

AIA Global Allocation Funds:

สรุปข้อมูลกองทุนปลายทางต่างประเทศ (Underlying Funds Summary)

ไตรมาส 3/2025



AIA Global Select Equity Fund

กรกฎาคม 2025

กองทุนมีเป้าหมายเพื่อสร้างการเติบโตของเงินทุนและรายได้จากเงินปันผลในระยะยาว โดยเน้นลงทุนในหุ้นทั่วโลก และหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน มีกลยุทธ์หลักที่ยึดหยุ่นเพื่อค้นหาโอกาสการลงทุนระยะยาวที่เกิดจากแนวโน้มระยะยาวของเศรษฐกิจโลก เน้นลงทุนในบริษัทข้ามชาติที่หลากหลาย

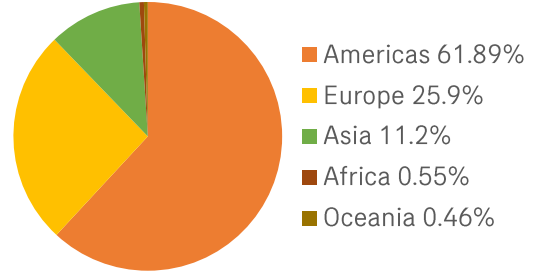


จุดเด่นของกองทุน

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

Sub-Investment Manager – Capital Int.

รายละเอียดพอร์ตการลงทุน* - ตามภาพด้านล่าง



Top Holdings

Meta Platforms	4.32%
Microsoft Corp	3.85%
TSMC	3.34%
Broadcom	3.09%
Tesla Inc	2.32%

*ตัวเลขอาจรวมกันได้ไม่เท่ากับ 100 อันเนื่องมาจากการปัดเศษ

ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนมีผลการดำเนินงาน -15.42%⁽¹⁾ ในไตรมาส 2/2025 สูงกว่าดัชนีชี้วัด 3.90% ผลตอบแทนที่แข็งแกร่งเกิดจากการจัดสรรกลยุทธ์การลงทุนในกลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศ โดยเฉพาะหุ้นโครงสร้างพื้นฐานที่เกี่ยวข้องกับปัญญาประดิษฐ์ (AI) เช่น Broadcom และ TSMC ซึ่งได้รับแรงหนุนจากความตึงเครียดที่ยังคงสูงและแนวโน้มผลประกอบการที่แข็งแกร่ง ผลการลงทุนที่ดีเหล่านี้สามารถชดเชยผลกระทบจากการให้น้ำหนักที่น้อยลงในหุ้น NVIDIA และ Apple ได้ แหล่งข้อมูล: (1) AIA Investment Management Pte. Ltd., มิถุนายน 2025

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

กลยุทธ์การลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

- ขยายการลงทุนในหุ้นที่หลากหลายมากขึ้น : ปรับพอร์ตการลงทุนเพื่อรับประโยชน์จากการขยายตัวของผู้นำตลาดในหลากหลายใน ภูมิภาค สโตร์ และกลุ่มอุตสาหกรรม ท่ามกลางความผันผวนที่เพิ่มขึ้นของปัจจัยเศรษฐกิจมหภาคและนโยบาย
- โอกาสในการลงทุนจากการเปลี่ยนแปลงเชิงโครงสร้าง : มุ่งเน้นการลงทุนในบริษัทที่สอดคล้องกับธีมระยะยาว เช่น ปัญญาประดิษฐ์ (AI) การเปลี่ยนแปลงนวัตกรรมและเทคโนโลยี (Digital Disruption) นวัตกรรมด้านสุขภาพ และวัฏจักรการลงทุนขนาดใหญ่ทั่วโลก

หลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่ควรถือว่าเป็นคำแนะนำในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์หรือตราสารใด ๆ ที่ระบุไว้ในเอกสารนี้ และหลักทรัพย์เหล่านี้อาจไม่ได้ถูกถือครองไว้ในขณะเขียนเอกสารฉบับนี้

แหล่งข้อมูล: Capital International, AIA Investment Management Pte. Ltd., มิถุนายน 2025

คำเตือน:

- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน • ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นที่ยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต • เอกสารนี้มีใช้หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น • ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

AIA New Multinationals Fund

กรกฎาคม 2025

กองทุนมีเป้าหมายเพื่อสร้างการเติบโตในระยะยาวผ่านพอร์ตการลงทุนที่มุ่งเน้นหุ้นโลกและหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนทั่วโลก เน้นลงทุนในบริษัทขนาดใหญ่ที่มีสภาพคล่องสูงในตลาดพัฒนาแล้ว

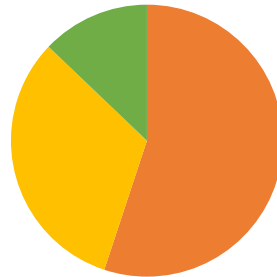


จุดเด่นของกองทุน

- ❖ กลยุทธ์หลักที่เสริมด้วยความโน้มเอียงไปยังหุ้นคุณค่า
- ❖ มุ่งเน้นไปที่บริษัทข้ามชาติคุณภาพสูงที่มีฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่งและมีความสามารถในการหารายได้คุ้มค่างบกับเงินทุน
- ❖ 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* - ตามภาพด้านล่าง



Americas 55.08%
Europe 32.05%
Asia 12.87%

Top Holdings

Microsoft Corp	7.09%
TSMC	4.06%
ASML Holding NV	3.80%
Visa Inc	3.69%
Northern Trust Corp	3.68%

*ตัวเลขอาจรวมกันได้ไม่เท่ากับ 100 อันเนื่องมาจากการปัดเศษ

ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนมีผลการดำเนินงาน 10.50%⁽¹⁾ ในไตรมาส 2/2025 ซึ่งต่ำกว่าดัชนีชี้วัด 1.19% การปรับตัวที่ต่ำกว่าดัชนีเทียบวัด ส่วนหนึ่งมาจากการให้น้ำหนักมากกว่าดัชนีในกลุ่ม Healthcare การลดน้ำหนักน้อยกว่าดัชนีในกลุ่ม Communication Services การลงทุนในหุ้นที่ผลตอบแทนไม่ค่อยดีนักในกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ อุตสาหกรรม รวมถึงกลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย และการไม่ได้ถือหุ้น Apple และ NVIDIA ยังส่งผลต่อผลตอบแทน อย่างไรก็ตาม การคัดเลือกหุ้นที่แข็งแกร่งในภูมิภาคอย่างฝรั่งเศสและไต้หวัน รวมถึงการลงทุนใน Northern Trust ช่วยสนับสนุนผลตอบแทนเมื่อเทียบกับดัชนีชี้วัด

⁽¹⁾ แหล่งข้อมูล: AIA Investment Management Pte. Ltd., มิถุนายน 2025

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

กลยุทธ์การลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

- **มุ่งเน้นคุณภาพ:** มุ่งเน้นกลยุทธ์ด้านคุณภาพและความแข็งแกร่ง: กองทุนยังคงให้ความสำคัญกับการลงทุนในบริษัทที่มีทีมผู้บริหารที่แข็งแกร่ง มีประสิทธิภาพในการใช้เงินทุนสูง และมีงบดุลที่มั่นคงเพื่อขับเคลื่อนการเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาวและสามารถรับมือกับความผันผวนของตลาดได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- **ความหลากหลายของรูปแบบการลงทุน:** เน้นลงทุนในบริษัทที่มีการดำเนินธุรกิจทั่วโลก มีแหล่งรายได้ที่หลากหลาย รวมถึงบริษัทที่มีการย้ายฐานการผลิตกลับมาใกล้ประเทศต้นทาง (Nearshoring) เพื่อลดความเสี่ยงเรื่องภาษีการค้าและปัญหาห่วงโซ่อุปทาน

หลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่ควรถือว่าเป็นคำแนะนำในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์หรือตราสารใด ๆ ที่ระบุไว้ในเอกสารนี้ และหลักทรัพย์เหล่านี้อาจไม่ได้ถูกถือครองไว้ในขณะที่เผยแพร่เอกสารฉบับนี้

แหล่งข้อมูล: Wellington Management, AIA Investment Management Pte. Ltd., มิถุนายน 2025

คำเตือน:

- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ● ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นที่ยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต ● เอกสารนี้มีใช้หนึ่งสัปดาห์และจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น ● ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

AIA Global Multi-Factor Equity Fund

กรกฎาคม 2025

กองทุนมีเป้าหมายเพื่อสร้างการเติบโตในระยะยาวผ่านการลงทุนในพอร์ตการลงทุนที่กระจายการลงทุนในตราสารทุนทั่วโลกที่มีลักษณะปัจจัยการลงทุนที่หลากหลาย (หรือที่เรียกว่า สไตร์การลงทุน) และลงทุนในปัจจุบัน/สไตร์การลงทุนที่มุ่งหวังว่าจะสร้างผลตอบแทนได้ดีกว่าดัชนีชี้วัด (อาทิ หุ้นผันผวนต่ำ, หุ้นโมเมนตัม, หุ้นคุณภาพ, หุ้นเติบโต, หุ้นคุณค่า, หุ้นขนาดเล็ก, หุ้นที่ให้อัตราผลตอบแทนสูง เป็นต้น)

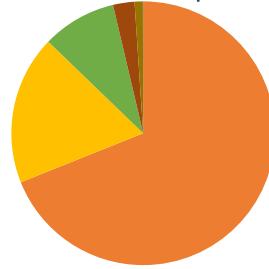


จุดเด่นของกองทุน

- ❖ เป็นกลยุทธ์การลงทุนพื้นฐานหลักที่เปิดให้ลงทุนในหุ้นหลากหลายสไตร์การลงทุนที่เอื้อต่อสภาวะตลาดในอนาคต
- ❖ การลงทุนในปัจจุบันการลงทุนที่หลากหลาย ช่วยเพิ่มการกระจายการลงทุน และลดความผันผวนได้

Sub-Investment Manager - BlackRock

รายละเอียดพอร์ตการลงทุน* - ตามภาพด้านล่าง



Americas	68.93%
Europe	18.28%
Asia	9.1%
Derivatives	2.63%
Oceania	1.01%
Africa	0.04%

Top Holdings

Nvidia Corp	3.34%
Microsoft Corp	3.14%
Apple	2.56%
CME S&P500 EMINI FUT Sep25	2.05%
Alphabet Inc	1.85%

*ตัวเลขอาจรวมกันได้ไม่เท่ากับ 100 อันเนื่องมาจากการปัดเศษ

ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนมีผลการดำเนินงาน 11.13%⁽¹⁾ ในไตรมาส 2/2025 ซึ่งต่ำกว่าดัชนีชี้วัดอยู่ 0.34%ผลตอบแทนที่ต่ำกว่าดัชนีเกิดจากการมีสัดส่วนการลงทุนในปัจจุบัน Momentum และ Growth ที่น้อย ซึ่งหุ้น Style ดังกล่าวมีผลตอบแทนที่ดีจากหุ้นเทคโนโลยีขนาดใหญ่ของสหรัฐฯและหุ้นที่เกี่ยวข้องกับปัญญาประดิษฐ์ การลงทุนในปัจจุบัน Size (หุ้นขนาดเล็ก) มีส่วนช่วยสร้างผลตอบแทนในเชิงบวกต่อพอร์ตการลงทุน ⁽¹⁾ แหล่งข้อมูล: AIA Investment Management Pte. Ltd., มิถุนายน 2025

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

กลยุทธ์การลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

- **ปรับเพิ่มน้ำหนักในหุ้น Value Style** : กองทุนได้มีการทำ Optimization โดยอ้างอิงทั้งดัชนี MSCI World และ MSCI World Enhanced Value เพื่อให้มีลักษณะใกล้เคียงกับดัชนี Enhanced Value มากขึ้น ส่งผลให้น้ำหนักการลงทุนในหุ้นสหรัฐฯ และเพิ่มน้ำหนักในหุ้นญี่ปุ่นและยุโรป ซึ่งสอดคล้องกับโครงสร้างของดัชนี MSCI Enhanced Value

หลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่ควรถือความว่าเป็นคำแนะนำในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์หรือตราสารใด ๆ ที่ระบุไว้ในเอกสารนี้ และหลักทรัพย์เหล่านี้อาจไม่ได้ถูกถือครองไว้ในขณะที่เผยแพร่เอกสารฉบับนี้

แหล่งข้อมูล: BlackRock, AIA Investment Management Pte. Ltd., มิถุนายน 2025

คำเตือน:

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

AIA Global Quality Growth Fund

กรกฎาคม 2025

กองทุนสร้างการเติบโตของเงินทุนและรายได้จากเงินปันผลในระยะยาว โดยเน้นลงทุนในหุ้นทั่วโลกและหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนทั่วโลก และลงทุนในบริษัทที่สร้างผลกระทบเชิงบวกต่อสังคม รวมทั้งมีศักยภาพในการเติบโตของผลกำไรอย่างยั่งยืนในระยะยาว

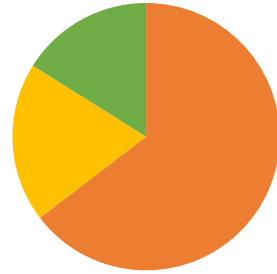


จุดเด่นของกองทุน

- ❖ มุ่งเน้นลงทุนในบริษัทที่เติบโตอย่างยั่งยืน และส่งมอบสิ่งดี ๆ ที่ยั่งยืนให้กับสังคม
- ❖ เป็นกลยุทธ์การลงทุนที่มีความเชื่อมั่นสูง (High-conviction) โดยมีเป้าหมายเพื่อมองหาบริษัทที่สามารถสร้างการเติบโตได้ 10% ต่อปี ในช่วงทศวรรษหน้า
- ❖ Baillie Gifford เป็นรูปแบบบริษัทแบบหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิดชอบหนี้สิน ซึ่งช่วยเอื้อต่อการบริหารงานให้สอดคล้องกับผลประโยชน์ของลูกค้า

Sub-Investment Manager – Baillie Gifford

รายละเอียดพอร์ตการลงทุน* ตามภาพประกอบด้านล่าง



■ Americas 64.61%
■ Europe 19.3%
■ Asia 16.09%

Top Holdings

Microsoft Corp	4.91%
TSMC	4.61%
Alphabet Inc	4.29%
MercadoLibre Inc	4.12%
Mastercard Inc	3.05%

*ตัวเลขอาจรวมกันได้ไม่เท่ากับ 100 อันเนื่องมาจากการปัดเศษ

ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนมีผลการดำเนินงาน 13.46%⁽¹⁾ ในไตรมาส 2/2025 ซึ่งสูงกว่าดัชนีชี้วัดอยู่ 1.77% TSMC เป็นหนึ่งในบริษัทที่มีส่วนสำคัญต่อผลตอบแทนของกองทุนในไตรมาสนี้ โดยได้รับแรงสนับสนุนจากรายได้และกำไรที่เติบโตแข็งแกร่ง รวมถึงความสามารถในการรับมือกับความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ ในทางตรงกันข้าม United Health เป็นปัจจัยลบต่อผลตอบแทนของกองทุน เนื่องจากราคาหุ้นอ่อนตัวจากต้นทุนที่สูงขึ้น การบริหารความเสี่ยงที่ไม่ดี และผลประกอบการที่น่าผิดหวัง แม้ว่าบริษัทจะมีศักยภาพเชิงกลยุทธ์ในระยะยาวก็ตาม

(1) แหล่งข้อมูล: AIA Investment Management Pte. Ltd., มิถุนายน 2025

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

กลยุทธ์การลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

- **ยกระดับความได้เปรียบด้วยข้อมูลเชิงลึกจากปัญญาประดิษฐ์ (AI):** กองทุนใช้การวิเคราะห์การลงทุนที่เสริมด้วย AI เพื่อขยายมุมมอง ทบทวนสมมติฐาน และสนับสนุนการตัดสินใจลงทุนเชิงรุกที่มีประสิทธิภาพมากขึ้นในอนาคต
- **หลักทรัพย์ที่เข้าลงทุนใหม่:** เพิ่มการลงทุนใน Kinaxis และ Tetra Tech เนื่องจากมีพื้นฐานธุรกิจที่แข็งแกร่ง มีความเกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมในปัจจุบัน และมีมูลค่าที่น่าสนใจ Kinaxis สนับสนุนการวางแผนซัพพลายเชนที่คล่องตัวในยุคการเปลี่ยนผ่านสู่ดิจิทัล ขณะที่ Tetra Tech มีแนวโน้มการเติบโตที่มั่นคงในด้านโครงสร้างพื้นฐานที่ยั่งยืน ความสามารถในการปรับตัว

หลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่ควรถือว่าเป็นคำแนะนำในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์หรือตราสารใด ๆ ที่ระบุไว้ในเอกสารนี้ และหลักทรัพย์เหล่านี้อาจไม่ได้ถูกถือครองไว้ในขณะที่เผยแพร่เอกสารฉบับนี้

แหล่งข้อมูล: Baillie Gifford, AIA Investment Management Pte. Ltd., มิถุนายน 2025

คำเตือน:

- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ● ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นที่ยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต ● เอกสารนี้มีใช้หนึ่งสัปดาห์และจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น ● ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

AIA Sustainable Multi-Thematic Fund

กรกฎาคม 2025

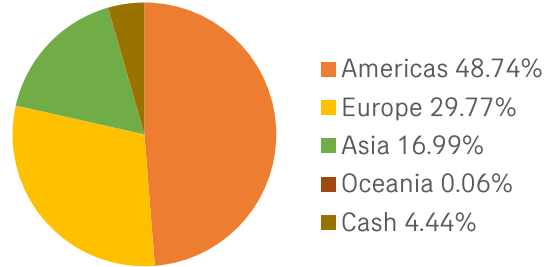
กองทุนมีเป้าหมายในการส่งเสริมเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืนขององค์การสหประชาชาติ (UN SDGs) โดยการลงทุนทางอ้อมผ่านกองทุนรวมภายใต้ข้อกำหนด UCITS โดยกองทุนเน้นลงทุนในบริษัทที่มีรูปแบบธุรกิจและแนวทางการดำเนินงานที่สอดคล้องกับเป้าหมายทั้ง 17 ข้อของ UN SDGs โดยใช้แนวทางการลงทุนแบบหลากหลายธีม เพื่อบรรลุวัตถุประสงค์ด้านการลงทุนอย่างยั่งยืน



จุดเด่นของกองทุน

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

Sub-Investment Manager – Robeco Portfolio Breakdown - illustrated below



Top Holdings

Infineon Technologies AG	2.00%
Schneider Electric SE	1.72%
Contemporary Amperex Technology	1.66%
Autodesk Inc	1.61%
BYD Co Ltd	1.26%

*ตัวเลขอาจรวมกันได้ไม่เท่ากับ 100 อันเนื่องมาจากการปัดเศษ

ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนมีผลการดำเนินงาน 11.97%⁽¹⁾ ในไตรมาส 2/2025 ซึ่งสูงกว่าดัชนีชี้วัดอยู่ 0.50% ผลตอบแทนที่แข็งแกร่งของกองทุนในไตรมาสนี้มาจากการลงทุนในธีมที่มีแนวโน้มเติบโต โดยเฉพาะธีม Smart Energy ซึ่งสร้างผลตอบแทนสูงถึง 23.9% ขณะที่กลยุทธ์การลงทุนตามธีมอื่น ๆ ก็ให้ผลตอบแทนระดับสองหลักเช่นกัน การคัดเลือกหุ้นมีส่วนช่วยในเชิงบวก โดยเฉพาะในกลุ่มอุตสาหกรรมและเทคโนโลยีสารสนเทศ อย่างไรก็ตาม การลดน้ำหนักการลงทุนในหุ้นกลุ่ม Magnificent Seven ส่งผลลบเล็กน้อยต่อผลตอบแทนโดยรวม (1) แหล่งข้อมูล: AIA Investment Management Pte. Ltd., มิถุนายน 2025

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

กลยุทธ์การลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

- **ปรับเข้าสู่สถานะที่เป็นกลางมากขึ้น:** ท่ามกลางแรงส่งของตลาดที่แข็งแกร่งและความเชื่อมั่นที่เพิ่มขึ้นจากกระแสการเติบโตของเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI)

เพิ่มความหลากหลายในการลงทุนระดับภูมิภาค: กองทุนยังคงลดน้ำหนักการลงทุนในหุ้นสหรัฐฯ ขณะเดียวกันเพิ่มน้ำหนักในยุโรป จีน และไต้หวัน เพื่อเปิดรับโอกาสการลงทุนตามธีมที่หลากหลายมากขึ้น

หลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่ควรถือว่าเป็นคำแนะนำในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์หรือตราสารใด ๆ ที่ระบุไว้ในเอกสารนี้ และหลักทรัพย์เหล่านี้อาจไม่ได้ถูกถือครองไว้ในขณะที่เผยแพร่เอกสารฉบับนี้

แหล่งข้อมูล: Robeco, AIA Investment Management Pte. Ltd., มิถุนายน 2025

คำเตือน:

- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ● ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นที่ยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต ● เอกสารนี้มีใช้หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น ● ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

AIA Diversified Fixed Income Fund

กรกฎาคม 2025

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

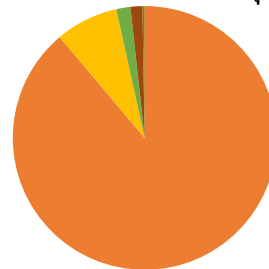


จุดเด่นของกองทุน

- ❖ พอร์ตตราสารหนี้คุณภาพสูงระดับโลกที่มีความหลากหลาย และมีอันดับความน่าเชื่อถือเฉลี่ยที่ A-
- ❖ บริหารพอร์ตการลงทุนแบบไดนามิก เพื่อบริหารจัดการผลกระทบจากอัตราดอกเบี้ยที่มีผลต่อพอร์ตการลงทุน และจัดสรรอุตสาหกรรมของตราสารหนี้ที่เข้าลงทุนอย่างยืดหยุ่น

Sub-Investment Manager - BlackRock

รายละเอียดพอร์ตการลงทุน* - ตามภาพด้านล่าง



Americas	88.85%
Europe	7.69%
Derivatives	1.73%
Asia	1.46%
Oceania	0.27%

Top Holdings

United States Treasury NoteBond 4% 31/05/2030	1.87%
CBT US 5YR NOTE (CBT) Sep25	1.12%
CBT US 2YR NOTE (CBT) Sep25	1.09%
United States Treasury NoteBond 4.25% 15/05/2035	1.01%
Bank of America Corp 4.979% VRN 24/01/2029	1.00%

*ตัวเลขอาจรวมกันได้ไม่เท่ากับ 100 อันเนื่องมาจากการปัดเศษ

ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนมีผลการดำเนินงาน 1.70%⁽¹⁾ ในไตรมาส 2/2025 ซึ่งต่ำกว่าดัชนีชี้วัดเล็กน้อย -0.12%มองไปข้างหน้า กองทุนจะเน้นการสร้างผลตอบแทนจากอัตราผลตอบแทนและการคัดเลือกตราสารหนี้ เนื่องจากส่วนต่างอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลและหุ้นกู้ (credit spread) ในตลาดโดยรวมยังคงอยู่ในระดับต่ำ ผู้จัดการกองทุนจะปรับกลยุทธ์การลงทุนอย่างเหมาะสมเพื่อให้ได้รับประโยชน์จากการเปลี่ยนแปลงของโครงสร้างอัตราดอกเบี้ยและ credit spread

⁽¹⁾ แหล่งข้อมูล: AIA Investment Management Pte. Ltd., มิถุนายน 2025

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

กลยุทธ์การลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

- เน้นการวางอายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ถ่วงน้ำหนัก (Duration) ตามสภาพตลาดที่เหมาะสม : มีการบริหารเชิงรุกในการปรับโครงสร้างของอายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ถ่วงน้ำหนัก (Duration) เพื่อสร้างผลตอบแทนท่ามกลางความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย

- การเลือกลงทุนในตราสารหนี้อย่างมีความระมัดระวัง : ยังคงลดน้ำหนักการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีความผันผวนสูงและเป็นวัฏจักร เช่น ยานยนต์และพลังงาน โดยเน้นลงทุนในพันธบัตรคุณภาพสูง เนื่องจากความไม่แน่นอนที่ยังคงอยู่เกี่ยวกับนโยบายภาษี

หลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่ควรถือว่าเป็นคำแนะนำในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์หรือตราสารใด ๆ ที่ระบุไว้ในเอกสารนี้ และหลักทรัพย์เหล่านี้อาจไม่ได้ถูกถือครองไว้ในขณะเผยแพร่เอกสารฉบับนี้

แหล่งข้อมูล: BlackRock, AIA Investment Management Pte. Ltd., มิถุนายน 2025

คำเตือน:

- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ● ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นลัษณียืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต ● เอกสารนี้มีใช้หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น ● ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นลัษณียืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด

เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับวัตถุประสงค์ในการลงทุน สถานการณ์ทางการเงิน และตอบสนองความต้องการของบุคคลใดบุคคลหนึ่ง โดยเฉพาะเจาะจง ไม่อาจตีความได้ว่าเป็นคำแนะนำ, คำแนะนำ หรือคำชักชวนให้เข้าทำธุรกรรมหรือเป็นการยอมผูกพันตามธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยง, 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 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 หรือเนื้อหาที่เกี่ยวกับเหตุการณ์ในอนาคตหรือผลการดำเนินงานของประเทศ, ตลาด, หรือบริษัทต่างๆ ไม่ได้แสดงถึงหรืออาจแตกต่างจากเหตุการณ์หรือผลที่เกิดขึ้นจริง

ผลการดำเนินงานในอดีต และแนวโน้มหรือการคาดการณ์ทางเศรษฐกิจและตลาดใดๆ ไม่ได้แสดงถึงผลการดำเนินงานในอนาคตของแผนการหรือสินทรัพย์ที่ลงทุน การลงทุนมีความเสี่ยง ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงที่อาจจะสูญเสียเงินต้น

บลจ.เอไอเอ และกลุ่มบริษัทเอไอเอ ซึ่งรวมถึงเจ้าหน้าที่และพนักงานของบริษัท จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายหรือสูญเสียใดๆ รวมถึงการสูญเสียผลกำไร ไม่ว่าทั้งทางตรงและทางอ้อม ที่เกิดขึ้นจากการใช้หรือการอ้างอิง ข้อมูลใดๆ ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ ไม่ว่าจะเป็ผลมาจากการประมาณราคาของของบลจ.เอไอเอหรือไม่ก็ตาม

ท่านสามารถขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากที่ปรึกษาการลงทุนก่อนทำการตัดสินใจลงทุน รวมถึงพิจารณาศึกษาอย่างรอบคอบถึงรูปแบบการลงทุนที่เหมาะสมกับท่าน อาทิ ทักษะด้านการลงทุน เงินทุน รูปแบบการลงทุนทั้งหมด

ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ จะต้องไม่ถูกเปิดเผย ใช้ หรือเผยแพร่ ไม่ว่าทั้งหมด หรือบางส่วน รวมถึงต้องไม่ถูกทำซ้ำ คัดลอก หรือทำให้บุคคลอื่นเข้าถึงข้อมูลได้

เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้อาจจะถูกใช้ และ/หรือ รับมอบ ทั้งนี้เป็นไปตามกฎหมายที่ใช้บังคับในเขตอำนาจตามกฎหมายของประเทศของท่าน