

AIA Allocation Funds

สรุปข้อมูลกองทุนปลายทางต่างประเทศ (Underlying Funds Playbook)

ไตรมาส 2/2026



AIA Diversified Fixed Income Fund

มีนาคม 2026

กองทุนมุ่งหวังผลตอบแทนระยะยาว โดยเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่อยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) และตราสารหนี้อื่นๆ ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ เพื่อสร้างรายได้และเพิ่มผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว (ในมุมมองของผลตอบแทนรวม) โดยเน้นการรักษาเงินทุนเป็นหลัก ผ่านการลงทุนในตราสารหนี้ระดับลงทุนตั้งแต่ BBB- ขึ้นไป

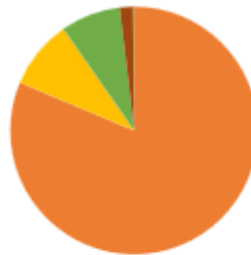


จุดเด่นของกองทุน

- ❖ พอร์ตตราสารหนี้คุณภาพสูงระดับโลกที่มีความหลากหลาย และมีอันดับความน่าเชื่อถือเฉลี่ยที่ A-
- ❖ บริหารพอร์ตการลงทุนแบบไดนามิก เพื่อบริหารจัดการผลกระทบจากอัตราดอกเบี้ยที่มีผลต่อพอร์ตการลงทุน และจัดสรรอุตสาหกรรมของตราสารหนี้ที่เข้าลงทุนอย่างยืดหยุ่น

Sub-Investment Manager - BlackRock

รายละเอียดพอร์ตการลงทุน* - ตามภาพด้านล่าง



Americas	81.33%
Derivatives	8.97%
Europe	7.81%
Asia	1.73%
Oceania	0.15%

Top Holdings

CBT US 2YR NOTE (CBT) Jun26	4.95
CBT US 10yr Ultra Fut Jun26	3.84
CBT US LONG BOND(CBT) Jun26	2.74
CBT US 5YR NOTE (CBT) Jun26	1.80
TMobile USA Inc 2.625% 15/02/2029	1.29

*ตัวเลขอาจรวมกันได้ไม่เท่ากับ 100 อันเนื่องมาจากการปัดเศษ

ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนให้ผลตอบแทน -0.99% ไตรมาส 1/2026 ซึ่งต่ำกว่าผลตอบแทนของดัชนีชี้วัด 0.46%⁽¹⁾ การจัดสรรหลักทรัพย์และอุตสาหกรรมต่างๆ มีส่วนช่วยในเชิงบวก โดยเฉพาะอย่างยิ่งในภาคการเงิน การสื่อสาร และสินค้าอุปโภคบริโภค อย่างไรก็ตาม ผลตอบแทนที่ดีเหล่านี้ถูกหักล้างเล็กน้อยจากปัจจัยลบในด้านระยะเวลา (Duration) และการวางสถานะการลงทุนบนเส้นโค้งอัตราดอกเบี้ย (Yield Curve) เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยปรับตัวสูงขึ้น การลดน้ำหนักการลงทุนในหุ้นบริษัทที่มีอันดับความน่าเชื่อถือระดับลงทุน ก็มีส่วนช่วยในเชิงบวกเช่นกันในภาพแวดล้อมที่ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยกว้างขึ้น

⁽¹⁾แหล่งข้อมูล: AIA Investment Management Pte. Ltd., มีนาคม 2026

หมายเหตุ: สามารถศึกษาข้อมูลผลดำเนินงานกองทุนเพิ่มเติมได้ที่ <https://investment.aia.com/sg>

กลยุทธ์การลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

- ลดน้ำหนักการลงทุนในตราสารหนี้ระดับลงทุน (Investment Grade) หุ้นบริษัทระดับ IG ท่ามกลางความผันผวนของส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Credit Spread)
- เน้นการวางสถานะการลงทุนในกลุ่มธุรกิจการเงิน การสื่อสาร และสินค้าอุปโภคบริโภค
- บริหารจัดการระยะเวลา (Duration) และเส้นโค้งอัตราดอกเบี้ย (Yield Curve) อย่างมีประสิทธิภาพเนื่องจากอัตราดอกเบี้ยยังคงอยู่ในระดับสูง
- ใช้ประโยชน์จากความต้องการผลตอบแทนที่แข็งแกร่งเพื่อพุงพอร์ตการลงทุน

หลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่ควรถือว่าเป็นคำแนะนำในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์หรือตราสารใด ๆ ที่ระบุไว้ในเอกสารนี้ และหลักทรัพย์เหล่านี้อาจไม่ได้ถูกถือครองไว้ในขณะที่ย่อยแพร่ออกสารฉบับนี้

แหล่งข้อมูล: BlackRock, AIA Investment Management Pte. Ltd., มีนาคม 2026

คำเตือน:

• ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน • ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต • เอกสารนี้มีขึ้นเพื่อชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น • ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

AIA Global Corporate Bond Fund

มีนาคม 2026

กองทุนมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างการเติบโตของเงินลงทุนและรายได้ (ผลตอบแทนรวม) ที่สูงกว่าดัชนี Bloomberg Global Aggregate Corporate Index ในช่วงระยะเวลา 5 ปีใด ๆ โดยกองทุนจะลงทุนไม่ต่ำกว่า 80% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ในตราสารหนี้ภาคเอกชนที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับลงทุน (Investment Grade) และสามารถลงทุนในบริษัทที่จดทะเบียนหรือจัดตั้งขึ้นในประเทศใดก็ได้ รวมถึงตลาดเกิดใหม่ (Emerging Markets) ด้วย

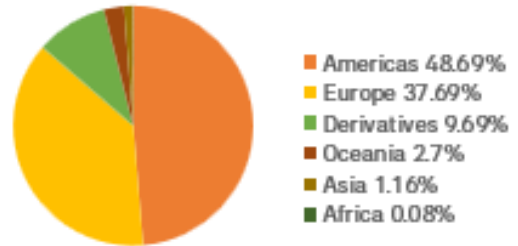


Key Fund Attributes

- ❖ **พอร์ตลงทุนในตราสารหนี้ทั่วโลก:** เน้นลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชนที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับลงทุน (Investment Grade) ซึ่งออกโดยบริษัทที่จัดตั้งในประเทศใดก็ได้
- ❖ **กระจายการลงทุนไปยังผู้ออกตราสารจากทั่วโลก:** รวมถึง ตลาดเกิดใหม่ (Emerging Markets) เพื่อกระจายการลงทุนและรักษาคุณภาพเครดิตให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม

Sub-Investment Manager – M&G Inv.

Portfolio Breakdown* - illustrated below



Top Holdings

CBT US 2YR NOTE (CBT) Jun26	10.25
USD FWD FX CONTRACT 22 APR 2026	10.14
EUX EURO-SCHATZ FUT Jun26	5.27
CBT US 5YR NOTE (CBT) Jun26	4.70
US Treasury 0.875% IL 15/02/2047	2.88

*ตัวเลขอาจรวมกันไม่ได้ไม่เท่ากับ 100 อันเนื่องมาจากการปัดเศษ

ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนให้ผลตอบแทน -1.58% ไตรมาสที่ 1 ปี 2026 ซึ่งต่ำกว่าเกณฑ์มาตรฐาน 0.29%⁽¹⁾ ผลการดำเนินงานได้รับผลกระทบจากการลงทุนระยะยาวท่ามกลางอัตราผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้น ส่วนต่างด้านเครดิต (Credit Spread) เพิ่มขึ้นเล็กน้อยในช่วงดังกล่าว จากความตึงเครียดทางภูมิศาสตร์การเมืองและราคาน้ำมันที่สูงขึ้น แม้ว่าตราสารหนี้คุณภาพสูงจะเผชิญกับแรงกดดันจากความกังวลด้านอุปทาน แต่กองทุนยังคงมีความยืดหยุ่นจากการวางสถานะการลงทุนเชิงรับ (Defensive Position) และมุ่งเน้นไปที่ผู้ออกตราสารหนี้ที่มีพื้นฐานแข็งแกร่ง

⁽¹⁾ แหล่งข้อมูล: AIA Investment Management Pte. Ltd., มีนาคม 2026

หมายเหตุ: สามารถศึกษาข้อมูลผลการดำเนินงานกองทุนเพิ่มเติมได้ที่ <https://investment.aia.com/sg>

กลยุทธ์การลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

- เปลี่ยนไปลงทุนในพันธบัตรคุณภาพสูงขึ้น โดยเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในพันธบัตรที่มีอันดับความน่าเชื่อถือ AAA และ AA
- เพิ่มสัดส่วนการลงทุนในบริษัทผู้นำด้านเทคโนโลยีระดับโลก (เช่น Apple, Microsoft, Amazon, Meta, Google)
- โยกย้ายการลงทุนจากพันธบัตรยุโรปไปเป็นพันธบัตรสหรัฐฯ (เช่น J&J, Goldman Sachs, Pfizer) โดยพิจารณาจากปัจจัยมหภาคเป็นหลัก
- บริหารจัดการระยะเวลาการลงทุนเชิงรุก (Actively managed duration), เพิ่มสหรัฐฯ และ ลดสหราชอาณาจักร เนื่องจากอัตราผลตอบแทนที่น่าสนใจกว่า

หลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่ควรถือว่าเป็นคำแนะนำในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์หรือตราสารใด ๆ ที่ระบุไว้ในเอกสารนี้ และหลักทรัพย์เหล่านี้อาจไม่ได้ถูกถือครองไว้ในขณะที่เผยแพร่เอกสารฉบับนี้
แหล่งข้อมูล: M&G, AIA Investment Management Pte. Ltd., มีนาคม 2026

คำเตือน:

• ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน • ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต • เอกสารนี้มีโทษหนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น • ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

AIA Global Select Equity Fund

มีนาคม 2026

กองทุนมีเป้าหมายเพื่อสร้างการเติบโตของเงินทุนและรายได้จากเงินปันผลในระยะยาว โดยเน้นลงทุนในหุ้นทั่วโลก และหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน มีกลยุทธ์หลักที่ยืดหยุ่นเพื่อค้นหาโอกาสการลงทุนระยะยาวที่เกิดจากแนวโน้มระยะยาวของเศรษฐกิจโลก เน้นลงทุนในบริษัทข้ามชาติที่หลากหลาย

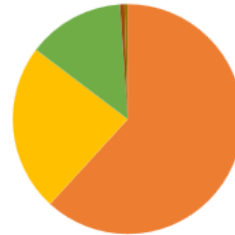


จุดเด่นของกองทุน

- ❖ เป็นพอร์ตการลงทุนที่กระจายการลงทุนในธุรกิจที่มีแนวโน้มการเติบโตในระยะยาว; ธุรกิจที่เติบโตตามวัฏจักรเศรษฐกิจ; ธุรกิจที่ได้รับการบรรเทาผลกระทบจากเงินเฟ้อ; และธุรกิจที่มีพื้นฐานมั่นคงในธุรกิจที่ยืดหยุ่นและเป็นธุรกิจเชิงรับ (defensive)
- ❖ ลงทุนในบริษัทชั้นนำระดับโลกที่แสดงถึงลักษณะการดูแลธุรกิจอย่างยั่งยืนในระยะยาวที่โดดเด่น

Sub-Investment Manager – Capital Int.

รายละเอียดพอร์ตการลงทุน* - ตามภาพด้านล่าง



- Americas 61.8%
- Europe 23.51%
- Asia 13.63%
- Africa 0.62%
- Oceania 0.44%

Top Holdings

TSMC	4.27
Meta Platforms Inc	3.80
Broadcom Inc	3.14
NVIDIA Corp	3.07
Alphabet Inc	2.91

*ตัวเลขอาจรวมกันได้ไม่เท่ากับ 100 อันเนื่องมาจากการปัดเศษ

ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนให้ผลตอบแทน -7.84% ในไตรมาสที่ 1 ปี 2026 ซึ่งต่ำกว่าเกณฑ์มาตรฐาน 4.64%⁽¹⁾ ท่ามกลางสภาพแวดล้อมที่ท้าทายซึ่งเต็มไปด้วยความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์และเคลื่อนย้ายของเงินทุนในแต่ละกลุ่มธุรกิจอย่างรวดเร็ว หุ้นเติบโตอย่าง Meta Platforms และ Shopify อดผลตอบแทนลงเนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับการใช้จ่ายด้าน AI ในขณะที่การไม่ถือหุ้นพลังงานอย่าง ExxonMobil ก็ส่งผลเสียเช่นกันเนื่องจากราคาน้ำมันพุ่งสูงขึ้น

แหล่งข้อมูล: ⁽¹⁾AIA Investment Management Pte. Ltd., มีนาคม 2026หมายเหตุ: สามารถศึกษาข้อมูลผลดำเนินงานกองทุนเพิ่มเติมได้ที่ <https://investment.aia.com/sg>

กลยุทธ์การลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

- รักษาสมดุลของการลงทุนใน AI ทั้งในด้านโครงสร้างพื้นฐานและผู้ใช้งาน
- ควบคุมการประเมินมูลค่าอย่างรอบคอบ โดยเฉพาะหุ้นเทคโนโลยีขนาดใหญ่ของสหรัฐฯ
- เตรียมพร้อมสำหรับการขยายความเป็นผู้นำตลาดให้กว้างขึ้นนอกเหนือจากภาคส่วนแคบๆ
- มุ่งเน้นไปที่ประเด็นเชิงโครงสร้างระยะยาว (เช่น การดูแลสุขภาพ อุตสาหกรรม แนวโน้มผู้บริโภคที่เปลี่ยนแปลงไป)
- สร้างความยืดหยุ่นเพื่อรับมือกับสภาวะตลาดใหม่ที่มีความผันผวนมากขึ้น

หลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่ควรถือว่าเป็นคำแนะนำในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์หรือตราสารใด ๆ ที่ระบุไว้ในเอกสารนี้ และหลักทรัพย์เหล่านี้อาจไม่ได้ถูกถือครองไว้ในขณะที่ย่อยแพรเอกสารฉบับนี้

แหล่งข้อมูล: Capital International, AIA Investment Management Pte. Ltd., มีนาคม 2026

คำเตือน:

- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน • ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต • เอกสารนี้มีใช้หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น • ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

AIA Global Systematic Equity Fund

มีนาคม 2026

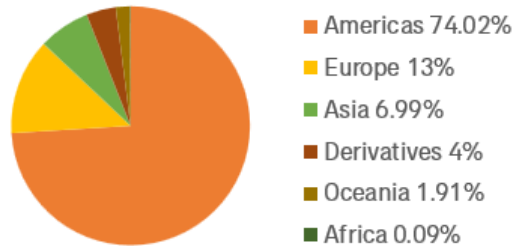
กองทุนนี้มีเป้าหมายเพื่อสร้างการเติบโตในระยะยาวผ่านการลงทุนในพอร์ตโฟลิโอที่หลากหลายของหุ้นทั่วโลกและหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับหุ้น ซึ่งแสดงให้เห็นถึงลักษณะปัจจัยการลงทุนต่างๆ (ที่รู้จักกันทั่วไปในชื่อรูปแบบการลงทุน) และลงทุนในปัจจุบัน/รูปแบบการลงทุนที่มุ่งหวังให้ผลตอบแทนสูงกว่าดัชนีอ้างอิง (เช่น หุ้นผ่านผวนต่ำ โมเมนตัม คุณภาพ การเติบโต มูลค่า ขนาด ผลตอบแทน) *หมายเหตุ: ตั้งแต่วันที่ 18 พฤศจิกายน 2025 กองทุน AIA Global Multi-Factor Equity Fund ได้เปลี่ยนชื่อเป็น AIA Global Systematic Equity Fund



จุดเด่นของกองทุน

- ❖ กลยุทธ์พื้นฐานหลักที่ช่วยให้พอร์ตการลงทุนกระจายการลงทุนไปยังรูปแบบการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานะตลาดที่แตกต่างกัน
- ❖ การลงทุนในปัจจุบันการลงทุนที่หลากหลายสามารถช่วยเพิ่มความหลากหลายของพอร์ตการลงทุนและลดความผันผวนได้

Sub-Investment Manager - BlackRock Portfolio Breakdown* - illustrated below



Top Holdings

Alphabet Inc	3.86
CME S&P500 EMINI FUT Jun26	3.12
JPMorgan Chase & Co	2.69
Johnson & Johnson	2.23
Meta Platforms Inc	2.07

*ตัวเลขอาจรวมกันได้ไม่เท่ากับ 100 อันเนื่องมาจากการปัดเศษ

ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนให้ผลตอบแทน 0.10% ในไตรมาสที่ 1 ปี 2026 ซึ่งต่ำกว่าเกณฑ์มาตรฐาน 1.07%⁽¹⁾ เนื่องจากหุ้นในกลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศที่เข้าลงทุนให้ผลตอบแทนไม่ดีจากการเปลี่ยนแปลงของผู้นำตลาด ผลตอบแทนที่ดีมาจากกลุ่มพลังงาน การดูแลสุขภาพ และการเงินช่วยพยุงผลการดำเนินงานไว้ได้บ้าง แต่ไม่เพียงพอที่จะชดเชยปัจจัยลบ โดยเฉพาะอย่างยิ่งจากราคาน้ำมันที่สูงขึ้น การจัดสรรเงินลงทุนตามประเทศก็ส่งผลกระทบต่อเช่นกัน โดยการลงทุนในประเทศออสเตรเลีย สหราชอาณาจักร และสวีเดน ทำให้ผลการดำเนินงานโดยรวมลดลง

แหล่งข้อมูล: ⁽¹⁾ AIA Investment Management Pte. Ltd., มีนาคม 2026

หมายเหตุ: สามารถศึกษาข้อมูลผลดำเนินงานกองทุนเพิ่มเติมได้ที่ <https://investment.aia.com/sq>

การเปลี่ยนแปลงเชิงกลยุทธ์ในช่วงที่ผ่านมา

- เพิ่มสัดส่วนการลงทุนในภาคพลังงาน เพื่อรับประโยชน์จากราคาน้ำมันที่แข็งค่า
- คงสัดส่วนการลงทุนในหุ้นพลังงานคุณภาพสูงไว้
- ลดสัดส่วนการลงทุนในหุ้นไอทีที่มีผลการดำเนินงานไม่ดี
- เน้นลงทุนในภาคส่วนที่แข็งแกร่ง เช่น การดูแลสุขภาพและภาคการเงิน

หลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่ควรถือว่าเป็นคำแนะนำในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์หรือตราสารใด ๆ ที่ระบุไว้ในเอกสารนี้ และหลักทรัพย์เหล่านี้อาจไม่ได้ถูกถือครองไว้ในขณะตีพิมพ์เอกสารฉบับนี้

แหล่งข้อมูล: BlackRock, AIA Investment Management Pte. Ltd., มีนาคม 2026

คำเตือน:

- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน • ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต • เอกสารนี้มีข้อจำกัดและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น • ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

AIA New Multinationals Fund

มีนาคม 2026

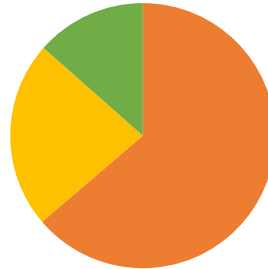
กองทุนมีเป้าหมายเพื่อสร้างการเติบโตในระยะยาวผ่านพอร์ตการลงทุนที่มุ่งเน้นหุ้นโลกและหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับ ตราสารทุนทั่วโลก เน้นลงทุนในบริษัทขนาดใหญ่ที่มีสภาพคล่องสูงในตลาดพัฒนาแล้ว



จุดเด่นของกองทุน

- ❖ กลยุทธ์หลักที่เสริมด้วยความโน้มเอียงไปยังหุ้นคุณค่า
- ❖ มุ่งเน้นไปที่บริษัทข้ามชาติคุณภาพสูงที่มีฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่ง และมีความสามารถในการหารายได้คุ้มค่างบเงินลงทุน
- ❖ เน้นการคัดเลือกหุ้นรายตัว (Bottom-up) เพื่อระบุบริษัทที่มีประวัติที่ยั่งยืนในการสร้างผลตอบแทนทางการเงินที่แข็งแกร่งและมีการดูแลธุรกิจอย่างยั่งยืนในระยะยาว (Stewardship)
- ❖ ได้รับความสนับสนุนจากแหล่งข้อมูลทั่วทั้งบริษัท (อาทิ นักวิเคราะห์ ESG, ทีมความยั่งยืน, นักวิเคราะห์อุตสาหกรรมระดับโลก, นักวิเคราะห์การวิจัยตราสารทุน และผู้จัดการพอร์ตโฟลิโอ)
- ❖ กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์ประมาณ 35-45 บริษัท และโดยเฉลี่ยจะถือครองหุ้นเหล่านี้เป็นระยะเวลาประมาณ 10 ปี

Sub-Investment Manager – Wellington Mgt รายละเอียดพอร์ตการลงทุน* - ตามภาคด้านล่าง



- Americas 63.74%
- Europe 22.78%
- Asia 13.48%

Top Holdings

Microsoft Corp	6.10
TSMC	4.23
Visa Inc	3.66
Edwards Lifesciences Corp	3.34
Merck & Co Inc	3.25

*ตัวเลขอาจรวมกันไม่ได้เท่ากับ 100 อันเนื่องมาจากการปัดเศษ

ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนให้ผลตอบแทน -5.47% ในไตรมาสที่ 1 ปี 2026 ซึ่งต่ำกว่าเกณฑ์มาตรฐาน 2.36%⁽¹⁾ เนื่องจากตลาดหุ้นทั่วโลกอ่อนตัวลงท่ามกลางภาวะเงินเฟ้อที่เกิดจากภาคพลังงานและความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ที่เพิ่มสูงขึ้น ผลการดำเนินงานที่ต่ำกว่าเกณฑ์ได้รับผลกระทบจากการจัดสรรการลงทุนในกลุ่มธุรกิจ โดยเฉพาะอย่างยิ่งการขาดการลงทุนในกลุ่มพลังงานและการให้น้ำหนักการลงทุนมากเกินไปในภาคสินค้าฟุ่มเฟือย การเลือกหุ้นก็เป็นอีกปัจจัยหนึ่งที่ส่งผลเสีย โดยความอ่อนแอของหุ้นอย่าง Microsoft และ Recruit Holdings หักล้างผลดีจาก ASML และ Deere ไปบางส่วน

⁽¹⁾ แหล่งข้อมูล: AIA Investment Management Pte. Ltd., มีนาคม 2026

หมายเหตุ: สามารถศึกษาข้อมูลผลดำเนินงานกองทุนเพิ่มเติมได้ที่ <https://investment.aia.com/sg>

กลยุทธ์การลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

- เพิ่มหุ้นคุณภาพสูงอย่าง Air Liquide และ Auto Data Processing เนื่องจากมีผลประกอบการที่แข็งแกร่ง
- ลดสัดส่วนการลงทุนใน Accenture, Deere และ Merck เพื่อทำกำไรและบริหารความเสี่ยงด้านการประเมินมูลค่า
- ยังคงเน้นการลงทุนในหุ้นเติบโตระยะยาว โดยให้น้ำหนักการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์มากกว่าหุ้นกลุ่มอื่น
- หลีกเลี่ยงหุ้นกลุ่มพลังงานและบริการสื่อสาร เนื่องจากมีมูลค่าที่อ่อนแอ

หลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่ควรถือว่าเป็นคำแนะนำในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์หรือตราสารใด ๆ ที่ระบุไว้ในเอกสารนี้ และหลักทรัพย์เหล่านี้อาจไม่ได้ถูกถือครองไว้ในขณะเผยแพร่เอกสารฉบับนี้

แหล่งข้อมูล: Wellington Management, AIA Investment Management Pte. Ltd., มีนาคม 2026

คำเตือน:

- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน • ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต • เอกสารนี้มีใช้หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น • ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

AIA World Quality Equity Fund

มีนาคม 2026

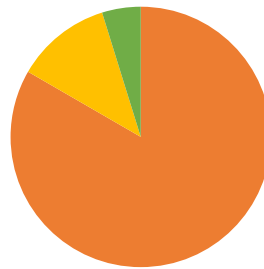
กองทุนมุ่งสร้างผลตอบแทนรวม (Total Return) ผ่านการลงทุนหลักในหุ้นที่มีคุณภาพสูง โดยเน้นบริษัทที่มีประวัติผลกำไรที่มั่นคงและปัจจัยพื้นฐานแข็งแกร่ง—บริษัทที่มีคุณภาพสูงเหล่านี้มีศักยภาพในการเติบโตเหนือกว่าบริษัททั่วไปในระยะยาว ดังนั้น จึงอาจมีความเหมาะสมที่จะซื้อขายในระดับราคาพรีเมียมได้



จุดเด่นของกองทุน

- ❖ มุ่งเน้นการลงทุนในบริษัทชั้นนำระดับโลกที่มีคุณภาพสูง มีปัจจัยพื้นฐานแข็งแกร่ง และมีวินัยในการบริหารจัดการเงินทุน
- ❖ กลยุทธ์การบริหารแบบเชิงรุก ที่ผสมผสานข้อมูลเชิงระบบเข้ากับมุมมองเชิงวิเคราะห์ของผู้จัดการกองทุน เพื่อค้นหาธุรกิจที่สามารถสร้างผลกำไรอย่างยั่งยืนและมีศักยภาพการเติบโตในระยะยาว
- ❖ กรอบการลงทุนที่มีความยืดหยุ่นในระดับโลก ครอบคลุมทั้งหุ้นในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วและหุ้นในตลาดเกิดใหม่ โดยมีวิธีการประเมินมูลค่าอย่างเข้มงวด และสร้างพอร์ตลงทุนที่คำนึงถึงความเสี่ยงอย่างรอบคอบ

Sub-Investment Manager – GMO
Portfolio Breakdown* - illustrated below



- Americas 83.34%
- Europe 11.86%
- Asia 4.8%

Top Holdings

Microsoft Corp	6.13
Alphabet Inc	5.14
TSMC	4.80
Johnson & Johnson	4.72
Apple Inc	4.60

*ตัวเลขอาจรวมกันได้ไม่เท่ากับ 100 อันเนื่องมาจากการปัดเศษ

ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนให้ผลตอบแทน -8.85% ในไตรมาสที่ 1 ปี 2026 ซึ่งต่ำกว่าเกณฑ์มาตรฐาน 5.27%⁽¹⁾ เนื่องจากธุรกิจพลังงานและธุรกิจที่ใช้เงินทุนสูงปรับตัวขึ้นอย่างแข็งแกร่ง ในขณะที่หุ้นกลุ่มเติบโตคุณภาพสูงกลับทำได้แย่กว่า ในการเลือกหุ้นได้รับผลลัพธ์ผสมผสาน โดยได้รับผลดีจากหุ้นอย่าง Lam Research, TSMC และ J&J แต่ก็ถูกหักล้างด้วยความอ่อนแอของ Microsoft, Salesforce และ SAP แม้จะมีอุปสรรคในระยะสั้น แต่ผลการดำเนินงานในระยะยาวก็ยังคงแข็งแกร่งด้วยผลตอบแทนที่ดีจากหุ้นคุณภาพสูง

แหล่งข้อมูล: ⁽¹⁾ AIA Investment Management Pte. Ltd., มีนาคม 2026

หมายเหตุ: สามารถศึกษาข้อมูลผลดำเนินงานกองทุนเพิ่มเติมได้ที่ <https://investment.aia.com/sg>

กลยุทธ์การลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

- เพิ่มการลงทุนในห่วงโซ่อุปทานเซมิคอนดักเตอร์และ AI (เช่น TSMC, Lam Research)
- เพิ่มหุ้นคุณภาพสูงใหม่ๆ เช่น Mastercard, Synopsys, Netflix
- ลด/ขายหุ้นบางส่วน (เช่น ASML, Wells Fargo, Novo Nordisk)
- ไม่ลงทุนในหุ้นพลังงาน โดยเน้นหุ้นคุณภาพและการประเมินมูลค่า
- ยังคงให้ความสำคัญกับความแข็งแกร่งของกระแสเงินสด ความยั่งยืน และอำนาจในการกำหนดราคา

หลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่ควรถือว่าเป็นคำแนะนำในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์หรือตราสารใด ๆ ที่ระบุไว้ในเอกสารนี้ และหลักทรัพย์เหล่านี้อาจไม่ได้ถูกถือครองไว้ในขณะเผยแพร่เอกสารฉบับนี้

แหล่งข้อมูล: GMO, AIA Investment Management Pte. Ltd., มีนาคม 2026

คำเตือน:

- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน • ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต • เอกสารนี้มีใช้หนึ่งสัปดาห์และจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น • ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

AIA Sustainable Multi-Thematic Fund

มีนาคม 2026

กองทุนย่อยมีวัตถุประสงค์เพื่อสนับสนุนเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืนของสหประชาชาติ (UN Sustainable Development Goals: SDGs) โดยการลงทุนโดยตรงในบริษัท* ที่มีรูปแบบธุรกิจและแนวปฏิบัติสอดคล้องกับทั้ง 17 เป้าหมายของ SDGs ครอบคลุมหลากหลายธีมการพัฒนา อีกทั้งยังมีเป้าหมายในการสร้างการเติบโตของเงินทุนในระยะยาว

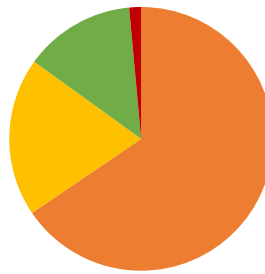
*หมายเหตุ: กองทุนปรับโครงสร้างจากเดิมที่เป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุน (fund-of-funds) มาเป็นการลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์ โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 14 กรกฎาคม 2025



จุดเด่นของกองทุน

- ❖ ธีมการลงทุนอย่างยั่งยืนที่หลากหลาย เพื่อตอบโจทย์ความท้าทายด้านความยั่งยืน
- ❖ เป็นผู้บุกเบิกการลงทุนแบบธีม (Thematic Investing) ด้วยประสบการณ์ที่ยาวนาน
- ❖ เป็นผู้นำด้านการลงทุนอย่างยั่งยืน (Sustainable Investing)
- ❖ กลยุทธ์การลงทุนแบบหลายธีมที่เน้นความยั่งยืน ออกแบบเฉพาะสำหรับลูกค้า AIA

Sub-Investment Manager – Robeco Portfolio Breakdown* - illustrated below



- Americas 65.50%
- Europe 19.45%
- Asia 13.60%
- Derivatives 1.45%

Top Holdings

NVIDIA Corp	2.12
CATL	1.63
Royal Bank of Canada	1.62
Bank of America Corp	1.60
TSMC	1.56

*ตัวเลขอาจรวมกันได้ไม่เท่ากับ 100 อันเนื่องมาจากการปัดเศษ

ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนให้ผลตอบแทน -1.15% ในไตรมาสที่ 1 ปี 2026 ซึ่งดีกว่าดัชนีอ้างอิง 2.43%⁽¹⁾ ผลการดำเนินงานได้รับแรงหนุนจากกำไรในกลุ่มผลิตภัณฑ์ เช่น วัสดุอัจฉริยะ และพลังงานอัจฉริยะ ในขณะที่ถูกหักล้างบางส่วนจากความอ่อนแอในกลุ่มผลิตภัณฑ์เพื่อสุขภาพ หุ่นที่เลือกในกลุ่มการเปลี่ยนผ่านด้านสภาพภูมิอากาศก็มีผลการดำเนินงานดีกว่าตลาดโดยรวมเช่นกัน

⁽¹⁾ แหล่งข้อมูล: AIA Investment Management Pte. Ltd., มีนาคม 2026

หมายเหตุ: สามารถศึกษาข้อมูลผลดำเนินงานกองทุนเพิ่มเติมได้ที่ <https://investmentaia.com/sg>

กลยุทธ์การลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

รักษาความสมดุลของการลงทุนในประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน (เช่น พลังงานอัจฉริยะ เศรษฐกิจหมุนเวียน) เพิ่มสัดส่วนการลงทุนในยุโรปและเอเชีย เพื่อรับประโยชน์จากกระแสการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบและนวัตกรรม ยังคงให้ความสำคัญกับบริษัทที่มีรายได้และอัตรากำไรที่มั่นคง และงบดุลที่แข็งแกร่ง เพื่อเสริมสร้างแนวทางการลงทุนที่ยั่งยืนในระยะยาว

หลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่ควรถือว่าเป็นคำแนะนำในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์หรือตราสารใด ๆ ที่ระบุไว้ในเอกสารนี้ และหลักทรัพย์เหล่านี้อาจไม่ได้ถูกถือครองไว้ในขณะที่เผยแพร่เอกสารฉบับนี้

แหล่งข้อมูล: Robeco, AIA Investment Management Pte. Ltd., มีนาคม 2026

คำเตือน:

- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ● ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต ● เอกสารนี้มีใช้หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น ● ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด

เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับวัตถุประสงค์ในการลงทุน สถานการณ์ทางการเงิน และตอบสนองความต้องการของบุคคลใดบุคคลหนึ่งโดยเฉพาะเจาะจง ไม่อาจตีความได้ว่าเป็นคำแนะนำ, คำแนะนำ หรือคำชักชวนให้เข้าทำธุรกรรมหรือเป็นการยอมรับผูกพันตามธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยง, 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 ไม่ใช่เอกสารงานวิจัย และไม่ได้จัดทำขึ้นตามกฎหมายเพื่อส่งเสริมการพึ่งพาตนเองในการวิจัยเกี่ยวกับการลงทุน 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 ไม่ว่าจะเป็ผลมาจากการประมาทเลินเล่อของของบลจ.เอไอเอหรือไม่ก็ตาม

ท่านสามารถขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากที่ปรึกษาการลงทุนก่อนทำการตัดสินใจลงทุน รวมถึงพิจารณาศึกษาอย่างรอบคอบถึงรูปแบบการลงทุนที่เหมาะสมกับท่าน อาทิ ทักษะด้านการลงทุน เงินทุน รูปแบบการลงทุนทั้งหมด

ท่านสามารถศึกษาข้อมูล ผลการดำเนินงาน ความเสี่ยง ของกองทุนเพิ่มเติมได้ที่ website ของบริษัทจัดการ

ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ จะต้องไม่ถูกเปิดเผย ใช้ หรือเผยแพร่ ไม่ว่าทั้งหมด หรือบางส่วน รวมถึงต้องไม่ถูกทำซ้ำ คัดลอก หรือทำ ให้บุคคลอื่นเข้าถึงข้อมูลได้

เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้อาจจะถูกใช้ และ/หรือ รับมอบ ทั้งนี้เป็นไปตามกฎหมายที่ใช้บังคับในเขตอำนาจตามกฎหมายของประเทศของท่าน

