

AIA GLOBAL ALLOCATION FUNDS COMMENTARY

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

POWERING FINANCIAL WELLBEING

31 กรกฎาคม 2026



HEALTHIER, LONGER,
BETTER LIVES

INVESTMENT REVIEW: ภาพรวมการลงทุนที่ผ่านมา

ภาพรวมการลงทุนรายประเทศ

สหรัฐอเมริกา

- เศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังคงแข็งแกร่งในเดือนกรกฎาคม 2026 แม้การจ้างงานนอกภาคเกษตรจะปรับตัวลดลงต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ แต่ตลาดแรงงานโดยรวมยังมีเสถียรภาพ โดยอัตราการว่างงานทรงตัว ขณะที่ภาคการผลิตและภาคบริการยังอยู่ในแดนขยายตัว และปรับตัวดีขึ้นจากเดือนก่อน
- แรงกดดันด้านเงินเฟ้อเริ่มผ่อนคลายลงในเดือนกรกฎาคม โดยทั้งเงินเฟ้อผู้บริโภคและเงินเฟ้อผู้ผลิตต่างชะลอตัวลงจากราคาพลังงานที่ปรับลดลง
- ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) คงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนกรกฎาคม อย่างไรก็ตาม มีกรรมการ 3 รายลงมติสนับสนุนการขึ้นดอกเบี้ย สะท้อนท่าทีที่ค่อนข้างเข้มงวด (Hawkish) ส่งผลให้ตลาดเพิ่มโอกาสการปรับขึ้นดอกเบี้ยในเดือนกันยายน
- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ปรับตัวสูงขึ้น หลังตลาดปรับมุมมองต่อนโยบายการเงินของ Fed ว่าอาจเข้มงวดต่อเนื่อง
- ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนสหรัฐฯ ยังคงแข็งแกร่ง โดยมากกว่า 80% ของบริษัทจดทะเบียนที่ประกาศงบในไตรมาส 2/2026 มีผลกำไรดีกว่าคาด นักวิเคราะห์ยังคงคาดว่ากำไรของบริษัทสหรัฐฯ จะเติบโตในระดับสองหลักต่อเนื่องในปี 2026-2027

ยูโรโซน

- เศรษฐกิจยูโรโซนส่งสัญญาณฟื้นตัวดีขึ้นในเดือนกรกฎาคม 2026 โดยข้อมูลเศรษฐกิจส่วนใหญ่ออกมาดีกว่าที่ตลาดคาด ขณะที่ทั้งภาคการผลิตและภาคบริการกลับมาขยายตัว
- ภาคการผลิตยังอยู่ในโซนขยายตัวต่อเนื่อง โดยได้รับแรงหนุนจากการเร่งผลิตเพื่อส่งมอบคำสั่งซื้อค้างส่ง แม้ว่าคำสั่งซื้อใหม่จะเติบโตอย่างชะลอตัว ขณะที่ภาคบริการกลับเข้าสู่ภาวะขยายตัวจากอุปสงค์ที่แข็งแกร่งขึ้น
- เงินเฟ้อยูโรโซนยังทรงตัวใกล้เคียงระดับ 3% ในเดือนกรกฎาคม 2026 โดยมีแรงหนุนบางส่วนจากราคาพลังงานที่ปรับสูงขึ้น
- ธนาคารกลางยุโรป (ECB) คงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนกรกฎาคม หลังจากปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือนมิถุนายน และยังคงยึดแนวทางการตัดสินใจตามข้อมูลเศรษฐกิจ (data-dependent) ท่ามกลางความไม่แน่นอนเกี่ยวกับผลกระทบของราคาพลังงานต่อเงินเฟ้อในระยะต่อไป

จีน

- เศรษฐกิจจีนยังคงเผชิญกับความท้าทายในเดือนกรกฎาคม 2026 กิจกรรมทางเศรษฐกิจชะลอตัวลง โดยทั้งดัชนี PMI ภาคการผลิตและภาคบริการปรับลดลงเข้าสู่แดนหดตัว อย่างไรก็ตาม ภาคส่งออกยังเติบโตในระดับสองหลักในเดือนกรกฎาคม และยอดค้าปลีกฟื้นตัวดีขึ้นในเดือนมิถุนายน
- ภาคการลงทุนและอสังหาริมทรัพย์ยังเผชิญแรงกดดัน โดยการลงทุนในสินทรัพย์ถาวรและยอดขายที่อยู่อาศัยใหม่ยังหดตัวต่อเนื่องในช่วงครึ่งแรกของปี 2026
- เงินเฟ้อจีนของเดือนกรกฎาคม 2026 ยังอยู่ในระดับต่ำ โดยทั้งเงินเฟ้อผู้บริโภคและเงินเฟ้อผู้ผลิตชะลอตัวลงจากเดือนก่อน และออกมาต่ำกว่าที่ตลาดคาด

ไทย

- เงินเฟ้อไทยเดือนกรกฎาคม 2026 ชะลอลง อยู่ที่ 1.95% YoY จาก 2.42% ในเดือนก่อน และต่ำกว่าคาดที่ 2.55% โดยมีสาเหตุหลักจากราคาน้ำมันในประเทศลดลงตามตลาดโลก อย่างไรก็ตาม ราคาน้ำมันที่เริ่มปรับตัวสูงขึ้นช่วงปลายเดือนยังมีความเสี่ยงต่อเงินเฟ้อในระยะถัดไป
- ค่าเงินบาทอ่อนค่า 0.51% จากเดือนก่อนหน้า ปิดที่ 33.39 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ จากแรงกดดันของส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยไทยและสหรัฐฯ ที่กว้างขึ้น และราคาน้ำมันที่สูงขึ้นซึ่งกระทบดุลบัญชีเดินสะพัด

ภาพรวมการลงทุนรายสินทรัพย์

ภาพรวมการลงทุนทั่วโลก:

หุ้น

- ตลาดหุ้นโลกปิดเดือนกรกฎาคม 2026 ทรงตัวใกล้เคียงเดือนก่อนหน้า โดยในเชิงภูมิภาค ตลาดหุ้นยุโรปให้ผลตอบแทนโดดเด่นที่สุด ขณะที่หุ้นจีนประเภท A-Share ให้ผลตอบแทนต่ำที่สุดเมื่อวัดเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ
- ในเชิงอุตสาหกรรม หุ้นกลุ่มพลังงาน, กลุ่มการเงิน และกลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย ให้ผลตอบแทนดีกว่าตลาด ในขณะที่หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศ, กลุ่มอุตสาหกรรม และกลุ่มสาธารณูปโภค ปรับตัวตามหลังตลาด
- ในเชิงสไตล์การลงทุน หุ้นปันผลสูง ปรับตัวได้ดีกว่า ในขณะที่หุ้นกลุ่ม Momentum ให้ผลตอบแทนต่ำกว่า

ตราสารหนี้

- ตลาดตราสารหนี้ปรับตัวลดลงในเดือนกรกฎาคม 2026 โดยทั้งพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ, หุ้นกู้ระดับลงทุน (Investment Grade) และหุ้นกู้ High Yield ล้วนให้ผลตอบแทนติดลบ จากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ (Bond Yield) ที่ปรับตัวสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ จากการคาดการณ์การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยและราคาน้ำมันที่เพิ่มสูงขึ้น
- ส่วนต่างอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลฯ และหุ้นกู้ (Credit spread) ของหุ้นกู้ High Yield ปรับตัวกว้างขึ้นมากกว่า Credit spread ของหุ้นกู้ Investment Grade

อื่นๆ

- สินค้าโภคภัณฑ์ปรับตัวขึ้นในเดือนกรกฎาคม 2026 โดยราคาน้ำมันพุ่งขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ จากความตึงเครียดระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่านที่กลับมาปะทุอีกครั้ง ในขณะที่ราคาทองแดงซึ่งเป็นสินทรัพย์ที่อ่อนไหวต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจก็ปรับตัวเพิ่มขึ้นเช่นกัน สวนทางกับราคาทองคำที่เคลื่อนไหวทรงตัว
- ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับทั้งสกุลเงินหลักในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว และสกุลเงินเอเชีย ในเดือนกรกฎาคม

INVESTMENT OUTLOOK: มุมมองการลงทุน

มุมมองการลงทุนต่างประเทศ:

- เมื่อก้าวสู่เดือนสิงหาคม 2026 ในช่วงหลายสัปดาห์ที่ผ่านมา ตลาดเผชิญแรงขายเป็นระยะจากความกังวลเกี่ยวกับความยั่งยืนของการปรับตัวขึ้นในหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและ AI โดยแรงขายส่วนใหญ่กระจุกตัวอยู่ในหุ้นกลุ่มดังกล่าว ในขณะที่ความผันผวนของตลาดหุ้นเกาหลีใต้มีสาเหตุหลักมาจากการใช้ผลิตภัณฑ์การลงทุนแบบ Leverage
- อย่างไรก็ตาม การอ่อนตัวของตลาดไม่ได้เกิดขึ้นในวงกว้าง โดยยังมีหลายกลุ่มอุตสาหกรรมที่สามารถสร้างผลตอบแทนเป็นบวกได้ในช่วงเวลาที่ตลาดผันผวนเช่นนี้
- AIA Investments ยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้นในระยะกลาง โดยได้รับแรงสนับสนุนจากแนวโน้มการเติบโตของผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วที่ยังแข็งแกร่ง และมองว่าการปรับฐานของตลาดในปัจจุบันเป็นผลจากการหมุนเวียนการลงทุนระหว่างกลุ่มอุตสาหกรรม (sector rotation) มากกว่าการลดความเสี่ยงออกจากตลาดโดยรวม (risk-off)
- อย่างไรก็ตาม ปัจจัยที่ต้องติดตามอย่างใกล้ชิดคือการปรับตัวสูงขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล (Bond Yield) เนื่องจากนักลงทุนอาจต้องการผลตอบแทนชดเชยความเสี่ยงที่สูงขึ้น ภายใต้ความคาดหวังว่า Fed อาจลดการส่งสัญญาณล่วงหน้าเกี่ยวกับทิศทางนโยบายการเงินในอนาคต

มุมมองการบริหารพอร์ตการลงทุน

- ภายใต้ความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจและตลาดที่เพิ่มขึ้น การกระจายการลงทุนในหลายภูมิภาคและหลายอุตสาหกรรมยังคงมีความสำคัญ เพื่อช่วยสร้างสมดุลระหว่างผลตอบแทนและความเสี่ยง
- การบริหารการลงทุนเชิงรุก (Active Management) และการบริหารความเสี่ยงอย่างมีวินัย ยังคงเป็นปัจจัยสำคัญในการรับมือกับสภาวะตลาดที่เปลี่ยนแปลงอย่างต่อเนื่อง และช่วยสร้างผลตอบแทนที่เหมาะสมในระยะยาว

ผลการดำเนินงานในอดีต (ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2026)

ผลการดำเนินงานย้อนหลังรายกองทุน

กองทุนเปิด AIA Global Aggressive Allocation Fund: AIA-GAA

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้ง
AIA-GAA	5.68%	0.67%	4.96%	3.94%	11.71%	9.17%	2.51%	5.07%
ดัชนีชี้วัด	7.55%	0.17%	3.35%	6.18%	15.89%	13.85%	7.84%	10.36%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	5.61%	N/A	1.54%	3.48%	10.01%	6.04%	0.76%	N/A
ความผันผวนกองทุน	11.68%	8.41%	9.62%	12.29%	11.31%	12.56%	14.45%	14.18%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	11.96%	8.62%	10.67%	12.48%	11.03%	12.43%	14.14%	13.69%

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 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 ปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.67% ในเดือนกรกฎาคม 2026 ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.17% สะท้อนผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งกว่าดัชนีชี้วัดในช่วงดังกล่าว
- แม้ตลาดหุ้นโลกโดยรวมจะเคลื่อนไหวในกรอบและเผชิญแรงกดดันจากการปรับตัวสูงขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ แต่กองทุนได้รับแรงสนับสนุนจากกองทุน AIA Global Systematic Equity Fund, AIA New Multinationals Fund และ AIA World Quality Equity Fund ซึ่งสามารถสร้างผลตอบแทนได้อย่างโดดเด่น และช่วยชดเชยการอ่อนตัวของกองทุน AIA Global Select Equity Fund ได้
- ผู้จัดการกองทุนเน้นกระจายการลงทุนไปยังกองทุนที่ได้รับประโยชน์จากการกระจายตัวของผลตอบแทนในหลากหลายกลุ่มอุตสาหกรรม (broadening market leadership) ช่วยให้กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนเหนือกว่าดัชนีชี้วัด แม้กองทุนตราสารหนี้บางส่วนในพอร์ตจะได้รับผลกระทบจากการปรับขึ้นของ Bond Yield ในช่วงเดือนดังกล่าวก็ตาม
- ในเดือนกรกฎาคม 2026 ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ 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 กองทุน
AIA-GAA-UH	13.05%	1.23%	7.69%	11.04%	N/A	N/A	N/A	13.92%
ดัชนีชี้วัด	14.78%	0.70%	5.98%	13.41%	N/A	N/A	N/A	14.87%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	5.61%	N/A	1.54%	3.48%	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	10.44%	7.97%	7.93%	10.39%	N/A	N/A	N/A	10.23%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	12.28%	9.57%	10.48%	12.27%	N/A	N/A	N/A	12.11%

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

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 1.23% ในเดือนกรกฎาคม 2026 ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.70% สะท้อนผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งกว่าดัชนีชี้วัดในช่วงดังกล่าว
- แม้ตลาดหุ้นโลกโดยรวมจะเคลื่อนไหวในกรอบและเผชิญแรงกดดันจากการปรับตัวสูงขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ แต่กองทุนได้รับแรงสนับสนุนจากกองทุน AIA Global Systematic Equity Fund, AIA New Multinationals Fund และ AIA World Quality Equity Fund ซึ่งสามารถสร้างผลตอบแทนได้อย่างโดดเด่น และช่วยชดเชยการอ่อนตัวของกองทุน AIA Global Select Equity Fund ได้
- ผู้จัดการกองทุนเน้นกระจายการลงทุนไปยังกองทุนที่ได้รับประโยชน์จากการกระจายตัวของผลตอบแทนในหลากหลายกลุ่มอุตสาหกรรม (broadening market leadership) ช่วยให้กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนเหนือกว่าดัชนีชี้วัด แม้กองทุนตราสารหนี้บางส่วนในพอร์ตจะได้รับผลกระทบจากการปรับขึ้นของ Bond Yield ในช่วงเดือนดังกล่าวก็ตาม
- กองทุนได้รับประโยชน์จากการอ่อนค่าของเงินบาทเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ในเดือนกรกฎาคม 2026 เนื่องจากกองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน (Unhedged) จึงได้รับผลบวกจากอัตราแลกเปลี่ยน ส่งผลให้กองทุน AIA-GAA-UH มีผลการดำเนินงานที่ดีกว่ากองทุน AIA-GAA ในเดือนนี้

กองทุนเปิด AIA Global Moderate Allocation Fund: AIA-GMA

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้ง
AIA-GMA	2.83%	-0.28%	2.65%	1.66%	7.45%	6.27%	0.30%	2.19%
ดัชนีชี้วัด	4.37%	-0.31%	1.78%	3.30%	10.48%	10.03%	4.49%	6.28%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	5.61%	N/A	1.54%	3.48%	10.01%	6.04%	0.76%	N/A
ความผันผวนกองทุน	8.56%	6.12%	7.12%	8.99%	8.18%	9.03%	10.32%	10.12%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	8.93%	6.49%	7.98%	9.35%	8.16%	9.18%	10.50%	10.13%

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 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 -0.28% ในเดือนกรกฎาคม 2026 ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวลดลง -0.31% สะท้อนผลการดำเนินงานที่ดีกว่าดัชนีชี้วัดในช่วงดังกล่าว
- แม้กองทุนหุ้นต่างประเทศบางส่วนสามารถสร้างผลตอบแทนเป็นบวกได้ โดยเฉพาะ AIA Global Systematic Equity Fund และ AIA New Multinationals Fund และ AIA World Quality Equity Fund แต่ผลตอบแทนโดยรวมของกองทุนได้รับแรงกดดันจากการปรับตัวลดลงของกองทุนตราสารหนี้ต่างประเทศ AIA Diversified Fixed Income Fund และ AIA Global Corporate Bond Fund อันเป็นผลจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตร (Bond Yield) ที่ปรับตัวสูงขึ้นในช่วงเดือนดังกล่าว
- อย่างไรก็ตาม การคัดเลือกกองทุนหุ้นต่างประเทศและการกระจายการลงทุนในหลายกลุ่มอุตสาหกรรมช่วยชดเชยผลกระทบบางส่วนจากฝั่งตราสารหนี้ ส่งผลให้กองทุนสามารถจำกัดการปรับตัวลงได้ดีกว่าดัชนีชี้วัด แม้จะมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ค่อนข้างสูง (เมื่อเทียบกับกองทุน AIA-GAA)
- ในเดือนกรกฎาคม 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 กองทุน
AIA-GMA-UH	9.92%	0.34%	5.46%	8.71%	N/A	N/A	N/A	10.31%
ดัชนีชี้วัด	11.39%	0.22%	4.38%	10.34%	N/A	N/A	N/A	11.33%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	5.61%	N/A	1.54%	3.48%	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	8.29%	6.46%	6.41%	8.05%	N/A	N/A	N/A	8.26%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	10.08%	8.07%	8.54%	10.00%	N/A	N/A	N/A	9.99%

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 0.34% ในเดือนกรกฎาคม 2026 ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.22% สะท้อนผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งกว่าดัชนีชี้วัดในช่วงดังกล่าว
- แม้กองทุนตราสารหนี้ต่างประเทศในพอร์ต อาทิ AIA Diversified Fixed Income Fund และ AIA Global Corporate Bond Fund จะได้รับแรงกดดันจากการปรับตัวสูงขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตร (Bond Yield) แต่ผลตอบแทนของกองทุนยังได้รับแรงสนับสนุนจากกองทุนหุ้น AIA Global Systematic Equity Fund, AIA New Multinationals Fund และ AIA World Quality Equity Fund ซึ่งสร้างผลตอบแทนเป็นบวกได้ในเดือนดังกล่าว
- นอกจากนี้ กองทุนยังได้รับประโยชน์จากการลงทุนแบบไม่ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน (Unhedged) โดยการอ่อนค่าของเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐในเดือนกรกฎาคม 2026 ช่วยเพิ่มผลตอบแทนจากการลงทุนในสินทรัพย์ต่างประเทศ และชดเชยผลกระทบจากการปรับตัวลงของตราสารหนี้บางส่วน ส่งผลให้กองทุนสร้างผลตอบแทนเป็นบวกได้ และมีผลตอบแทนที่สูงกว่ากองทุน AIA-GMA

กองทุนเปิด AIA Global Conventional Allocation Fund: AIA-GCA

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
AIA-GCA	-0.15%	-1.26%	0.33%	-0.77%	3.16%	3.41%	-1.92%	-0.64%
ดัชนีชี้วัด	1.23%	-0.78%	0.22%	0.44%	5.23%	6.20%	1.07%	2.18%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	5.61%	N/A	1.54%	3.48%	10.01%	6.04%	0.76%	N/A
ความผันผวนกองทุน	5.66%	4.06%	4.92%	5.91%	5.29%	6.11%	7.11%	6.93%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	6.19%	4.60%	5.57%	6.51%	5.65%	6.55%	7.58%	7.27%

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 -1.26% ในเดือนกรกฎาคม 2026 ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวลดลง -0.78% ส่งผลให้กองทุนมีผลการดำเนินงานที่ต่ำกว่าดัชนีชี้วัดในช่วงดังกล่าว
- ผลตอบแทนของกองทุนได้รับแรงกดดันหลักจากการลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศ ซึ่งปรับตัวลดลงจากการเพิ่มขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตร (Bond Yield) ภายหลังตลาดปรับเพิ่มความคาดหวังว่าอัตราดอกเบี้ยสหรัฐ อาจอยู่ในระดับสูงต่อเนื่อง โดยกองทุนตราสารหนี้ AIA Diversified Fixed Income Fund และ AIA Global Corporate Bond Fund ปรับตัวลดลงมากกว่าดัชนีอ้างอิงของตราสารหนี้ในเดือนดังกล่าว
- แม้ว่ากองทุนหุ้นต่างประเทศบางส่วน โดยเฉพาะกองทุน AIA Global Systematic Equity Fund, AIA New Multinationals Fund และ AIA World Quality Equity Fund จะสามารถสร้างผลตอบแทนเป็นบวกได้ แต่ด้วยสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ที่อยู่ในระดับสูง จึงไม่สามารถชดเชยผลกระทบจากการอ่อนตัวของพอร์ตตราสารหนี้ได้ทั้งหมด

Portfolio Actions: การปรับพอร์ตการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

	AIA-GAA		AIA-GMA		AIA-GCA	
	06/30/2026	07/31/2026	06/30/2026	07/31/2026	06/30/2026	07/31/2026
ตราสารทุนต่างประเทศ	92.4%	91.6%	61.7%	60.8%	30.8%	29.1%
AIA Global Select Equity	22.7%	11.4%	15.3%	7.7%	7.9%	2.3%
AIA New Multinationals	18.8%	25.2%	13.1%	17.0%	7.1%	8.7%
JP Morgan Global Research Enhanced Index	3.2%	3.2%	2.2%	2.2%	1.1%	1.1%
SPDR MSCI All Country World	4.1%	4.1%	2.8%	2.8%	1.4%	1.4%
AIA World Quality Equity	22.8%	22.8%	14.2%	14.3%	6.0%	7.0%
AIA Global Systematic Equity	20.9%	24.9%	14.1%	16.8%	7.3%	8.6%
ตราสารหนี้ต่างประเทศ	7.6%	8.4%	38.3%	39.2%	69.2%	70.9%
AIA Diversified Fixed Income	3.6%	4.2%	17.8%	19.1%	32.2%	34.2%
AIA Global Corporate Bond	4.1%	4.2%	20.5%	20.1%	37.0%	36.8%
Total	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

	AIA-GAA-UH		AIA-GMA-UH	
	06/30/2026	07/31/2026	06/30/2026	07/31/2026
ตราสารทุนต่างประเทศ	92.4%	91.6%	61.4%	60.6%
AIA Global Select Equity	22.8%	11.6%	15.5%	7.6%
AIA New Multinationals	19.1%	25.4%	13.3%	17.3%
JP Morgan Global Research Enhanced Index	3.2%	3.1%	2.0%	1.9%
SPDR MSCI All Country World	4.1%	4.0%	2.2%	2.2%
AIA World Quality Equity	22.6%	22.3%	14.4%	14.5%
AIA Global Systematic Equity	20.6%	25.0%	14.0%	17.0%
ตราสารหนี้ต่างประเทศ	7.6%	8.4%	38.6%	39.4%
AIA Diversified Fixed Income	3.6%	4.2%	18.0%	19.3%
AIA Global Corporate Bond	4.0%	4.2%	20.6%	20.1%
Total	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

หมายเหตุ: ไม่รวมสัดส่วนการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ สินทรัพย์และหนี้สินอื่นๆ

- ในเดือนกรกฎาคม 2026 ผู้จัดการกองทุนยังคงให้น้ำหนักการลงทุนในหุ้นโลกมากกว่าปกติเล็กน้อย (Slightly Overweight) แม้จะปรับลดระดับ Overweight ลงจากเดือนก่อนหน้า สะท้อนมุมมองเชิงบวกต่อแนวโน้มผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนและการเติบโตทางเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ที่ยังแข็งแกร่ง อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นยังคงมีความผันผวนจากการหมุนเวียนการลงทุนระหว่างกลุ่มอุตสาหกรรม (Sector Rotation)
- ในส่วนของการลงทุนหุ้นโลก ผู้จัดการกองทุนได้ปรับลดน้ำหนักการลงทุนในกองทุน AIA Global Select Equity Fund และเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในกองทุน AIA Global Systematic Equity Fund และ AIA New Multinationals Fund โดยประเมินว่า AIA Global Systematic Equity Fund จะได้รับอานิสงส์จากการหมุนเวียนเม็ดเงินลงทุนจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีไปยังหุ้นกลุ่มคุณค่า (Value) มากขึ้น ในขณะที่ AIA New Multinationals Fund มีความยืดหยุ่นการลงทุนที่โน้มเอียงไปทาง defensive เหมาะกับภาวะตลาดที่ผันผวนเช่นนี้
- ผู้จัดการกองทุนยังคงสัดส่วนการลงทุนในกองทุน ETF ได้แก่ JP Morgan Global Research Enhanced Index ETF และ SPDR MSCI All Country World ETF ไว้เหมือนเดิม เพื่อรักษาการกระจายการลงทุนและเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารพอร์ต
- สำหรับพอร์ตการลงทุนตราสารหนี้ ผู้จัดการกองทุนปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนใน AIA Diversified Fixed Income Fund เพิ่มความสมดุลให้แก่พอร์ตโดยรวม

PORTFOLIO BREAKDOWN (ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2026)

ตัวอย่างสัดส่วนการลงทุนรายประเทศ

	AIA-GAA	AIA-GMA	AIA-GCA	AIA-GAA-UH	AIA-GMA-UH
United States	69.5%	65.8%	62.3%	69.4%	65.9%
France	4.3%	3.8%	3.2%	4.3%	3.8%
United Kingdom	4.2%	5.1%	6.0%	4.2%	5.1%
Japan	3.5%	2.8%	2.1%	3.5%	2.8%
Taiwan	3.0%	1.9%	0.9%	3.0%	2.0%
Derivatives	2.3%	5.7%	9.2%	2.4%	5.7%
Netherlands	2.3%	2.3%	2.3%	2.4%	2.3%
Germany	1.8%	1.7%	1.6%	1.8%	1.7%
Canada	1.5%	1.4%	1.3%	1.5%	1.4%
Switzerland	1.3%	1.2%	1.2%	1.3%	1.2%
Total	93.8%	92.0%	90.2%	93.8%	92.1%

ตัวอย่างสัดส่วนการลงทุนรายอุตสาหกรรมของกองทุนหุ้นต่างประเทศ

	AIA-GAA	AIA-GMA	AIA-GCA	AIA-GAA-UH	AIA-GMA-UH
Information Technology	26.8%	26.6%	26.3%	26.8%	26.9%
Financials	15.9%	16.0%	16.4%	15.9%	16.0%
Health Care	14.5%	14.3%	14.4%	14.4%	14.4%
Industrials	10.7%	10.8%	10.6%	10.7%	10.8%
Consumer Discretionary	8.8%	8.8%	8.6%	8.8%	8.8%
Communication Services	5.7%	5.6%	5.3%	5.6%	5.6%
Consumer Staples	5.2%	5.2%	5.2%	5.2%	5.2%
Energy	3.0%	3.0%	3.1%	3.0%	3.0%
Materials	2.6%	2.7%	2.7%	2.6%	2.7%
Real Estate	2.4%	2.4%	2.5%	2.4%	2.4%
Total	95.5%	95.4%	95.1%	95.5%	95.7%

ตัวอย่างหลักทรัพย์ที่กองทุนย่อยเข้าลงทุน (Top 10)

AIA Global Systematic Equity Fund			AIA Global Select Equity Fund			AIA World Quality Equity Fund		
Securities		Weight	Securities		Weight	Securities		Weight
Microsoft Corp		7.2%	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd		4.9%	Microsoft Corp		7.2%
CME S&P500 EMINI FUT Sep26		4.1%	Alphabet Inc		3.3%	Alphabet Inc		5.0%
JPMorgan Chase & Co		2.8%	Broadcom Inc		3.3%	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd		4.5%
Micron Technology Inc		2.1%	Meta Platforms Inc		3.2%	Apple Inc		4.5%
Meta Platforms Inc		1.8%	NVIDIA Corp		2.9%	Johnson & Johnson		4.1%
Johnson & Johnson		1.7%	Microsoft Corp		2.7%	Thermo Fisher Scientific Inc		4.0%
Bank of America Corp		1.7%	ASML Holding NV		2.4%	Amazon.com Inc		3.8%
Chevron Corp		1.6%	Tesla Inc		2.3%	Meta Platforms Inc		3.8%
Procter & Gamble Co/The		1.5%	Amazon.com Inc		2.0%	Lam Research Corp		3.5%
Shell PLC		1.4%	AstraZeneca PLC		1.9%	Texas Instruments Inc		3.0%
Total Top-10		26.0%	Total Top-10		29.1%	Total Top-10		43.5%
AIA New Multinationals Fund			AIA Asia (ex Japan) Equity Fund			SPDR MSCI All Country World ETF		
Securities		Weight	Securities		Weight	Securities		Weight
Microsoft Corp		6.3%	Samsung Electronics Co Ltd		9.9%	NVIDIA Corp		4.5%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd		4.9%	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd		9.7%	Apple Inc		4.4%
Visa Inc		4.3%	Tencent Holdings Ltd		5.6%	Alphabet Inc		3.6%
Amphenol Corp		3.9%	Hon Hai Precision Industry Co Ltd		4.0%	Microsoft Corp		3.2%
ASML Holding NV		3.5%	MediaTek Inc		3.5%	Amazon.com Inc		2.6%
Automatic Data Processing Inc		3.5%	NetEase Inc		3.3%	Taiwan Semiconductor Manufactu		1.8%
Advanced Micro Devices Inc		3.5%	Kasikornbank PCL		3.2%	Broadcom Inc		1.7%
Texas Instruments Inc		3.3%	HDFC Bank Ltd		3.1%	Meta Platforms Inc		1.2%
Arista Networks Inc		3.2%	Largan Precision Co Ltd		2.9%	Samsung Electronics Co Ltd		1.0%
Industria de Diseno Textil SA		3.2%	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd		2.9%	JPMorgan Chase & Co		0.9%
Total Top-10		39.5%	Grand Total		48.0%	Total Top-10		25.0%
JP Morgan US Research Enhanced Index ETF			iShares Nasdaq 100 ETF					
Securities		Weight	Securities		Weight			
NVIDIA Corp		5.4%	NVIDIA Corp		8.0%			
Apple Inc		4.9%	Apple Inc		7.5%			
Alphabet Inc		4.1%	Alphabet Inc		6.7%			
Microsoft Corp		4.0%	Microsoft Corp		5.7%			
Amazon.com Inc		3.2%	Amazon.com Inc		4.8%			
Broadcom Inc		2.0%	Micron Technology Inc		4.2%			
Meta Platforms Inc		1.4%	Advanced Micro Devices Inc		3.5%			
Micron Technology Inc		1.2%	Broadcom Inc		3.1%			
ExxonMobil Holdings Corp		0.9%	Meta Platforms Inc		2.7%			
Eli Lilly & Co		0.9%	Tesla Inc		2.6%			
Total Top-10		28.3%	Total Top-10		48.9%			

AIA Diversified Fixed Income Fund			AIA Global Corporate Bond Fund		
Securities		Weight	Securities		Weight
CBT US 10yr Ultra Fut Sep26		6.4%	CBT US 2YR NOTE (CBT) Sep26		10.5%
CBT US 2YR NOTE (CBT) Sep26		4.0%	USD FWD FX CONTRACT 19 AUG 2026		7.3%
United States Treasury Note/Bon 4.25 % 31-Jul-2		3.5%	EUX EURO-SCHATZ FUT Sep26		4.4%
CBT US 10YR NOTE (CBT) Sep26		2.8%	US Treasury Note 3.75% 15/08/2041		3.5%
CBT US LONG BOND(CBT) Sep26		1.9%	UK Treasury 1.25% IL Gilt 22/11/2027		3.4%
United States Treasury Note/Bo 4.125 % 30-Jun-		1.6%	CBT US 5YR NOTE (CBT) Sep26		3.3%
Ishares Shortdurationcorpbond Uctis Etf Usd Dist		1.6%	United States Treasury NoteBond 1.25% 15/05/20		2.7%
TMobile USA Inc 2.625% 15/02/2029		1.0%	CAD FWD FX CONTRACT 19 AUG 2026		2.7%
Credit Suisse Group AG 6.442% VRN 11/08/2028		0.9%	MSE CAN 5YR BOND FUT Sep26		2.1%
Morgan Stanley 6.296% VRN 18/10/2028		0.9%	Northern Trust Global Funds PLC - US Dollar Fun		1.8%
Total Top-10		24.6%	Total Top-10		41.9%

รายละเอียดของกองทุนต่างๆ ที่ลงทุนไปลงทุน

- สำหรับรายละเอียดของกองทุนต่างประเทศที่ลงทุนไปลงทุน สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้จาก 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
การจัดสรรสินทรัพย์*			
- หุ้น	70% - 100%	40% - 70%	10% - 40%
- ตราสารหนี้	0% - 30%	30% - 60%	60% - 90%
- ตราสารตลาดเงิน	0% - 5%	0% - 5%	0% - 10%
ประเภทกองทุน	กองทุนเปิด - กองทุนรวมผสม	กองทุนเปิด - กองทุนรวมผสม	กองทุนเปิด - กองทุนรวมผสม
ระดับความเสี่ยงกองทุน	เสี่ยงสูง (ระดับ 6)	เสี่ยงสูง (ระดับ 5)	เสี่ยงสูง (ระดับ 5)
วันที่จดทะเบียน	1 ธันวาคม 2563	1 ธันวาคม 2563	1 ธันวาคม 2563
ขนาดกองทุน	17,666 ล้านบาท	2,677 ล้านบาท	409 ล้านบาท
มูลค่าหน่วยลงทุน	13.2344 บาท/หน่วย	11.3094 บาท/หน่วย	9.6418 บาท/หน่วย
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล
ISIN Code	TH9926010009	TH9925010000	TH9924010001
Bloomberg Code	AIAGGAA	AIAGGMA	AIAGGCA
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ตามดุลยพินิจ (ปัจจุบัน $\geq 90\%$)	ตามดุลยพินิจ (ปัจจุบัน $\geq 90\%$)	ตามดุลยพินิจ (ปัจจุบัน $\geq 90\%$)

*หมายเหตุ: สัดส่วนการลงทุนอาจเปลี่ยนแปลงไปในแต่ละช่วงเวลา ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

กองทุน	AIA-GAA-UH	AIA-GMA-UH
การจัดสรรสินทรัพย์*		
- หุ้น	70% - 100%	40% - 70%
- ตราสารหนี้	0% - 30%	30% - 60%
- ตราสารตลาดเงิน	0% - 5%	0% - 5%
ประเภทกองทุน	กองทุนเปิด - กองทุนรวมผสม	กองทุนเปิด - กองทุนรวมผสม
ระดับความเสี่ยงกองทุน	เสี่ยงสูง (ระดับ 6)	เสี่ยงสูง (ระดับ 5)
วันที่จดทะเบียน	9 ธันวาคม 2568	9 ธันวาคม 2568
ขนาดกองทุน	3,042 ล้านบาท	237 ล้านบาท
มูลค่าหน่วยลงทุน	11.3920 บาท/หน่วย	11.0308 บาท/หน่วย
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล
ISIN Code	THD375010002	THD376010001
Bloomberg Code	AIAGAUH	AIAGMUH
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	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

AIAInvestments

AIAInvestments

POWERING FINANCIAL WELLBEING

THANK YOU