมถึง ผลกำไรบริษัทจดทะเบียนสหรัฐฯ ยังคงคาดว่าจะเติบโตเป็น 2 หลัก ในปีนี้
- สำหรับพอร์ตการลงทุนหุ้นทั่วโลก ผู้จัดการกองทุนยังเน้นลงทุนในกองทุน AIA Global Select Equity Fund (19%), AIA Global Multi-Factor Equity Fund (14%), AIA New Multinationals Fund (12%) ในขณะเดียวกัน ยังกระจายการลงทุนในกองทุน AIA Sustainable Multi-Thematic Fund (6%); AIA Global Quality Growth Fund (3%) และ AIA Asia Ex Japan Equity Fund (1%)
- นอกจากนั้น ยังคงลงทุนในกองทุน JP Morgan Global Research Enhanced Index Equity ETF (5%) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารพอร์ตโฟลิโอด้วยต้นทุนที่ต่ำลง
- สำหรับพอร์ตการลงทุนตราสารหนี้ เน้นลงทุนในกองทุน AIA Diversified Fixed Income Fund (40%) เป็นหลัก

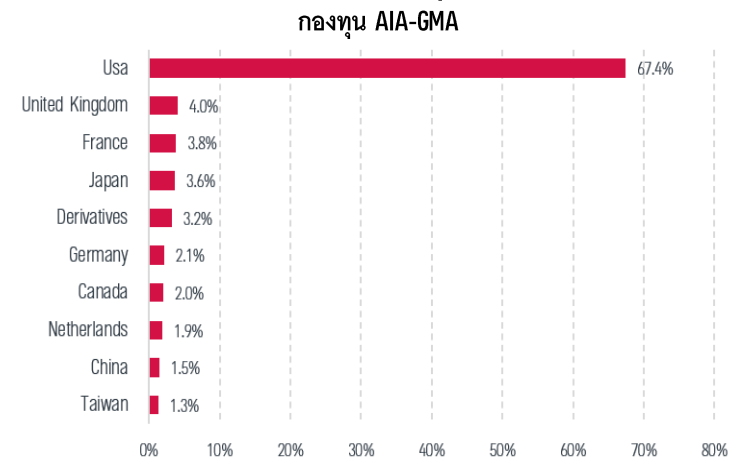
แหล่งข้อมูล: AIA Investment Management Pte Ltd; บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด

## การกระจายการลงทุน

### สัดส่วนการลงทุน



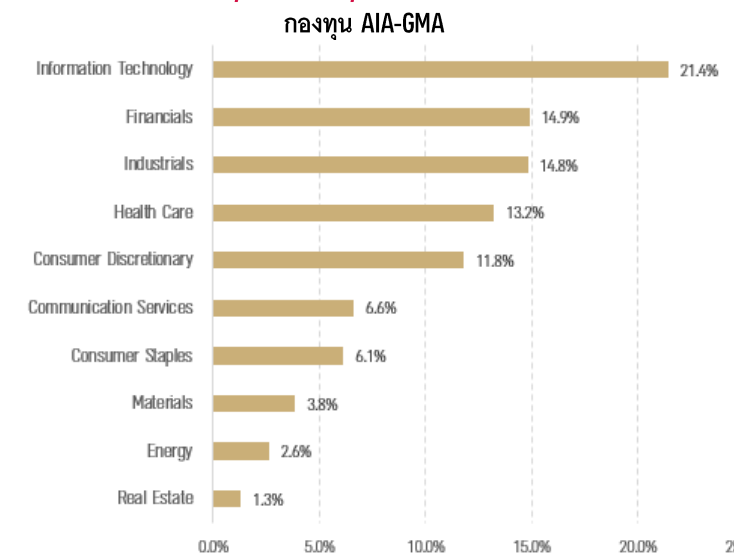
### 10 อันดับแรกของประเทศที่ลงทุน\*



แหล่งข้อมูล: บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด (ข้อมูล ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2568)

### 10 อันดับแรกของกลุ่มอุตสาหกรรมที่ลงทุน\*

เฉพาะสัดส่วนที่ลงทุนในกองทุนต่างประเทศ



**หมายเหตุ:** \*คำนวณจากข้อมูลสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศ, รายอุตสาหกรรมของกองทุนต่างประเทศที่กองทุนเข้าลงทุน และปรับตามสัดส่วนการลงทุนของกองทุนต่างประเทศทั้งหมดที่กองทุนลงทุน

**แหล่งข้อมูล:** AIA Investment Management Pte Ltd.; บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด; ข้อมูล ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2568

## ตัวอย่างตราสารที่กองทุนต่างประเทศเข้าลงทุน

| AIA Global Select Equity Fund<br>สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน) |              | AIA New Multinationals Fund<br>สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน) |              | AIA Global Multi-Factor Equity Fund<br>สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน) |              |
|---------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------|
| Security                                                            | Weight       | Security                                                          | Weight       | Security                                                                  | Weight       |
| Meta Platforms Inc                                                  | 3.9%         | Microsoft Corp                                                    | 6.0%         | Apple Inc                                                                 | 4.0%         |
| Microsoft Corp                                                      | 3.3%         | Visa Inc                                                          | 4.4%         | Microsoft Corp                                                            | 3.3%         |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd                           | 3.1%         | L'Oreal SA                                                        | 3.8%         | NVIDIA Corp                                                               | 3.3%         |
| Broadcom Inc                                                        | 2.3%         | Merck & Co Inc                                                    | 3.6%         | CME S&P500 EMINI FUT Jun25                                                | 2.8%         |
| Tesla Inc                                                           | 2.0%         | Diageo PLC                                                        | 3.5%         | Alphabet Inc                                                              | 2.4%         |
| NVIDIA Corp                                                         | 1.7%         | Edwards Lifesciences Corp                                         | 3.5%         | Amazon.com Inc                                                            | 2.2%         |
| Eli Lilly & Co                                                      | 1.7%         | Procter & Gamble Co/The                                           | 3.5%         | Meta Platforms Inc                                                        | 1.6%         |
| Netflix Inc                                                         | 1.7%         | Novartis AG                                                       | 3.4%         | Volkswagen AG                                                             | 1.3%         |
| EssilorLuxottica SA                                                 | 1.7%         | ING Groep NV                                                      | 3.4%         | Exxon Mobil Corp                                                          | 1.1%         |
| Alphabet Inc                                                        | 1.6%         | Cie Generale des Etablissements Michelin SCA                      | 3.3%         | AT&T Inc                                                                  | 1.1%         |
| <b>Total</b>                                                        | <b>23.1%</b> | <b>Total</b>                                                      | <b>38.4%</b> | <b>Total</b>                                                              | <b>23.1%</b> |

| AIA Global Quality Growth Fund<br>สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน) |              | AIA Sustainable Multi Thematic Fund<br>สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน) |              | AIA Asia (Ex Japan) Equity Fund<br>สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน) |              |
|----------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------|
| Security                                                             | Weight       | Security                                                                  | Weight       | Security                                                              | Weight       |
| Microsoft Corp                                                       | 4.7%         | BYD Co Ltd                                                                | 1.9%         | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd                             | 8.7%         |
| Alphabet Inc                                                         | 4.1%         | Contemporary Amperex Technology Co.Ltd                                    | 1.8%         | Tencent Holdings Ltd                                                  | 8.0%         |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd                            | 3.9%         | Infineon Technologies AG                                                  | 1.6%         | Samsung Electronics Co Ltd                                            | 6.3%         |
| MercadoLibre Inc                                                     | 3.4%         | Autodesk Inc                                                              | 1.6%         | HDFC Bank Ltd                                                         | 5.1%         |
| Mastercard Inc                                                       | 3.3%         | Schneider Electric SE                                                     | 1.5%         | Alibaba Group Holding Ltd                                             | 3.9%         |
| DSV A/S                                                              | 3.1%         | PTC Inc                                                                   | 1.3%         | JD.com Inc                                                            | 3.6%         |
| UnitedHealth Group Inc                                               | 3.0%         | Renesas Electronics Corp                                                  | 1.3%         | Kasikornbank PCL                                                      | 3.4%         |
| Texas Instruments Inc                                                | 2.7%         | Sociedad Quimica y Minera de C ADR                                        | 1.2%         | United Overseas Bank Ltd                                              | 2.9%         |
| Recruit Holdings Co Ltd                                              | 2.7%         | Agilent Technologies Inc                                                  | 1.1%         | Full Truck Alliance Co Ltd                                            | 2.8%         |
| Edwards Lifesciences Corp                                            | 2.6%         | Analog Devices Inc                                                        | 1.1%         | Prudential PLC                                                        | 2.4%         |
| <b>Total</b>                                                         | <b>33.5%</b> | <b>Total</b>                                                              | <b>14.2%</b> | <b>Total</b>                                                          | <b>47.0%</b> |

แหล่งข้อมูล: AIA Investment Management Pte Ltd. (ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2568)

## สัดส่วนการลงทุนในกองทุนตราสารหนี้

(เฉพาะส่วนที่ลงทุนในกองทุน AIA Diversified Fixed Income Fund)

การกระจายการลงทุนตามการจัดอันดับความเสี่ยง

| Ratings     | Rating Weights (%) |
|-------------|--------------------|
| AAA         | 0.2                |
| AA+         | 5.7                |
| AA          | 0.3                |
| AA-         | 2.0                |
| A+          | 5.2                |
| A           | 10.9               |
| A-          | 17.8               |
| BBB+        | 13.9               |
| BBB         | 26.5               |
| BBB-        | 9.2                |
| Others      | 2.5                |
| Derivatives | 5.9                |

การกระจายการลงทุนตามระยะเวลาของตราสาร

| Duration     | Duration Weights (%) |
|--------------|----------------------|
| 0 - 1 Year   | 2.7                  |
| 1 - 3 Years  | 24.3                 |
| 3 - 5 Years  | 21.7                 |
| 5 - 10 Years | 25.5                 |
| 10+ Years    | 25.8                 |

แหล่งข้อมูล: AIA Investment Management Pte Ltd (กองทุน AIA Diversified Fixed Income Fund ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2568)

### คำเตือน:

- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต
- เอกสารนี้มีขึ้นเพื่อชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไประหว่างนั้น
- ผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง (ไม่ปรับเป็นอัตราต่อปี) สำหรับผลการดำเนินงานมากกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานเป็นอัตราต่อปี
- การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

[AIA – PUBLIC]

แหล่งข้อมูล: บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 [www.aiaim.co.th](http://www.aiaim.co.th) โทร. 02-353-8822

## ข้อมูลกองทุน AIA Global Moderate Allocation Fund (AIA-GMA)

### วัตถุประสงค์การลงทุน

กองทุนเน้นการลงทุนเพื่อมุ่งหวังผลตอบแทนที่สม่ำเสมอในระยะยาวในรูปแบบการเติบโตของมูลค่าหน่วยลงทุน (capital growth) โดยกองทุนจะเน้นการจัดสรรการลงทุนในสินทรัพย์ประเภทหุ้นและตราสารหนี้ทั่วโลกเพื่อกระจายความเสี่ยง กองทุนมีระดับความเสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง ในเชิงกลยุทธ์ กองทุนคาดว่าจะจัดสรรสัดส่วนการลงทุนในหุ้นประมาณ 40%-70%; ตราสารหนี้ 30-60%; และตราสารตลาดเงิน 0-5% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ อย่างไรก็ตาม สัดส่วนการลงทุนจริงอาจแตกต่างกันไปในแต่ละช่วงเวลา เนื่องจากผู้จัดการกองทุนจะช่วยประเมินจังหวะการลงทุน พร้อมทั้งปรับพอร์ตการลงทุนให้เหมาะสมกับสถานะตลาดเพื่อสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มตามที่ได้ออกแบบไว้

### ข้อมูลสำคัญของกองทุน

|                                                                        |                                                                                                                                |                           |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| ประเภทกองทุน                                                           | กองทุนเปิด - กองทุนรวมผสม                                                                                                      |                           |
| ระดับความเสี่ยง                                                        | เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง (ระดับ 5)                                                                                             |                           |
| วันที่จดทะเบียน                                                        | 1 ธันวาคม 2563                                                                                                                 |                           |
| ขนาดกองทุน                                                             | 1,780 ล้านบาท                                                                                                                  |                           |
| มูลค่าหน่วยลงทุน                                                       | 9.8451 บาท/หน่วย                                                                                                               |                           |
| นโยบายการจ่ายเงินปันผล                                                 | ไม่จ่ายเงินปันผล                                                                                                               |                           |
| ISIN Code                                                              | TH9925010000                                                                                                                   |                           |
| Bloomberg Code                                                         | AIAGGMA                                                                                                                        |                           |
| ผู้ดูแลผลประโยชน์                                                      | ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น. เอ. สาขาสหกรณ์                                                                                           |                           |
| นายทะเบียน                                                             | บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด                                                                                                  |                           |
| ผู้สอบบัญชี                                                            | บริษัท พีวี ออดิท จำกัด                                                                                                        |                           |
| ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน<br>(% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี) | ค่าธรรมเนียมการจัดการ                                                                                                          | 1.3375%                   |
|                                                                        | ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์                                                                                                  | 0.0214%                   |
|                                                                        | ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                                                                                                         | 0.107%                    |
|                                                                        | ค่าใช้จ่ายอื่น                                                                                                                 | ตามจริง                   |
|                                                                        | รวมค่าใช้จ่าย                                                                                                                  | 1.4659%                   |
|                                                                        | หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุนและกองทุนรวมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว |                           |
| ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน<br>(% ของมูลค่าซื้อขาย)    | ค่าธรรมเนียมการขาย                                                                                                             | 1.605%                    |
|                                                                        | ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน                                                                                                      | ไม่เรียกเก็บ              |
|                                                                        | ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนเข้า*                                                                                                 | ไม่มี                     |
|                                                                        | ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนออก**                                                                                                 | ไม่มี                     |
|                                                                        | ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย                                                                                                        | ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ |
|                                                                        | หมายเหตุ: *ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องเสียค่าธรรมเนียมการขายด้วย<br>**ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องเสียค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนด้วย       |                           |

### 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)<br>(ไม่นับรวมวันหยุดของกองทุนต่างประเทศที่กองทุนไปลงทุน) |
| หมายเหตุ: ในกรณีที่ผู้ลงทุนซื้อกองทุนผ่านกรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุน (Unit-Linked) ผู้ลงทุนควรศึกษารายละเอียดข้อมูลกองทุนและเงื่อนไขต่างๆ ที่สำคัญจากกรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุน และ/หรือข้อมูลการตลาดของบริษัทประกัน |                                                                                             |



## คำสงวนสิทธิ์

### บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด

เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับวัตถุประสงค์ในการลงทุน สถานการณ์ทางการเงิน และตอบสนองความต้องการของบุคคลใดบุคคลหนึ่งโดยเฉพาะเจาะจง ไม่อาจตีความได้ว่าเป็นคำแนะนำ, คำแนะนำ หรือคำชักชวนให้เข้าทำธุรกรรมหรือเป็นการยอมผูกพันตามธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยง, การซื้อขาย หรือกลยุทธ์การลงทุนเกี่ยวกับหลักทรัพย์หรือเครื่องมือทางการเงินอื่นใดซึ่งออกหรือบริหารจัดการโดยบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด (“บลจ.เอไอเอ”) หรือบริษัทในเครือ (“กลุ่มบริษัท เอไอเอ”) ที่อยู่ในเขตอำนาจตามกฎหมายของประเทศซึ่งไม่ได้รับมอบอำนาจให้ทำข้อเสนอดังกล่าวต่อบุคคลไม่มีส่วนใดๆ ในเอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอฉบับนี้ จะถูกตีความได้ว่าเป็นคำแนะนำในการลงทุน ภาษีอากร กฎหมาย หรือคำแนะนำอื่นๆ การอ้างอิงถึงหลักทรัพย์ตัวใดตัวหนึ่งโดยเฉพาะเจาะจงที่ปรากฏในเอกสาร ทำขึ้นเพื่อแสดงให้เห็นถึงการประยุกต์ใช้ซึ่งปรัชญาในการลงทุนของเราเท่านั้น และไม่ถือเป็นคำแนะนำจากกลุ่มบริษัทเอไอเอ

ข้อมูลที่อยู่ในเอกสารฉบับนี้ ไม่ควรใช้เป็นหลักเพื่อการตัดสินใจลงทุน เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ ไม่ใช่เอกสารงานวิจัยและไม่ได้จัดทำขึ้นตามกฎหมายเพื่อส่งเสริมการพึ่งพาตนเองในการวิจัยเกี่ยวกับการลงทุน 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 หรือเนื้อหาที่เกี่ยวข้องกับเหตุการณ์ในอนาคตหรือผลการดำเนินงานของประเทศ, ตลาด, หรือบริษัทต่างๆ ไม่ได้แสดงถึงหรืออาจแตกต่างจากเหตุการณ์หรือผลที่เกิดขึ้นจริง

ผลการดำเนินงานในอดีต และแนวโน้มหรือการคาดการณ์ทางเศรษฐกิจและตลาดใดๆ ไม่ได้แสดงถึงผลการดำเนินงานในอนาคตของแผนการหรือสินทรัพย์ที่ลงทุน การลงทุนมีความเสี่ยง ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงที่อาจจะสูญเสียเงินต้น

บลจ.เอไอเอ และกลุ่มบริษัทเอไอเอ ซึ่งรวมถึงเจ้าหน้าที่และพนักงานของบริษัท จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายหรือสูญหายใดๆ รวมถึงการสูญเสียผลกำไร ไม่ว่าทั้งทางตรงและทางอ้อม ที่เกิดขึ้นจากการใช้หรือการอ้างอิง ข้อมูลใดๆ ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ ไม่ว่าจะเป็นผลมาจากการประมาทเลินเล่อของของบลจ.เอไอเอหรือไม่ก็ตาม

ท่านสามารถขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากที่ปรึกษาการลงทุนก่อนทำการตัดสินใจลงทุน รวมถึงพิจารณาศึกษาอย่างรอบคอบถึงรูปแบบการลงทุนที่เหมาะสมกับท่าน อาทิ ทักษะด้านการลงทุน เงินทุน รูปแบบการลงทุนทั้งหมด

ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ จะต้องไม่ถูกเปิดเผย ใช้ หรือเผยแพร่ ไม่ว่าทั้งหมด หรือบางส่วน รวมถึงต้องไม่ถูกทำซ้ำ คัดลอก หรือทำให้บุคคลอื่นเข้าถึงข้อมูลได้

เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ อาจจะถูกใช้ และ/หรือ รับมอบ ทั้งนี้เป็นไปตามกฎหมายที่ใช้บังคับในเขตอำนาจตามกฎหมายของประเทศของท่าน