

# **AIA GLOBAL ALLOCATION FUNDS COMMENTARY**

**AIA-GAA, AIA-GMA, AIA-GCA  
AIA-GAA-UH, AIA-GMA-UH**

---

**POWERING FINANCIAL WELLBEING**

**30 มิถุนายน 2026**



HEALTHIER, LONGER,  
BETTER LIVES

## INVESTMENT REVIEW: ภาพรวมการลงทุนที่ผ่านมา

### ภาพรวมการลงทุนรายประเทศ

#### สหรัฐอเมริกา

- เศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังคงขยายตัว แม้โมเมนตัมการเติบโตเริ่มชะลอตัว โดยตลาดแรงงานยังสร้างงานได้ต่อเนื่อง แต่ต่ำกว่าที่ตลาดคาด ขณะที่ภาคการผลิตและภาคบริการยังอยู่ในโซนขยายตัว
- เงินเฟ้อชะลอตัวในเดือนมิถุนายน จากราคาพลังงานที่ปรับลดลง หลังความตึงเครียดระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่านผ่อนคลายลง รวมถึงแรงกดดันเงินเฟ้อพื้นฐานที่เริ่มลดลง
- ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนสหรัฐฯ ยังคงแข็งแกร่ง โดยฤดูกาลประกาศงบไตรมาส 2 เริ่มต้นได้ดี และยังมีการคาดการณ์ว่ากำไรของบริษัทสหรัฐฯ จะเติบโตในระดับสองหลักต่อเนื่องในปี 2026-2027
- ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) คงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนมิถุนายน ภายใต้การนำของ Kevin Warsh โดยตลาดมองว่า Fed ยังคงมีท่าทีค่อนข้างเข้มงวด ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ระยะสั้นปรับตัวสูงขึ้นหลังการประชุม

#### ยูโรโซน

- เศรษฐกิจยูโรโซนในเดือนมิถุนายนเริ่มทรงตัว โดยภาคการผลิตยังขยายตัวต่อเนื่อง ขณะที่ภาคบริการยังหดตัว แต่ในอัตราที่ชะลอตัวลงจากเดือนก่อน
- เงินเฟ้อชะลอตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 4 เดือน จากแรงกดดันด้านราคาพลังงานและภาคบริการที่ผ่อนคลายลง แม้ยังอยู่สูงกว่าเป้าหมายของธนาคารกลางยุโรป (ECB)
- ECB ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือนมิถุนายนเป็นครั้งแรกในรอบเกือบ 3 ปี จากความกังวลว่าต้นทุนพลังงานที่สูงขึ้นอาจส่งผ่านไปยังราคาสินค้าและบริการในวงกว้าง

#### จีน

- เศรษฐกิจจีนยังเผชิญแรงกดดัน โดยการเติบโตในไตรมาส 2/2026 ชะลอตัวมากกว่าคาด และอยู่ในระดับต่ำสุดในรอบกว่า 3 ปี
- ภาคส่งออกและภาคการผลิตยังคงแข็งแกร่ง จากอุปสงค์ต่างประเทศที่ดี โดยเฉพาะสินค้ากลุ่มเทคโนโลยี ในขณะที่ อุปสงค์ภายในประเทศยังอ่อนแอ สะท้อนจากการลงทุนภาคอสังหาริมทรัพย์และโครงสร้างพื้นฐานที่ชะลอตัว แม้ยอดค้าปลีกกลับมาขยายตัวได้เล็กน้อย
- ภาคอสังหาริมทรัพย์มีสัญญาณทรงตัวบางส่วน โดยการปรับลดของราคาบ้านใหม่เริ่มชะลอตัว และเห็นการฟื้นตัวในเมืองขนาดใหญ่
- เงินเฟ้อผู้บริโภคชะลอตัว ขณะที่เงินเฟ้อภาคการผลิตเร่งตัวขึ้น สู่ระดับสูงสุดในรอบเกือบ 4 ปี

## ภาพรวมการลงทุนรายสินทรัพย์

### ภาพรวมการลงทุนทั่วโลก:

#### หุ้น

- ตลาดหุ้นโลกปรับฐานในเดือนมิถุนายน 2026 หลังจากปรับตัวขึ้นอย่างแข็งแกร่งในช่วงเดือนเมษายนและพฤษภาคม โดยในเชิงภูมิภาค หุ้นจีน A-Share ให้ผลตอบแทนโดดเด่นที่สุด ขณะที่หุ้นเอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น) ปรับตัวตามหลัง
- ในเชิงกลุ่มอุตสาหกรรม กลุ่ม Health Care กลุ่มการเงิน และกลุ่มอุตสาหกรรม ปรับตัวนำตลาด ขณะที่กลุ่มสื่อสาร กลุ่มวัสดุ และกลุ่มพลังงาน ตามหลังตลาด
- ในเชิงสไตล์การลงทุน หุ้นกลุ่มโมเมนตัม ยังให้ผลตอบแทนโดดเด่น ขณะที่หุ้นเติบโตปรับตัวตามหลัง

#### ตราสารหนี้

- ตลาดตราสารหนี้สหรัฐฯ มีผลการดำเนินงานค่อนข้างทรงตัวในเดือนมิถุนายน 2026 โดยพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ให้ผลตอบแทนเป็นบวก ขณะที่หุ้นกู้ Investment Grade และ High Yield ให้ผลตอบแทนใกล้เคียงระดับทรงตัว
- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ (Bond Yield) ปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อย ในช่วงเดือนดังกล่าว
- Credit spread ของตราสารหนี้ High Yield ปรับกว้างขึ้นมากกว่า Investment Grade สะท้อนความระมัดระวังของนักลงทุนต่อความเสี่ยงด้านเครดิต

#### อื่นๆ

- สินค้าโภคภัณฑ์ปรับตัวลดลงในเดือนมิถุนายน 2026 โดยราคาน้ำมันร่วงลงอย่างมีนัยสำคัญจากสัญญาณการผ่อนคลายของความต้องการทางภูมิรัฐศาสตร์ ขณะที่ราคาทองแดงซึ่งสะท้อนแนวโน้มการเติบโตทางเศรษฐกิจก็ปรับตัวลดลงเช่นกัน
- ราคาทองคำยังอ่อนตัวลงจากการแข็งค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐฯ เมื่อเทียบกับสกุลเงินหลักในตลาดพัฒนาแล้วและสกุลเงินในเอเชีย

## INVESTMENT OUTLOOK: มุมมองการลงทุน

### มุมมองการลงทุนต่างประเทศ:

- ตลาดหุ้นโลกเผชิญแรงขายเป็นระยะในเดือนมิถุนายน 2026 จากความกังวลเกี่ยวกับความยั่งยืนของการปรับตัวขึ้นในกลุ่มหุ้นเทคโนโลยีและ AI โดยแรงขายส่วนใหญ่กระจุกตัวอยู่ในหุ้นกลุ่มดังกล่าว ขณะที่ตลาดหุ้นเกาหลีใต้ได้รับผลกระทบเพิ่มเติมจากแรงขายในผลิตภัณฑ์ที่ใช้ Leverage
- อย่างไรก็ตาม การอ่อนตัวของตลาดไม่ได้เกิดขึ้นในวงกว้าง โดยยังมีกลุ่มอุตสาหกรรมที่สามารถสร้างผลตอบแทนเป็นบวกได้ เช่น กลุ่ม Health Care และกลุ่มการเงิน ซึ่งสะท้อนการหมุนเวียนการลงทุนระหว่างกลุ่มอุตสาหกรรม (sector rotation)
- AIA Investments ยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้นในระยะกลาง โดยได้รับแรงสนับสนุนจากแนวโน้มการเติบโตของกำไรบริษัทจดทะเบียนในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วที่ยังแข็งแกร่ง ราคาน้ำมันที่มีแนวโน้มผ่านจุดสูงสุด และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรฯ ที่ทรงตัวมากขึ้น
- การปรับฐานของตลาดในปัจจุบันถูกมองว่าเป็นการหมุนเวียนการลงทุนมากกว่าการลดความเสี่ยงออกจากตลาดโดยรวม สะท้อนว่านักลงทุนยังคงมีความเชื่อมั่นต่อปัจจัยพื้นฐานของตลาดหุ้นในภาพรวม และยังคงมองหาโอกาสการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีศักยภาพต่อไป

### มุมมองการบริหารพอร์ตการลงทุน

- การปรับฐานถือเป็นเรื่องปกติในภาวะตลาดขาขึ้น และมักเปิดโอกาสให้นักลงทุนระยะยาวสามารถเข้าลงทุนในสินทรัพย์ที่มีคุณภาพได้ในช่วงที่ตลาดผันผวน
- การปรับฐานของตลาดยังอาจนำไปสู่การเปลี่ยนแปลงของกลุ่มผู้นำตลาด โดยหากกลุ่มหุ้นวัฏจักรเศรษฐกิจ (Cyclicals) เข้ามามีบทบาทแทนกลุ่มเทคโนโลยีและ AI จะช่วยให้การปรับตัวขึ้นของตลาดมีความกระจายตัวและยั่งยืนมากขึ้น
- AIA Investments ยังคงมองว่าการกระจายการลงทุนเป็นสิ่งสำคัญ เนื่องจากแนวโน้มเศรษฐกิจและตลาดมีความไม่แน่นอนมากขึ้น และผลตอบแทนของสินทรัพย์มีความแตกต่างกันมากขึ้นในแต่ละกลุ่ม
- การกระจายการลงทุนในหลากหลายภูมิภาคและกลุ่มอุตสาหกรรม ควบคู่กับการบริหารพอร์ตการลงทุนเชิงรุก และการบริหารความเสี่ยงอย่างมีวินัย ยังเป็นปัจจัยสำคัญในการรับมือกับสภาวะตลาดที่เปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลา

# ผลการดำเนินงานในอดีต (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2026)

## ผลการดำเนินงานย้อนหลังรายกองทุน

### กองทุนเปิด AIA Global Aggressive Allocation Fund: AIA-GAA

|                          | YTD    | 1M     | 3M     | 6M     | 1Y     | 3Y     | 5Y     | ตั้งแต่จัดตั้ง<br>กองทุน |
|--------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------------------------|
| AIA-GAA                  | 4.97%  | -0.04% | 11.05% | 4.97%  | 12.01% | 9.57%  | 2.58%  | 5.02%                    |
| ดัชนีชี้วัด              | 7.37%  | -0.72% | 11.89% | 7.37%  | 16.78% | 14.71% | 8.29%  | 10.50%                   |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | 6.80%  | N/A    | 7.81%  | 6.80%  | 12.36% | 7.04%  | 1.15%  | N/A                      |
| ความผันผวนกองทุน         | 12.21% | 11.42% | 12.34% | 12.21% | 11.23% | 12.60% | 14.49% | 14.26%                   |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | 12.50% | 14.33% | 13.12% | 12.50% | 10.90% | 12.44% | 14.15% | 13.75%                   |

**คำเตือน:** ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน | ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต | เอกสารนี้มิใช่หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น | ผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง (ไม่ปรับเป็นอัตราต่อปี) สำหรับผลการดำเนินงานมากกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานเป็นอัตราต่อปี | การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน | ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

**หมายเหตุ:** ดัชนีชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ โกลบอล แอ็กเกรสซีฟ อัลโลเคชั่น ฟันด์ (AIA-GAA) คือ

(1) ดัชนี MSCI World Index (Total Return) สัดส่วน 90% \*ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 10%

(2) ดัชนีผลตอบแทนรวมของ Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Value Unhedged USD สัดส่วน 10% \*ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 10%

[หมายเหตุ: บลจ. เริ่มใช้ดัชนีชี้วัดข้างต้นตั้งแต่วันที่ 28 มีนาคม 2565]

- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับเดือนก่อนหน้า กองทุน AIA-GAA ปรับตัวลดลง -0.04% ในเดือนมิถุนายน 2026 ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวลดลง -0.72% ส่งผลให้กองทุนสร้างผลตอบแทนได้ดีกว่าดัชนีชี้วัดในเดือนนี้
- แม้ตลาดหุ้นโลกจะเผชิญการปรับฐานหลังจากปรับตัวขึ้นอย่างแข็งแกร่งในช่วงก่อนหน้า และกดดันให้กองทุนหุ้นโลกหลายกองในพอร์ตลงทุนปรับตัวลดลง แต่ผลตอบแทนของกองทุนได้รับแรงสนับสนุนจากกองทุน AIA New Multinationals Fund, AIA Global Systematic Equity Fund และกองทุนตราสารหนี้ AIA Diversified Fixed Income Fund ซึ่งช่วยชดเชยผลกระทบจากตลาดหุ้นโลกที่อ่อนตัว ทำให้กองทุนปรับตัวลดลงเพียงเล็กน้อยและสามารถสร้างผลตอบแทนได้ดีกว่าดัชนีชี้วัดอย่างมีนัยสำคัญ
- ในเดือนมิถุนายน 2026 ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ส่งผลให้กองทุน AIA-GAA (ซึ่งมีการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน) มีผลการดำเนินงานที่ต่ำกว่ากองทุน AIA-GAA-UH

## กองทุนเปิด AIA Global Aggressive Allocation Fund-Unhedged: AIA-GAA-UH

|                          | YTD    | 1M     | 3M     | 6M     | 1Y  | 3Y  | 5Y  | ตั้งแต่จัดตั้ง<br>กองทุน |
|--------------------------|--------|--------|--------|--------|-----|-----|-----|--------------------------|
| AIA-GAA-UH               | 11.67% | 2.01%  | 12.89% | 11.67% | N/A | N/A | N/A | 12.54%                   |
| ดัชนีชี้วัด              | 13.99% | 1.22%  | 13.63% | 13.99% | N/A | N/A | N/A | 14.07%                   |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | 6.80%  | N/A    | 7.81%  | 6.80%  | N/A | N/A | N/A | N/A                      |
| ความผันผวนกองทุน         | 10.85% | 8.37%  | 8.53%  | 10.85% | N/A | N/A | N/A | 10.58%                   |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | 12.73% | 13.39% | 11.00% | 12.73% | N/A | N/A | N/A | 12.50%                   |

**คำเตือน:** ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน | ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นที่ยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต | เอกสารนี้มิใช่หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น | ผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง (ไม่ปรับเป็นอัตราต่อปี) สำหรับผลการดำเนินงานมากกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานเป็นอัตราต่อปี | การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน | ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

**หมายเหตุ:** ดัชนีชี้วัดของกองทุนเปิด AIA Global Aggressive Allocation Fund-Unhedged (AIA-GAA-UH) คือ

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

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

- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับเดือนก่อนหน้า กองทุน AIA-GAA-UH ปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.01% ในเดือนมิถุนายน 2026 สูงกว่าดัชนีชี้วัดที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.22% สะท้อนผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งกว่าดัชนีชี้วัดในช่วงดังกล่าว
- แม้ตลาดหุ้นโลกจะเผชิญการปรับฐานหลังจากปรับตัวขึ้นอย่างแข็งแกร่งในช่วงก่อนหน้านี้ และกดดันให้กองทุนหุ้นโลกหลายกองในพอร์ตลงทุนปรับตัวลดลง แต่ผลตอบแทนของกองทุนได้รับแรงสนับสนุนจากกองทุนหุ้น AIA New Multinationals Fund, AIA Global Systematic Equity Fund และกองทุนตราสารหนี้ AIA Diversified Fixed Income Fund ซึ่งช่วยชดเชยผลกระทบจากตลาดหุ้นโลกที่อ่อนตัว ทำให้กองทุนสร้างผลตอบแทนได้ดีกว่าดัชนีชี้วัดอย่างมีนัยสำคัญ
- นอกจากนี้ กองทุนยังได้รับประโยชน์จากการอ่อนค่าของเงินบาทเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐ ในเดือนมิถุนายน เนื่องจากกองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน (Unhedged) จึงได้รับผลบวกจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญที่ช่วยผลักดันให้ผลตอบแทนของกองทุนเป็นบวกได้ในเดือนนี้

## กองทุนเปิด AIA Global Moderate Allocation Fund: AIA-GMA

|                          | YTD   | 1M     | 3M    | 6M    | 1Y     | 3Y     | 5Y     | ตั้งแต่จัดตั้ง<br>กองทุน |
|--------------------------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|--------|--------------------------|
| AIA-GMA                  | 3.12% | -0.06% | 7.56% | 3.12% | 8.53%  | 6.80%  | 0.58%  | 2.28%                    |
| ดัชนีชี้วัด              | 4.69% | -0.62% | 8.14% | 4.69% | 11.23% | 10.78% | 4.97%  | 6.44%                    |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | 6.80% | N/A    | 7.81% | 6.80% | 12.36% | 7.04%  | 1.15%  | N/A                      |
| ความผันผวนกองทุน         | 8.95% | 8.16%  | 9.02% | 8.95% | 8.11%  | 9.08%  | 10.34% | 10.17%                   |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | 9.32% | 10.15% | 9.84% | 9.32% | 8.06%  | 9.22%  | 10.50% | 10.18%                   |

**คำเตือน:** ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน | ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต | เอกสารนี้มิใช่หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น | ผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง (ไม่ปรับเป็นอัตราต่อปี) สำหรับผลการดำเนินงานมากกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานเป็นอัตราต่อปี | การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน | ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

**หมายเหตุ:** ดัชนีชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ โกลบอล โมเดอเรท ออลเคชั่น ฟันด์ (AIA-GMA) 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]

- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับเดือนก่อนหน้า กองทุน AIA-GMA ปรับตัวลดลง -0.06% ในเดือนมิถุนายน 2026 ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวลดลง -0.62% ส่งผลให้กองทุนทำผลการดำเนินงานได้ดีกว่าดัชนีชี้วัดในเดือนนี้
- แม้ตลาดหุ้นโลกจะเผชิญการปรับฐานหลังจากปรับตัวขึ้นอย่างแข็งแกร่งในช่วงก่อนหน้า และกดดันให้กองทุนหุ้นโลกหลายกองในพอร์ตลงทุนปรับตัวลดลง แต่ผลตอบแทนของกองทุนได้รับแรงสนับสนุนจากกองทุนหุ้น AIA New Multinationals Fund, AIA Global Systematic Equity Fund และกองทุนตราสารหนี้ AIA Diversified Fixed Income Fund ซึ่งช่วยชดเชยผลกระทบจากตลาดหุ้นโลกที่อ่อนตัว ทำให้กองทุนปรับตัวลดลงเพียงเล็กน้อยและสามารถสร้างผลตอบแทนได้ดีกว่าดัชนีชี้วัดอย่างมีนัยสำคัญ
- ในเดือนมิถุนายน 2026 ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ส่งผลให้กองทุน AIA-GMA (ซึ่งมีการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน) มีผลการดำเนินงานที่ดีกว่ากองทุน AIA-GMA-UH

## กองทุนเปิด AIA Global Moderate Allocation Fund-Unhedged: AIA-GMA-UH

|                          | YTD    | 1M     | 3M    | 6M     | 1Y  | 3Y  | 5Y  | ตั้งแต่จัดตั้ง<br>กองทุน |
|--------------------------|--------|--------|-------|--------|-----|-----|-----|--------------------------|
| AIA-GMA-UH               | 9.55%  | 2.05%  | 9.37% | 9.55%  | N/A | N/A | N/A | 9.94%                    |
| ดัชนีชี้วัด              | 11.14% | 1.32%  | 9.82% | 11.14% | N/A | N/A | N/A | 11.09%                   |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | 6.80%  | N/A    | 7.81% | 6.80%  | N/A | N/A | N/A | N/A                      |
| ความผันผวนกองทุน         | 8.60%  | 6.28%  | 6.26% | 8.60%  | N/A | N/A | N/A | 8.53%                    |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | 10.41% | 10.15% | 8.60% | 10.41% | N/A | N/A | N/A | 10.28%                   |

**คำเตือน:** ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน | ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต | เอกสารนี้มิใช่หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น | ผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง (ไม่ปรับเป็นอัตราต่อปี) สำหรับผลการดำเนินงานมากกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานเป็นอัตราต่อปี | การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน | ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

**หมายเหตุ:** ดัชนีชี้วัดของกองทุนเปิด AIA Global Moderate Allocation Fund-Unhedged (AIA-GMA-UH) คือ

(1) ดัชนี MSCI World Index (Total Return) สัดส่วน 60%

(2) ดัชนีผลตอบแทนรวมของ Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Value Unhedged USD สัดส่วน 40%

- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับเดือนก่อนหน้า กองทุน AIA-GMA-UH ปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.05% ในเดือนมิถุนายน 2026 สูงกว่าดัชนีชี้วัดที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.32% สะท้อนผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งกว่าดัชนีชี้วัดในช่วงดังกล่าว
- แม้ตลาดหุ้นโลกจะเผชิญการปรับฐานหลังจากปรับตัวขึ้นอย่างแข็งแกร่งในช่วงก่อนหน้านี้ และกดดันให้กองทุนหุ้นโลกหลายกองในพอร์ตลงทุนปรับตัวลดลง แต่ผลตอบแทนของกองทุนได้รับแรงสนับสนุนจากกองทุนหุ้น AIA New Multinationals Fund, AIA Global Systematic Equity Fund และกองทุนตราสารหนี้ AIA Diversified Fixed Income Fund ซึ่งช่วยชดเชยผลกระทบจากตลาดหุ้นโลกที่อ่อนตัว ทำให้กองทุนสร้างผลตอบแทนได้ดีกว่าดัชนีชี้วัดอย่างมีนัยสำคัญ
- นอกจากนี้ กองทุนยังได้รับประโยชน์จากการอ่อนค่าของเงินบาทเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐ ในเดือนมิถุนายน เนื่องจากกองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน (Unhedged) จึงได้รับผลบวกจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญที่ช่วยผลักดันให้ผลตอบแทนของกองทุนเป็นบวกได้ในเดือนนี้

## กองทุนเปิด AIA Global Conventional Allocation Fund: AIA-GCA

|                          | YTD   | 1M     | 3M    | 6M    | 1Y     | 3Y    | 5Y     | ตั้งแต่จัดตั้ง<br>กองทุน |
|--------------------------|-------|--------|-------|-------|--------|-------|--------|--------------------------|
| AIA-GCA                  | 1.12% | -0.09% | 4.09% | 1.12% | 4.98%  | 4.10% | -1.43% | -0.42%                   |
| ดัชนีชี้วัด              | 2.03% | -0.54% | 4.49% | 2.03% | 5.84%  | 6.84% | 1.57%  | 2.36%                    |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | 6.80% | N/A    | 7.81% | 6.80% | 12.36% | 7.04% | 1.15%  | N/A                      |
| ความผันผวนกองทุน         | 5.90% | 5.21%  | 5.89% | 5.90% | 5.25%  | 6.17% | 7.12%  | 6.96%                    |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | 6.44% | 6.24%  | 6.79% | 6.44% | 5.60%  | 6.62% | 7.57%  | 7.31%                    |

**คำเตือน:** ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน | ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต | เอกสารนี้มีใช้หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น | ผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง (ไม่ปรับเป็นอัตราต่อปี) สำหรับผลการดำเนินงานมากกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานเป็นอัตราต่อปี | การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน | ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

**หมายเหตุ:** ดัชนีชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ โกลบอล คอนเวนชันนอล อัลโลเคชั่น ฟันด์ (AIA-GCA) คือ

(1) ดัชนี MSCI World Index (Total Return) สัดส่วน 30% \*ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 10%

(2) ดัชนีผลตอบแทนรวมของ Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Value Unhedged USD สัดส่วน 70% \*ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 10%

[หมายเหตุ: บลจ. เริ่มใช้ดัชนีชี้วัดข้างต้นตั้งแต่วันที่ 28 มีนาคม 2565]

- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับเดือนก่อนหน้า กองทุน AIA-GCA ปรับตัวลดลง -0.09% ในเดือนมิถุนายน 2026 ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวลดลง -0.54% ส่งผลให้กองทุนทำผลการดำเนินงานได้ดีกว่าดัชนีชี้วัดในเดือนนี้
- แม้ตลาดหุ้นโลกจะเผชิญการปรับฐานหลังจากปรับตัวขึ้นอย่างแข็งแกร่งในช่วงก่อนหน้า และกดดันให้กองทุนหุ้นโลกหลายกองในพอร์ตลงทุนปรับตัวลดลง แต่ผลตอบแทนของกองทุนได้รับแรงสนับสนุนจากกองทุนหุ้น AIA New Multinationals Fund, AIA Global Systematic Equity Fund และกองทุนตราสารหนี้ AIA Diversified Fixed Income Fund ซึ่งช่วยชดเชยผลกระทบจากตลาดหุ้นโลกที่อ่อนตัว ทำให้กองทุนปรับตัวลดลงเพียงเล็กน้อยและสามารถสร้างผลตอบแทนได้ดีกว่าดัชนีชี้วัดอย่างมีนัยสำคัญ

## Portfolio Actions: การปรับพอร์ตการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

|                                          | AIA-GAA       |               | AIA-GMA       |               | AIA-GCA       |               |
|------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                          | 05/31/2026    | 06/30/2026    | 05/31/2026    | 06/30/2026    | 05/31/2026    | 06/30/2026    |
| <b>ตราสารทุนต่างประเทศ</b>               | <b>92.6%</b>  | <b>92.4%</b>  | <b>62.7%</b>  | <b>61.7%</b>  | <b>32.5%</b>  | <b>30.8%</b>  |
| AIA Global Select Equity                 | 20.5%         | 22.7%         | 13.8%         | 15.3%         | 7.2%          | 7.9%          |
| AIA New Multinationals                   | 9.5%          | 18.8%         | 6.5%          | 13.1%         | 3.4%          | 7.1%          |
| JP Morgan Global Research Enhanced Index | 3.2%          | 3.2%          | 2.2%          | 2.2%          | 1.2%          | 1.1%          |
| SPDR MSCI All Country World              | 4.2%          | 4.1%          | 2.9%          | 2.8%          | 1.5%          | 1.4%          |
| AIA World Quality Equity                 | 27.7%         | 22.8%         | 18.7%         | 14.2%         | 9.7%          | 6.0%          |
| AIA Global Systematic Equity             | 27.5%         | 20.9%         | 18.6%         | 14.1%         | 9.6%          | 7.3%          |
| <b>ตราสารหนี้ต่างประเทศ</b>              | <b>7.4%</b>   | <b>7.6%</b>   | <b>37.3%</b>  | <b>38.3%</b>  | <b>67.5%</b>  | <b>69.2%</b>  |
| AIA Diversified Fixed Income             | 3.4%          | 3.6%          | 16.8%         | 17.8%         | 30.3%         | 32.2%         |
| AIA Global Corporate Bond                | 4.1%          | 4.1%          | 20.6%         | 20.5%         | 37.2%         | 37.0%         |
| <b>Total</b>                             | <b>100.0%</b> | <b>100.0%</b> | <b>100.0%</b> | <b>100.0%</b> | <b>100.0%</b> | <b>100.0%</b> |

|                                          | AIA-GAA-UH    |               | AIA-GMA-UH    |               |
|------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                          | 05/31/2026    | 06/30/2026    | 05/31/2026    | 06/30/2026    |
| <b>ตราสารทุนต่างประเทศ</b>               | <b>92.6%</b>  | <b>92.4%</b>  | <b>62.4%</b>  | <b>61.4%</b>  |
| AIA Global Select Equity                 | 20.5%         | 22.8%         | 13.9%         | 15.5%         |
| AIA New Multinationals                   | 9.4%          | 19.1%         | 6.4%          | 13.3%         |
| JP Morgan Global Research Enhanced Index | 3.2%          | 3.2%          | 2.1%          | 2.0%          |
| SPDR MSCI All Country World              | 4.2%          | 4.1%          | 2.3%          | 2.2%          |
| AIA World Quality Equity                 | 27.8%         | 22.6%         | 18.9%         | 14.4%         |
| AIA Global Systematic Equity             | 27.5%         | 20.6%         | 18.7%         | 14.0%         |
| <b>ตราสารหนี้ต่างประเทศ</b>              | <b>7.4%</b>   | <b>7.6%</b>   | <b>37.6%</b>  | <b>38.6%</b>  |
| AIA Diversified Fixed Income             | 3.4%          | 3.6%          | 17.0%         | 18.0%         |
| AIA Global Corporate Bond                | 4.1%          | 4.0%          | 20.7%         | 20.6%         |
| <b>Total</b>                             | <b>100.0%</b> | <b>100.0%</b> | <b>100.0%</b> | <b>100.0%</b> |

หมายเหตุ: ไม่รวมสัดส่วนการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ สินทรัพย์และหนี้สินอื่นๆ

- ในเดือนมิถุนายน 2026 ผู้จัดการกองทุนยังคงสัดส่วนการลงทุนในหุ้นโลกในระดับมากกว่าปกติเล็กน้อย (Slightly Overweight) ในเดือนมิถุนายน 2026 ผู้จัดการกองทุนยังคงให้น้ำหนักการลงทุนในหุ้นโลกมากกว่าปกติเล็กน้อย (Slightly Overweight) สะท้อนมุมมองเชิงบวกต่อเศรษฐกิจสหรัฐฯ และแนวโน้มผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่ยังแข็งแกร่ง ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตร (Bond Yield) เริ่มมีเสถียรภาพมากขึ้น
- ในส่วนของการลงทุนหุ้นโลก ผู้จัดการกองทุนปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในกองทุน AIA New Multinationals Fund และ AIA Global Select Equity Fund เพื่อเพิ่มโอกาสรับผลตอบแทนจากการกระจายตัวของผู้นำตลาด (Broadening Market Leadership) และจากการที่ผลการดำเนินงานของกองทุน AIA New Multinationals Fund เริ่มมีเสถียรภาพมากขึ้น ขณะเดียวกันได้ปรับลดน้ำหนักการลงทุนในกองทุน AIA World Quality Equity Fund และ AIA Global Systematic Equity Fund โดยกองทุน AIA World Quality Equity Fund เผชิญแรงกดดันจากการลงทุนในหุ้นกลุ่มซอฟต์แวร์
- ผู้จัดการกองทุนยังคงสัดส่วนการลงทุนในกองทุน ETF ได้แก่ JP Morgan Global Research Enhanced Index ETF และ SPDR MSCI All Country World ETF ใกล้เคียงเดิม เพื่อรักษาการกระจายความเสี่ยงและเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารพอร์ต
- สำหรับพอร์ตการลงทุนตราสารหนี้ ผู้จัดการกองทุนเพิ่มสัดส่วนการลงทุนใน AIA Diversified Fixed Income Fund และลดน้ำหนักการลงทุนใน AIA Global Corporate Bond Fund เพื่อเตรียมรับความเสี่ยงจากแนวโน้มการแข็งค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ในระยะข้างหน้า

## PORTFOLIO BREAKDOWN (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2026)

### ตัวอย่างสัดส่วนการลงทุนรายประเทศ

|                | AIA-GAA      | AIA-GMA      | AIA-GCA      | AIA-GAA-UH   | AIA-GMA-UH   |
|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| United States  | 69.7%        | 66.8%        | 63.9%        | 69.6%        | 66.8%        |
| United Kingdom | 4.6%         | 5.5%         | 6.4%         | 4.6%         | 5.5%         |
| France         | 4.5%         | 3.9%         | 3.3%         | 4.5%         | 3.9%         |
| Japan          | 3.4%         | 2.8%         | 2.2%         | 3.4%         | 2.8%         |
| Taiwan         | 3.3%         | 2.2%         | 1.1%         | 3.3%         | 2.2%         |
| Netherlands    | 2.5%         | 2.5%         | 2.5%         | 2.5%         | 2.5%         |
| Germany        | 1.9%         | 1.6%         | 1.4%         | 1.8%         | 1.6%         |
| Canada         | 1.7%         | 1.5%         | 1.4%         | 1.7%         | 1.5%         |
| Switzerland    | 1.2%         | 1.1%         | 0.9%         | 1.2%         | 1.1%         |
| Derivatives    | 0.5%         | 3.7%         | 7.0%         | 0.5%         | 3.8%         |
| <b>Total</b>   | <b>93.2%</b> | <b>91.6%</b> | <b>90.0%</b> | <b>93.2%</b> | <b>91.6%</b> |

### ตัวอย่างสัดส่วนการลงทุนรายอุตสาหกรรมของกองทุนหุ้นต่างประเทศ

|                        | AIA-GAA      | AIA-GMA      | AIA-GCA      | AIA-GAA-UH   | AIA-GMA-UH   |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Information Technology | 28.3%        | 28.1%        | 27.7%        | 28.3%        | 28.4%        |
| Financials             | 14.9%        | 15.0%        | 15.3%        | 14.9%        | 14.9%        |
| Health Care            | 14.6%        | 14.4%        | 14.0%        | 14.5%        | 14.5%        |
| Industrials            | 11.1%        | 11.3%        | 11.6%        | 11.1%        | 11.3%        |
| Consumer Discretionary | 9.5%         | 9.5%         | 9.6%         | 9.5%         | 9.6%         |
| Communication Services | 6.8%         | 6.6%         | 6.4%         | 6.7%         | 6.7%         |
| Consumer Staples       | 5.0%         | 4.9%         | 4.9%         | 4.9%         | 4.9%         |
| Energy                 | 2.8%         | 2.9%         | 3.0%         | 2.8%         | 2.8%         |
| Materials              | 2.6%         | 2.7%         | 2.8%         | 2.6%         | 2.7%         |
| Real Estate            | 1.7%         | 1.8%         | 1.9%         | 1.7%         | 1.8%         |
| <b>Total</b>           | <b>97.3%</b> | <b>97.2%</b> | <b>97.2%</b> | <b>97.3%</b> | <b>97.6%</b> |

## ตัวอย่างหลักทรัพย์ที่กองทุนย่อยเข้าลงทุน (Top 10)

| AIA Global Systematic Equity Fund |      |        |
|-----------------------------------|------|--------|
| Securities                        | ⬇️⬆️ | Weight |
| Microsoft Corp                    |      | 6.1%   |
| Micron Technology Inc             |      | 3.0%   |
| JPMorgan Chase & Co               |      | 3.0%   |
| Johnson & Johnson                 |      | 2.4%   |
| Meta Platforms Inc                |      | 2.3%   |
| Bank of America Corp              |      | 1.8%   |
| Chevron Corp                      |      | 1.6%   |
| Procter & Gamble Co/The           |      | 1.6%   |
| RTX Corp                          |      | 1.5%   |
| Wells Fargo & Co                  |      | 1.5%   |
| Total Top-10                      |      | 24.9%  |

| AIA Global Select Equity Fund             |      |        |
|-------------------------------------------|------|--------|
| Securities                                | ⬇️⬆️ | Weight |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd |      | 5.1%   |
| Meta Platforms Inc                        |      | 3.4%   |
| NVIDIA Corp                               |      | 3.3%   |
| Alphabet Inc                              |      | 3.3%   |
| Broadcom Inc                              |      | 3.2%   |
| ASML Holding NV                           |      | 2.9%   |
| Tesla Inc                                 |      | 2.8%   |
| AstraZeneca PLC                           |      | 2.3%   |
| Microsoft Corp                            |      | 2.2%   |
| SK Hynix Inc                              |      | 1.9%   |
| Total Top-10                              |      | 30.2%  |

| AIA World Quality Equity Fund             |      |        |
|-------------------------------------------|------|--------|
| Securities                                | ⬇️⬆️ | Weight |
| Microsoft Corp                            |      | 5.9%   |
| Lam Research Corp                         |      | 5.6%   |
| Alphabet Inc                              |      | 5.2%   |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd |      | 5.0%   |
| Apple Inc                                 |      | 4.4%   |
| Johnson & Johnson                         |      | 4.3%   |
| Meta Platforms Inc                        |      | 3.9%   |
| Amazon.com Inc                            |      | 3.4%   |
| Thermo Fisher Scientific Inc              |      | 3.3%   |
| Texas Instruments Inc                     |      | 3.2%   |
| Total Top-10                              |      | 44.2%  |

| AIA New Multinationals Fund | | | AIA Asia (ex Japan) Equity Fund | | | SPDR MSCI All Country World ETF | | |
| Securities | ⬇️⬆️ | Weight | Securities | ⬇️⬆️ | Weight | Securities | ⬇️⬆️ | Weight |
| Microsoft Corp |  | 5.3% | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd |  | 10.3% | NVIDIA Corp |  | 4.5% |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd |  | 4.8% | Samsung Electronics Co Ltd |  | 9.9% | Apple Inc |  | 4.2% |
| Amphenol Corp |  | 4.2% | Tencent Holdings Ltd |  | 5.1% | Alphabet Inc |  | 3.6% |
| ASML Holding NV |  | 4.2% | MediaTek Inc |  | 4.3% | Microsoft Corp |  | 2.6% |
| Visa Inc |  | 4.0% | Hon Hai Precision Industry Co Ltd |  | 4.0% | Amazon.com Inc |  | 2.3% |
| Arista Networks Inc |  | 3.3% | Yageo Corp |  | 3.7% | Taiwan Semiconductor Manufactu |  | 1.8% |
| Advanced Micro Devices Inc |  | 3.3% | Largan Precision Co Ltd |  | 3.5% | Broadcom Inc |  | 1.7% |
| Compass Group PLC |  | 3.1% | NetEase Inc |  | 3.3% | Micron Technology Inc |  | 1.3% |
| Cadence Design Systems Inc |  | 3.0% | HDFC Bank Ltd |  | 3.3% | Meta Platforms Inc |  | 1.2% |
| Industria de Diseno Textil SA |  | 3.0% | Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd |  | 3.1% | Tesla Inc |  | 1.2% |
| Total Top-10 |  | 38.3% | Grand Total |  | 50.5% | Total Top-10 |  | 24.3% |

|                                          |      |        |                            |      |        |  |
|------------------------------------------|------|--------|----------------------------|------|--------|--|
| JP Morgan US Research Enhanced Index ETF |      |        | iShares Nasdaq 100 ETF     |      |        |  |
| Securities                               | ⬇️⬆️ | Weight | Securities                 | ⬇️⬆️ | Weight |  |
| NVIDIA Corp                              |      | 4.5%   | NVIDIA Corp                |      | 7.6%   |  |
| Apple Inc                                |      | 4.2%   | Apple Inc                  |      | 6.8%   |  |
| Alphabet Inc                             |      | 3.6%   | Alphabet Inc               |      | 6.2%   |  |
| Microsoft Corp                           |      | 2.6%   | Micron Technology Inc      |      | 5.7%   |  |
| Amazon.com Inc                           |      | 2.3%   | Microsoft Corp             |      | 4.5%   |  |
| Taiwan Semiconductor Manufactu           |      | 1.8%   | Amazon.com Inc             |      | 4.1%   |  |
| Broadcom Inc                             |      | 1.7%   | Advanced Micro Devices Inc |      | 3.8%   |  |
| Micron Technology Inc                    |      | 1.3%   | Tesla Inc                  |      | 3.1%   |  |
| Meta Platforms Inc                       |      | 1.2%   | Intel Corp                 |      | 2.9%   |  |
| Tesla Inc                                |      | 1.2%   | Broadcom Inc               |      | 2.8%   |  |
| Total Top-10                             |      | 24.3%  | Total Top-10               |      | 47.6%  |  |

| AIA Diversified Fixed Income Fund                 |  |              | AIA Global Corporate Bond Fund                 |  |              |
|---------------------------------------------------|--|--------------|------------------------------------------------|--|--------------|
| Securities                                        |  | Weight       | Securities                                     |  | Weight       |
| CBT US 2YR NOTE (CBT) Sep26                       |  | 7.5%         | CBT US 2YR NOTE (CBT) Sep26                    |  | 8.5%         |
| CBT US 10yr Ultra Fut Sep26                       |  | 2.9%         | USD FWD FX CONTRACT 22 JUL 2026                |  | 7.7%         |
| CBT US 10YR NOTE (CBT) Sep26                      |  | 2.3%         | EUX EURO-SCHATZ FUT Sep26                      |  | 4.5%         |
| CBT US LONG BOND(CBT) Sep26                       |  | 2.2%         | US Treasury Note 3.75% 15/08/2041              |  | 4.4%         |
| United States Treasury Note/Bo 4.125 % 30-Jun-    |  | 1.8%         | UK Treasury 1.25% IL Gilt 22/11/2027           |  | 3.7%         |
| United States Treasury Note/Bo 4.375 % 15-May-    |  | 1.8%         | CAD FWD FX CONTRACT 22 JUL 2026                |  | 2.7%         |
| Ishares Shortdurationcorpbond Uciits Etf Usd Dist |  | 1.8%         | CBT US 5YR NOTE (CBT) Sep26                    |  | 2.3%         |
| TMobile USA Inc 2.625% 15/02/2029                 |  | 1.1%         | MSE CAN 5YR BOND FUT Sep26                     |  | 2.1%         |
| Eagle Funding Luxco Sarl 5.5% 17/08/2030          |  | 0.9%         | US Treasury 0.875% IL 15/02/2047               |  | 1.9%         |
| Bank of America Corp 4.979% VRN 24/01/2029        |  | 0.9%         | New York Life Global Funding 3.625% 09/01/2031 |  | 1.6%         |
| <b>Total Top-10</b>                               |  | <b>23.2%</b> | <b>Total Top-10</b>                            |  | <b>39.4%</b> |

## รายละเอียดของกองทุนต่างๆ ที่ลงทุนไปลงทุน

- สำหรับรายละเอียดของกองทุนต่างประเทศที่ลงทุนไปลงทุน สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้จาก [www.aia.com/en/funds-information](http://www.aia.com/en/funds-information)
- สำหรับรายละเอียดของกองทุนหุ้นไทยและกองทุนตราสารหนี้ที่บริหารจัดการภายใต้ บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้จาก <https://www.aiaim.co.th/th/fund.html>

## ข้อมูลกองทุน

| กองทุน                                        | AIA-GAA                              | AIA-GMA                              | AIA-GCA                              |
|-----------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>การจัดสรรสินทรัพย์*</b>                    |                                      |                                      |                                      |
| - หุ้น                                        | 70% - 100%                           | 40% - 70%                            | 10% - 40%                            |
| - ตราสารหนี้                                  | 0% - 30%                             | 30% - 60%                            | 60% - 90%                            |
| - ตราสารตลาดเงิน                              | 0% - 5%                              | 0% - 5%                              | 0% - 10%                             |
| <b>ประเภทกองทุน</b>                           | กองทุนเปิด - กองทุนรวมผสม            | กองทุนเปิด - กองทุนรวมผสม            | กองทุนเปิด - กองทุนรวมผสม            |
| <b>ระดับความเสี่ยงกองทุน</b>                  | เสี่ยงสูง (ระดับ 6)                  | เสี่ยงสูง (ระดับ 5)                  | เสี่ยงสูง (ระดับ 5)                  |
| <b>วันที่จดทะเบียน</b>                        | 1 ธันวาคม 2563                       | 1 ธันวาคม 2563                       | 1 ธันวาคม 2563                       |
| <b>ขนาดกองทุน</b>                             | 17,704 ล้านบาท                       | 2,652 ล้านบาท                        | 400 ล้านบาท                          |
| <b>มูลค่าหน่วยลงทุน</b>                       | 13.1460 บาท/หน่วย                    | 11.3415 บาท/หน่วย                    | 9.7650 บาท/หน่วย                     |
| <b>นโยบายการจ่ายเงินปันผล</b>                 | ไม่จ่ายเงินปันผล                     | ไม่จ่ายเงินปันผล                     | ไม่จ่ายเงินปันผล                     |
| <b>ISIN Code</b>                              | TH9926010009                         | TH9925010000                         | TH9924010001                         |
| <b>Bloomberg Code</b>                         | AIAGGAA                              | AIAGGMA                              | AIAGGCA                              |
| <b>นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน</b> | ตามดุลยพินิจ (ปัจจุบัน $\geq 90\%$ ) | ตามดุลยพินิจ (ปัจจุบัน $\geq 90\%$ ) | ตามดุลยพินิจ (ปัจจุบัน $\geq 90\%$ ) |

\*หมายเหตุ: สัดส่วนการลงทุนอาจเปลี่ยนแปลงไปในแต่ละช่วงเวลา ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

| กองทุน                                        | AIA-GAA-UH                      | AIA-GMA-UH                      |
|-----------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>การจัดสรรสินทรัพย์*</b>                    |                                 |                                 |
| - หุ้น                                        | 70% - 100%                      | 40% - 70%                       |
| - ตราสารหนี้                                  | 0% - 30%                        | 30% - 60%                       |
| - ตราสารตลาดเงิน                              | 0% - 5%                         | 0% - 5%                         |
| <b>ประเภทกองทุน</b>                           | กองทุนเปิด - กองทุนรวมผสม       | กองทุนเปิด - กองทุนรวมผสม       |
| <b>ระดับความเสี่ยงกองทุน</b>                  | เสี่ยงสูง (ระดับ 6)             | เสี่ยงสูง (ระดับ 5)             |
| <b>วันที่จดทะเบียน</b>                        | 9 ธันวาคม 2568                  | 9 ธันวาคม 2568                  |
| <b>ขนาดกองทุน</b>                             | 2,408 ล้านบาท                   | 214 ล้านบาท                     |
| <b>มูลค่าหน่วยลงทุน</b>                       | 11.2537 บาท/หน่วย               | 10.9936 บาท/หน่วย               |
| <b>นโยบายการจ่ายเงินปันผล</b>                 | ไม่จ่ายเงินปันผล                | ไม่จ่ายเงินปันผล                |
| <b>ISIN Code</b>                              | THD375010002                    | THD376010001                    |
| <b>Bloomberg Code</b>                         | AIAGAUH                         | AIAGMUH                         |
| <b>นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน</b> | ไม่ป้องกันความเสี่ยง (Unhedged) | ไม่ป้องกันความเสี่ยง (Unhedged) |

\*หมายเหตุ: สัดส่วนการลงทุนอาจเปลี่ยนแปลงไปในแต่ละช่วงเวลา ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

## 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”) ที่อยู่ในเขตอำนาจตามกฎหมายของประเทศซึ่งไม่ได้รับมอบอำนาจให้ทำข้อเสนอดังกล่าวต่อบุคคล ไม่มีส่วนใด ๆ 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

ท่านสามารถศึกษาข้อมูล ผลการดำเนินงาน ความเสี่ยง ของกองทุนเพิ่มเติมได้ที่ website ของบริษัทจัดการ

ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ จะต้องไม่ถูกเปิดเผย ใช้ หรือเผยแพร่ ไม่ว่าทั้งหมด หรือบางส่วน รวมถึงต้องไม่ถูกทำซ้ำ คัดลอก หรือทำให้บุคคลอื่นเข้าถึงข้อมูลได้

เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ อาจจะถูกใช้ และ/หรือ รับมอบ ทั้งนี้เป็นไปตามกฎหมายที่ใช้บังคับในเขตอำนาจตามกฎหมายของประเทศของท่าน

**AIA**Investments

**AIA**Investments

POWERING FINANCIAL WELLBEING

**THANK YOU**