

Macro Review

สหรัฐอเมริกา

- เศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังมีความยืดหยุ่น แม้เริ่มเห็นความแตกต่างระหว่างภาคเศรษฐกิจ โดย GDP ไตรมาส 3/2025 ขยายตัว 4.3% จากแรงหนุนการบริโภคและการส่งออก
- ตลาดแรงงานเดือนธันวาคมทรงตัว การจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มขึ้น 50,000 ตำแหน่ง อัตราว่างงานอยู่ที่ 4.4% โดยมีการจ้างงานเพิ่มในภาคบริการ ในขณะที่ การจ้างงานในภาคค้าปลีกปรับตัวลดลง
- ภาคการผลิตยังอ่อนแอ โดย PMI ภาคการผลิตอยู่ที่ระดับ 47.9 หดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 10 ติดต่อกัน ในขณะที่ภาคบริการขยายตัวแข็งแกร่ง โดย PMI ภาคบริการ ปรับตัวเพิ่มเป็น 54.4 และการจ้างงานภาคบริการกลับมาขยายตัว
- เงินเฟ้อยังอยู่ในระดับสูง โดยเงินเฟ้อทั่วไปและเงินเฟ้อพื้นฐานอยู่ที่ 2.7% และ 2.6% ตามลำดับ ซึ่งยังสูงกว่าเป้าหมายของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) อย่างไรก็ดี Fed ปรับลดดอกเบี้ย 0.25% ในเดือนธันวาคม 2025 สู่ระดับ 3.50%-3.75%

ยูโรโซน

- เศรษฐกิจยูโรโซนปลายปี 2025 ส่งสัญญาณที่หลากหลาย โดยดัชนี Citi Economic Surprise Index ปรับตัวเพิ่มขึ้นและปิดในแดนบวก สะท้อนถึงข้อมูลเศรษฐกิจดีกว่าคาด
- ภาคการผลิตยังเป็นจุดอ่อน โดย PMI ภาคการผลิต ลดลงสู่ระดับ 48.8 ซึ่งต่ำสุดนับตั้งแต่มีนาคม 2025 โดยภาคการผลิตของเยอรมนียังอ่อนแอที่สุด ส่วนอิตาลีและสเปนยังหดตัว ในขณะที่ฝรั่งเศสฟื้นตัวเด่นที่สุด นับตั้งแต่กลางปี 2022
- ภาคบริการยังขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 7 ติดต่อกัน จากแรงหนุนอุปสงค์ภายในประเทศ แม้คำสั่งซื้อส่งออกใหม่ปรับตัวลดลง
- ECB คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมเดือนธันวาคม 2025 โดยคาดว่าเงินเฟ้อจะทรงตัวใกล้ระดับ 2% ในระยะกลาง

จีน

- ข้อมูลเศรษฐกิจจีนช่วงปลายปี 2025 ยังออกมาแบบผสมผสาน โดยดัชนี Citi Economic Surprise Index อยู่ในแดนลบ สะท้อนข้อมูลเศรษฐกิจจริงออกมาต่ำกว่าที่เหล่านักวิเคราะห์คาดการณ์ แม้เริ่มเห็นสัญญาณเสถียรภาพทางเศรษฐกิจ
- ดัชนี PMI ภาคการผลิตปรับขึ้นสู่ระดับ 50.1 กลับเข้าสู่ภาวะขยายตัว ในขณะที่ดัชนี PMI นอกภาคการผลิตอยู่ที่ระดับ 50.2 ได้แรงหนุนจากภาคก่อสร้าง ในขณะที่ภาคบริการยังหดตัวเล็กน้อยที่ 49.7
- เงินเฟ้อจีนยังอยู่ในระดับต่ำ โดยดัชนีราคาผู้บริโภคเพิ่มขึ้น 0.8% (เปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า) ในขณะที่ดัชนีราคาผู้ผลิต ลดลง -1.9% โดยเศรษฐกิจจีนสิ้นสุดปีด้วยสัญญาณฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป แต่แรงกดดันด้านราคาพื้นฐานยังคงอ่อนแอ

Market Review

ภาพรวมการลงทุนทั่วโลก:

หุ้น

- ตลาดหุ้นโลกให้ผลตอบแทนเป็นบวกในเดือนธันวาคม 2025 โดย หุ้นยุโรปให้ผลตอบแทนดีที่สุด ในขณะที่หุ้นอินเดียให้ผลตอบแทนต่ำสุด
- หากพิจารณาตามกลุ่มอุตสาหกรรม หุ้นกลุ่มวัสดุ, กลุ่มการเงิน, และกลุ่มอุตสาหกรรม เป็นผู้นำตลาด ในขณะที่หุ้นกลุ่มสาธารณูปโภค, กลุ่มสื่อสาร และกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค ตามหลังตลาด
- หากพิจารณาตามสไตล์การลงทุน หุ้นคุณค่า (Value) ให้ผลตอบแทนดีที่สุด ในขณะที่หุ้นผันผวนต่ำ (Minimum Volatility) ให้ผลตอบแทนต่ำสุด

ตราสารหนี้

- ในเดือนธันวาคม 2025 ตลาดตราสารหนี้ให้ผลตอบแทนผสมผสาน โดยหุ้นกู้ High Yield สหรัฐฯ ให้ผลตอบแทนเป็นบวก ในขณะที่ หุ้นกู้ระดับลงทุน (Investment Grade) ให้ผลตอบแทนติดลบ ในขณะที่ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปี ปรับตัว เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้า
- ส่วนต่างอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ (Credit Spread) กับหุ้นกู้ระดับลงทุน (Investment Grade) และหุ้นกู้อัตราผลตอบแทนสูง (High Yield) ปรับตัวลดลง

อื่นๆ

- ในเดือนธันวาคม 2025 สินค้าโภคภัณฑ์เคลื่อนไหวแบบผสมผสาน โดยราคาทองคำและทองแดงปรับตัวเพิ่มขึ้น ในขณะที่ ราคาน้ำมันปรับตัวลดลง
- เงินดอลลาร์สหรัฐฯ อ่อนค่าลง เมื่อเทียบกับสกุลเงินของกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วและสกุลเงินของภูมิภาคเอเชีย

Outlook

มุมมองการลงทุนโดยรวม:

- เรามีมุมมองเชิงบวกอย่างระมัดระวังต่อแนวโน้มของสินทรัพย์เสี่ยงในระยะกลาง ตลาดคาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) จะผ่อนคลายนโยบายการเงินเพิ่มเติมในปี 2026 ซึ่งจะช่วยสนับสนุนสภาพคล่องในระบบ นอกจากนี้ ประเมินว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ จะได้รับแรงสนับสนุนจากมาตรการกระตุ้นทางการคลัง ซึ่งจะช่วยสนับสนุนการเติบโตทางเศรษฐกิจ
- สำหรับปี 2026 นักวิเคราะห์คาดว่าผลกำไรบริษัทจดทะเบียนของสหรัฐฯ จะเติบโตในอัตราเลขสองหลัก แม้จะมีสัญญาณเชิงบวกดังกล่าว แต่ยังมีปัจจัยเสี่ยงที่ต้องติดตาม ได้แก่ ความเสี่ยงฟองสบู่ในหุ้นกลุ่ม AI รวมถึงความเสี่ยงด้านเครดิตที่ไม่คาดคิด ดังนั้น ผู้จัดการกองทุนจะติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิด โดยเฉพาะสัญญาณของสภาพคล่องที่เริ่มตึงตัว ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อสินทรัพย์ที่มีลักษณะเก็งกำไรสูง สำหรับสัญญาณเชิงบวก ผู้จัดการกองทุนกำลังจับตาสัญญาณการปรับตัวดีขึ้นของความกว้างของตลาด (market breadth) เพื่อสนับสนุนมุมมองการปรับขึ้นของตลาดหุ้นอย่างยั่งยืน

มุมมองการบริหารพอร์ตการลงทุน

- ภายใต้การนำของประธานาธิบดีทรัมป์ ความไม่แน่นอนด้านนโยบายมีแนวโน้มยังอยู่ในระดับสูง และตลาดอาจเผชิญกับความผันผวนเป็นระยะๆ จากการตอบสนองของนักลงทุนต่อมาตรการเชิงนโยบาย และการดำเนินการด้านภูมิรัฐศาสตร์ของรัฐบาลสหรัฐฯ ดังนั้น ผู้จัดการกองทุนจึงให้ความสำคัญกับการบริหารพอร์ตการลงทุนเชิงรุก ควบคู่ไปกับการบริหารความเสี่ยงอย่างมีวินัย ท่ามกลางสภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลา

ผลการดำเนินงานในอดีต (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2025)

*สำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลังตั้งแต่ 1 ปี ขึ้นไป แสดงผลเป็นอัตราผลตอบแทนต่อปี (% ต่อปี)

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน AIA-GMA (%)	9.75%	0.89%	1.91%	5.25%	9.75%	7.71%	1.25%	1.89%
ดัชนีชี้วัด (%)	13.57%	0.59%	1.75%	6.24%	13.57%	12.27%	5.66%	6.13%
AIMC Group - Foreign Investment Allocation	8.40%	N/A	1.33%	5.24%	8.40%	5.89%	0.97%	N/A
ความผันผวนของกองทุน	9.98%	3.82%	8.17%	7.24%	9.98%	8.90%	10.33%	10.28%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	10.19%	6.34%	7.50%	6.67%	10.19%	9.08%	10.33%	10.27%

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

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]**

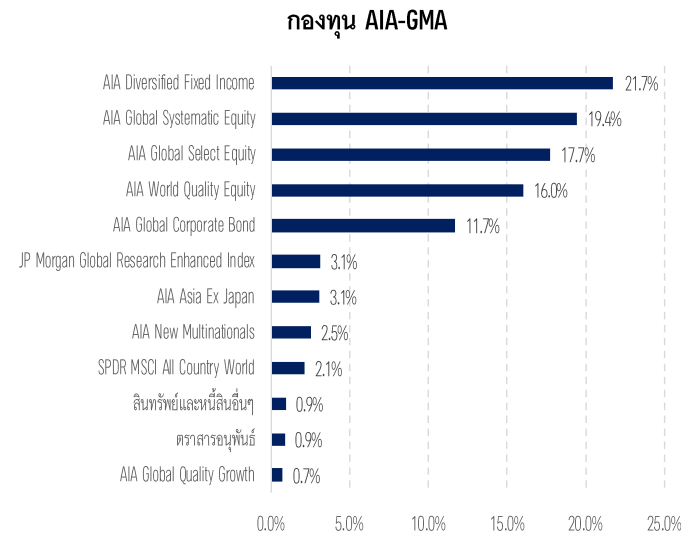
Portfolio Review

- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับเดือนก่อนหน้า กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.89% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.59% ทั้งนี้ กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นมากกว่าดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุนหุ้นต่างประเทศ (อาทิ AIA Global Systematic Equity Fund, AIA Global Select Equity Fund, AIA World Quality Equity Fund, AIA New Multinationals Fund) ส่วนปรับตัวขึ้นมากกว่าดัชนีชี้วัด หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับกลุ่มกองทุนที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มเดียวกันตามเกณฑ์สมาคมฯ (AIMC) นับตั้งแต่ต้นปี กองทุนให้ผลตอบแทน 9.75% ซึ่งดีกว่าค่าเฉลี่ยผลตอบแทนของกลุ่ม AIMC – Foreign Investment Allocation (8.40%)
- ผู้จัดการกองทุนยังคงนำหนักการลงทุนในหุ้นโลกมากกว่าปกติ (66%) ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2025 เนื่องจากยังคงมุมมองเชิงบวกต่อสินทรัพย์เสี่ยงในระยะกลาง, การปรับลดอัตราดอกเบี้ยของ Fed, รวมถึงผลประโยชน์จากการปรับลดค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ ที่ยังคงแข็งแกร่ง
- ในช่วงที่ผ่านมา AIA Investments ได้ปรับกลยุทธ์การลงทุนของกองทุน AIA Global Multi-Factor Equity Fund ให้เป็นกลยุทธ์การลงทุนที่ขับเคลื่อนด้วยการวิเคราะห์ข้อมูลเชิงปริมาณจากงานวิจัยและนวัตกรรมต่างๆ (quantitative-driven strategy) เพื่อมุ่งเน้นการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีมูลค่า โดยไม่เป้าหมายเพื่อสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่าดัชนีชี้วัด ดังนั้น จึงได้เปลี่ยนชื่อของกองทุนให้สอดคล้องกับกลยุทธ์ใหม่ เป็นกองทุน AIA Global Systematic Equity Fund (sub-manager คือ BlackRock) ปัจจุบันลงทุนอยู่ที่ 20%
- ในเดือนธันวาคม ผู้จัดการกองทุนเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในกองทุนหุ้นโลกคุณภาพดี AIA World Quality Equity Fund (sub-manager คือ GMO) มาอยู่ที่ 16% ในขณะเดียวกัน ได้ลดน้ำหนักการลงทุนในกองทุน AIA Global Select Equity Fund (18%), ลด AIA New Multinationals Funds (3%) และมีการทยอยลดสัดส่วนการลงทุนในกองทุน AIA Global Quality Growth Fund มาอย่างต่อเนื่องตลอดช่วงปีที่ผ่านมา (0.7%)
- นอกจากนั้น สำหรับกองทุนหุ้น ETF ผู้จัดการกองทุนได้เพิ่มการลงทุนใน SPDR MSCI All Country World Index ETF เพิ่มเติม (2.2%) เพื่อกระจายความเสี่ยง และลดน้ำหนักการลงทุนใน JP Morgan Global Research Enhanced Index ETF มาอยู่ที่ 3%
- สำหรับพอร์ตการลงทุนตราสารหนี้ ลดน้ำหนักการลงทุนในกองทุน AIA Diversified Fixed Income Fund (22%) และเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในกองทุน AIA Global Corporate Bond Fund (12%) ซึ่งเป็นกองทุนตราสารหนี้ต่างประเทศที่มีอายุเฉลี่ยของตราสาร (duration) สั้นกว่า

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

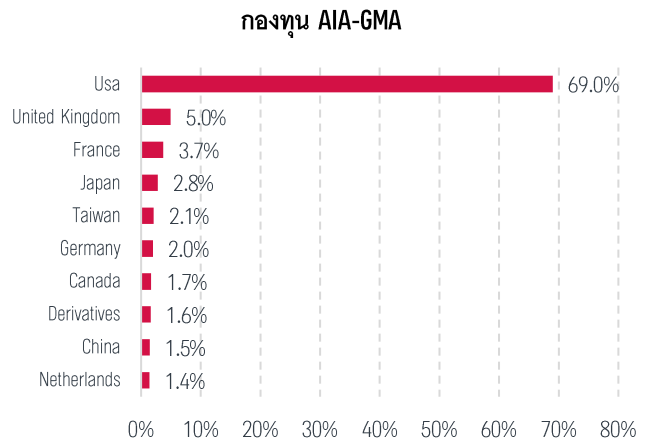
การกระจายการลงทุน

สัดส่วนการลงทุน



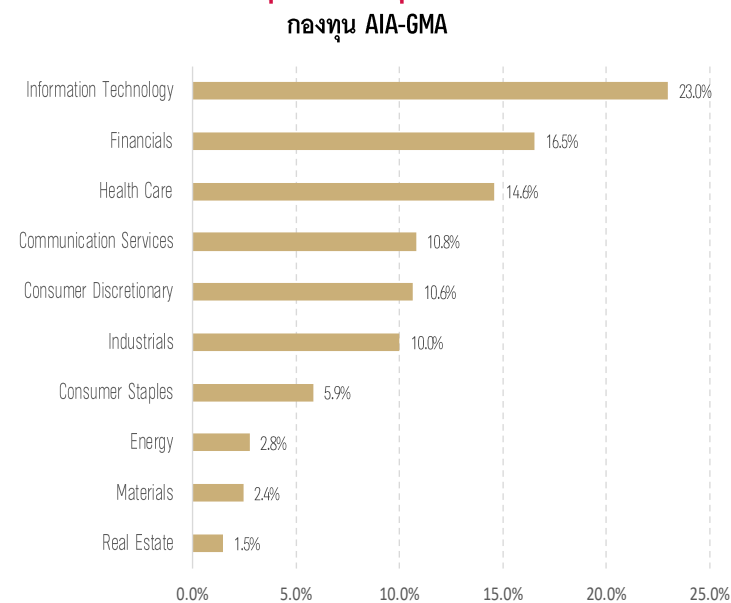
แหล่งข้อมูล: บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด (ข้อมูล ณ 31 ธันวาคม 2565)

10 อันดับแรกของประเทศที่ลงทุน*



10 อันดับแรกของกลุ่มอุตสาหกรรมที่ลงทุน*

เฉพาะสัดส่วนที่ลงทุนในกองทุนต่างประเทศ



หมายเหตุ: *เป็นการคำนวณโดยประมาณการ อ้างอิงจากข้อมูลสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศ/รายอุตสาหกรรม ของกองทุนต่างประเทศที่กองทุนเข้าลงทุน (ไม่รวมกองทุน ETF) และปรับตามสัดส่วนการลงทุนของกองทุนต่างประเทศทั้งหมดที่กองทุนลงทุน

แหล่งข้อมูล: AIA Investment Management Pte Ltd.; บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด; (ข้อมูล ณ 31 ธันวาคม 2565)

คำเตือน:

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

แหล่งข้อมูล: บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 www.aiaim.co.th โทร. 02-353-8822

10 อันดับแรกของตราสารที่กองทุนต่างประเทศเข้าลงทุน*

AIA Global Systematic Equity Fund

สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)

Security	Weight
Alphabet Inc	3.9%
Meta Platforms Inc	3.0%
JPMorgan Chase & Co	2.4%
Bank of America Corp	1.8%
Procter & Gamble Co/The	1.7%
CME S&P500 EMINI FUT Mar26	1.7%
Johnson & Johnson	1.5%
Chevron Corp	1.4%
AT&T Inc	1.2%
Pfizer Inc	1.2%
Total Top-10	19.8%

AIA Global Select Equity Fund

สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)

Security	Weight
Meta Platforms Inc	4.2%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3.8%
Microsoft Corp	3.6%
Broadcom Inc	3.4%
Tesla Inc	3.1%
NVIDIA Corp	2.7%
Alphabet Inc	2.6%
Eli Lilly & Co	1.8%
AstraZeneca PLC	1.8%
ASML Holding NV	1.5%
Total Top-10	28.4%

AIA World Quality Equity Fund

สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)

Security	Weight
Microsoft Corp	6.6%
Alphabet Inc	5.3%
Meta Platforms Inc	4.9%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4.7%
Apple Inc	4.6%
Lam Research Corp	4.1%
Thermo Fisher Scientific Inc	3.7%
Johnson & Johnson	3.7%
Amazon.com Inc	3.4%
Abbott Laboratories	2.8%
Total Top-10	43.8%

JP Morgan Global Research Enhanced Index ETF

สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)

Security	Weight
NVIDIA Corp	5.8%
Apple Inc	5.0%
Microsoft Corp	4.5%
Alphabet Inc	4.0%
Amazon.com Inc	2.9%
Meta Platforms Inc	2.0%
Broadcom Inc	1.9%
Tesla Inc	1.5%
Visa Inc	1.0%
Eli Lilly & Co	0.9%
Total Top-10	29.4%

AIA New Multinationals Fund

สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)

Security	Weight
Microsoft Corp	6.6%
Industria de Diseno Textil SA	4.1%
Merck & Co Inc	4.1%
Visa Inc	4.0%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3.9%
ASML Holding NV	3.5%
Northern Trust Corp	3.5%
Recruit Holdings Co Ltd	3.4%
Accenture PLC	3.2%
Prologis Inc	3.0%
Total Top-10	39.3%

AIA Asia (Ex Japan) Equity Fund

สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)

Security	Weight
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co L	10.2%
Samsung Electronics Co Ltd	9.3%
Tencent Holdings Ltd	6.9%
HDFC Bank Ltd	4.2%
Alibaba Group Holding Ltd	3.2%
Kasikornbank PCL	3.2%
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	2.8%
Prudential PLC	2.7%
United Overseas Bank Ltd	2.7%
NetEase Inc	2.6%
Total Top-10	47.8%

SPDR MSCI All Country World Index ETF

สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)

Security	Weight
NVIDIA Corp	4.9%
Apple Inc	4.3%
Microsoft Corp	3.7%
Amazon.com Inc	2.4%
ALPHABET INC-CL A	1.9%
ALPHABET INC-CL C	1.7%
Broadcom Inc	1.7%
META PLATFORMS INC-CLASS A	1.6%
Tesla Inc	1.4%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	1.3%
Total Top-10	24.7%

AIA Diversified Fixed Income Fund

สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)

Security	Weight
CBT US 2YR NOTE (CBT) Mar26	4.1%
CBT US 5YR NOTE (CBT) Mar26	3.7%
CBT US LONG BOND(CBT) Mar26	2.7%
United States Treasury NoteBond 4.75% 15/08/2055	1.8%
United States Treasury NoteBond 3.5% 15/11/2028	1.6%
United States Treasury NoteBond 3.75% 31/10/2032	1.2%
Eagle Funding Luxco Sarl 5.5% 17/08/2030	1.1%
American Express Co 5.043% VRN 01/05/2034	1.0%
Bank of America Corp 4.979% VRN 24/01/2029	0.9%
United States Treasury NoteBond 3.5% 31/10/2027	0.9%
Total Top-10	18.9%

AIA Global Corporate Bond Fund

สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)

Security	Weight
USD FWD FX CONTRACT 14 JAN 2026	15.1%
CBT US 2YR NOTE (CBT) Mar26	9.2%
EUX EURO-SCHATZ FUT Mar26	6.8%
United Kingdom InflationLinked 0.75% IL 22/11/2033	3.9%
CAD FWD FX CONTRACT 14 JAN 2026	3.0%
US Treasury 2.125% IL 15/02/2041	2.3%
US Treasury 0.875% IL 15/02/2047	1.7%
United States Treasury NoteBond 1.25% 15/05/2050	1.7%
United States Treasury NoteBond 1.125% 15/08/2041	1.7%
Santander UK PLC 3% 12/03/2029	1.6%
Total Top-10	47.0%

แหล่งข้อมูล: AIA Investment Management Pte Ltd. (ณ 31 ธันวาคม 2025)

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	2,312 ล้านบาท	
มูลค่าหน่วยลงทุน	10.9980 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 (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1.3375%
	ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	0.0214%
	ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	0.107%
	ค่าใช้จ่ายอื่น	ตามจริง
	รวมค่าใช้จ่าย	1.4659%
	หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุนและกองทุนรวมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่มภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าซื้อขาย)	ค่าธรรมเนียมการขาย	1.605%
	ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่เรียกเก็บ
	ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนเข้า*	ไม่มี
	ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนออก**	ไม่มี
	ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ
	หมายเหตุ: *ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องเสียค่าธรรมเนียมการขายด้วย	
	**ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องเสียค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนด้วย	

การซื้อขายหน่วยลงทุน

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)
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