

**AIA GLOBAL EQUITY FUND &
AIA GLOBAL MODERATE STRATEGIC
ALLOCATION FUND COMMENTARY
AIA-GEQ, AIA-GMSH**

POWERING FINANCAL WELLBEING

28 กุมภาพันธ์ 2026

INVESTMENT REIVIEW: ภาพรวมการลงทุนที่ผ่านมา

ภาพรวมการลงทุนรายประเทศ

สหรัฐอเมริกา

- เศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังขยายตัวแข็งแกร่ง โดย GDP ที่แท้จริงไตรมาส 1/2026 คาดเติบโต 2.7% ต่อปี ตามแบบจำลอง GDPNow ของ Atlanta Fed
- ตลาดแรงงานอ่อนคลายลงและส่งสัญญาณผสม การจ้างงานภาคเอกชนฟื้นตัว แต่การจ้างงานรวมลดลงและอัตราการว่างงานเพิ่มขึ้นเป็น 4.4% ในเดือนกุมภาพันธ์ 2026 จากการหดตัวในภาคเทคโนโลยีและภาครัฐ
- กิจกรรมทางธุรกิจยังอยู่ในช่วงขยายตัว ดัชนี PMI ภาคการผลิต ในเดือนกุมภาพันธ์ 2026 อยู่ที่ 52.4 บ่งชี้การขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 แม้ชะลอลงเล็กน้อยจากเดือนก่อนหน้า ในขณะที่ PMI ภาคบริการเพิ่มขึ้นเป็น 56.1 และขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 20 สะท้อนอุปสงค์ภายในประเทศที่ยังแข็งแกร่ง
- เงินเฟ้อยังสูงกว่าเป้าหมายเฟด เงินเฟ้อผู้บริโภคปรับขึ้น 0.3% จากเดือนก่อนหน้าจากแรงกดดันด้านราคาที่อยู่อาศัย อย่างไรก็ตามหากเปรียบเทียบกับปีก่อนหน้า เงินเฟ้อทรงตัวที่ 2.4%
- พื้นฐานภาคธุรกิจยังแข็งแกร่ง ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนออกมามีดีกว่าคาด และตลาดยังคงคาดว่ากำไรจะเติบโตระดับสองหลักในปี 2026

ยูโรโซน

- เศรษฐกิจยูโรโซนฟื้นตัวเล็กน้อย โดยมีแรงหนุนหลักจากภาคการผลิตที่กลับมาขยายตัว
- ภาคการผลิตกลับเข้าสู่โซนขยายตัว ดัชนี PMI ภาคการผลิต เพิ่มขึ้นเป็น 50.8 ในเดือนกุมภาพันธ์ 2026 จากแรงฟื้นตัวของคำสั่งซื้อใหม่ แต่แรงกดดันด้านต้นทุนการผลิตเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ภาคบริการก็ขยายตัวต่อเนื่องเช่นกันโดย ดัชนี PMI ภาคบริการอยู่ที่ระดับ 51.9
- การจ้างงานยังปรับตัวเพิ่มขึ้น แม้อัตราการจ้างงานเริ่มชะลอ
- อัตราเงินเฟ้อทั่วไปและเงินเฟ้อพื้นฐานปรับเพิ่มขึ้น 1.9% และ 2.4% ในเดือนกุมภาพันธ์ 2026 หากเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า สะท้อนแรงกดดันเงินเฟ้อในระบบที่สูงขึ้น
- ธนาคารกลางยุโรปคงอัตราดอกเบี้ย ในเดือน ก.พ. 2026 พร้อมยังคงมุมมองว่าเงินเฟ้อจะเข้าสู่เป้าหมาย 2% ได้ในระยะกลาง

จีน

- เศรษฐกิจจีนยังเติบโตในอัตราที่ชะลอ โดยรัฐบาลตั้งเป้าการเติบโตปี 2026 ที่ 4.5-5.0% ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่ปี 1991 และเป็นการปรับลดเป้าหมายเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่ปี 2023
- กิจกรรมทางเศรษฐกิจยังอ่อนแอ โดยดัชนี PMI ภาคการผลิต เดือนกุมภาพันธ์ 2026 ปรับลดลงมาอยู่ที่ระดับ 49.0 โดยดัชนีย่อยทั้งหมดอยู่ในแดนหดตัว ในขณะที่ ดัชนี PMI นอกภาคการผลิตขยับขึ้นเล็กน้อยเป็น 49.5 แต่ยังคงต่ำกว่าระดับ 50 จากความอ่อนแอของกิจกรรมในภาคก่อสร้าง แม้ภาคบริการเริ่มมีสัญญาณดีขึ้นบ้าง
- ภาคอสังหาริมทรัพย์ยังเป็นแรงกดดันสำคัญ ราคาบ้านใหม่ยังคงปรับลดลงต่อเนื่อง ในเดือนม.ค. 2026
- แรงกดดันเงินเฟ้อยังส่งสัญญาณผสมผสาน เงินเฟ้อผู้บริโภค (CPI) ฟื้นตัวขึ้นเป็น 1.3% หากเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ในขณะที่ เงินเฟ้อในภาคการผลิตยังคงอยู่ แม้การลดลงของเงินเฟ้อผู้ผลิต (PPI) จะชะลอลง

ภาพรวมการลงทุนรายสินทรัพย์

ภาพรวมการลงทุนทั่วโลก:

หุ้น

- ตลาดหุ้นโลกให้ผลตอบแทนเป็นบวกต่อเนื่อง ในเดือนกุมภาพันธ์ 2026 ต่อเนื่องจากการปรับขึ้นในเดือนมกราคม โดยหุ้นยุโรปปรับตัวขึ้นโดดเด่นกว่าภูมิภาคอื่น ในขณะที่หุ้นสหรัฐฯ ให้ผลตอบแทนตามหลัง เมื่อพิจารณาในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ
- หุ้นกลุ่มวัสดุ, กลุ่มสาธารณูปโภค, และกลุ่มพลังงาน นำตลาด ในขณะที่หุ้นกลุ่มสื่อสาร กลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย และกลุ่มเทคโนโลยีให้ผลตอบแทนต่ำกว่า ในแง่ดอลลาร์การลงทุน หุ้นปันผลสูงมีผลการดำเนินงานที่ดีกว่าหุ้นสไตล์อื่นๆ ในขณะที่หุ้นเติบโตสูง ตามหลังตลาด

ตราสารหนี้

- ตลาดพันธบัตรปรับตัวเพิ่มขึ้น ในเดือนกุมภาพันธ์ 2026 โดยพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ตราสารหนี้เอกชนระดับลงทุน (Investment Grade) และตราสารหนี้ High Yield ให้ผลตอบแทนเป็นบวก
- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปี ปรับตัวลดลง จากเดือนก่อนหน้า
- ส่วนต่างอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ และตราสารหนี้เอกชน (Credit spread) ปรับตัวกว้างขึ้น ทั้งในกลุ่ม Investment Grade และกลุ่ม High Yield

อื่นๆ

- สินค้าโภคภัณฑ์ให้ผลตอบแทนเป็นบวก โดยทองคำ ทองแดง และน้ำมันปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนกุมภาพันธ์
- เงินดอลลาร์สหรัฐฯ แข็งค่า หากเปรียบเทียบกับสกุลเงินของกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว แต่อ่อนค่า หากเปรียบเทียบกับสกุลเงินเอเชีย

INVESTMENT OUTLOOK: มุมมองการลงทุน

มุมมองการลงทุนต่างประเทศ:

- เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2026 สหรัฐอเมริกาและอิสราเอลได้เปิดปฏิบัติการทางทหารร่วมกันโจมตีอิหร่าน จากวิกฤตอิหร่านที่ยังดำเนินอยู่ราคาน้ำมันปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากตลาดประเมินความเสี่ยงต่อการหยุดชะงักของตลาดน้ำมัน อันเป็นผลมาจากความกังวลด้านความมั่นคงของเส้นทางขนส่งผ่านช่องแคบฮอร์มุซ
- ความกังวลเกี่ยวกับราคาน้ำมันและเงินเฟ้อได้กดดันให้ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวลดลง โดยหุ้นรายภูมิภาคที่ให้ผลตอบแทนได้ดีที่สุดตั้งแต่ต้นปี ถูกเผชิญแรงขายมากเป็นพิเศษ อาทิ หุ้นในกลุ่มประเทศเอเชีย ซึ่งในอดีตเหตุการณ์ทางภูมิรัฐศาสตร์มักตามมาด้วยความผันผวนของตลาดอย่างรุนแรง อย่างไรก็ตาม ผลการศึกษาข้อมูลในอดีตชี้ให้เห็นว่า โดยทั่วไปเหตุการณ์ทางภูมิรัฐศาสตร์มักไม่ส่งผลกระทบต่อทิศทางตลาดในระยะยาว

มุมมองการบริหารพอร์ตการลงทุน

- กลุ่มการลงทุน AIA Investments ยังคง มุ่งเน้นกลยุทธ์การลงทุนที่กระจายการลงทุนในเมกะเทรนด์และธีมระยะยาวที่กำลังกำหนดทิศทางโลกในปัจจุบัน ตัวอย่างเช่น
 - (1) ธีมผู้ชนะจากเทคโนโลยี AI (AI Winners)
 - (2) ธีมโลกหลายขั้วอำนาจ (Multi-polar world)
 - (3) ธีมอุตสาหกรรมทหารและป้องกันประเทศ (Global defense)
 - (4) ธีมกระตุ้นการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจภายหลังการชะลอตัว (Reflation)
- นอกจากนี้ เรายังมีสภาพคล่องพร้อม เพื่อใช้ประโยชน์จากแรงเทขาย (แบบไม่เลือกสินทรัพย์) ในการทยอยเพิ่มการลงทุนในสินทรัพย์ที่เรามองเห็นโอกาสเติบโตปัจจัยพื้นฐาน
- ความไม่แน่นอนด้านภูมิรัฐศาสตร์โลกมีแนวโน้มทรงตัวอยู่ในระดับสูง และสถานการณ์สามารถเปลี่ยนแปลงได้ตลอดเวลา การใส่ใจดูแลการพอร์ตการลงทุนอย่างยั่งยืนตามแนวทางของ AIA Stewardship ผ่านการบริหารจัดการเชิงรุก และการบริหารความเสี่ยงอย่างมีวินัย ถือเป็นกุญแจสำคัญ ในการนำพาพอร์ตการลงทุนให้ก้าวข้ามผ่านช่วงเวลาผันผวนเช่นนี้

ผลการดำเนินงานในอดีต (ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2026)

ผลการดำเนินงานย้อนหลังรายกองทุน

กองทุนเปิด AIA Global Equity Fund: AIA-GEQ

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
AIA-GEQ	2.10%	0.55%	3.50%	7.51%	14.58%	11.64%	N/A	2.31%
ดัชนีชี้วัด	2.93%	0.93%	4.00%	8.96%	18.35%	16.61%	N/A	9.07%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	0.52%	N/A	0.36%	2.22%	7.19%	9.34%	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	7.54%	7.88%	6.69%	9.28%	12.80%	12.56%	N/A	16.08%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	8.80%	9.53%	8.27%	8.77%	13.19%	12.01%	N/A	14.03%

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 อีควิตี้ฟันด์ (AIA-GEQ) คือ

- (1) ดัชนี MSCI AC World Daily Total Return Net USD สัดส่วน 90% *ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน
- (2) ดัชนี ผลตอบแทนรวมของ Bloomberg US Corporate 1-3 YR Index Unhedged USD สัดส่วน 10% *ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับเดือนก่อนหน้า กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.55% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.93% ทั้งนี้ กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นน้อยกว่าดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุนหุ้นต่างประเทศที่เน้นลงทุนในหุ้นเติบโต อาทิ กองทุน AIA World Quality Equity Fund, AIA Global Select Equity Fund และ JP Morgan Global Research Enhanced Index ETF ปรับตัวลดลง อย่างไรก็ตาม กองทุนที่เน้นลงทุนในหุ้นคุณค่า คือ กองทุน AIA Global Systematic Equity Fund, กองทุนหุ้นเอเชีย AIA Asia (Ex Japan) Equity, และกองทุน SPDR All Country World Index ETF ยังปรับตัวเพิ่มขึ้นมากกว่าดัชนีชี้วัด
- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับกลุ่มกองทุนที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มประเภทเดียวกันตามเกณฑ์สมาคมฯ (AIMC) นับตั้งแต่ต้นปี กองทุนให้ผลตอบแทน 2.10% ซึ่งดีกว่าค่าเฉลี่ยผลตอบแทนของกลุ่ม AIMC – Global Equity (0.52%)

กองทุนเปิด AIA Global Moderate Strategic Allocation Fund: AIA-GMSH

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
AIA-GMSH	1.72%	0.60%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2.62%
ดัชนีชี้วัด	1.38%	0.42%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2.15%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	3.30%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	5.37%	5.27%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	4.95%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	6.19%	6.66%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	6.15%

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 Moderate Strategic Allocation Fund (AIA-GMSH) คือ

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

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

(3) ดัชนี Bloomberg US Corporate 1-3 Year Total Return Index Value Unhedged USD สัดส่วน 20%

ดัชนี (1) และ (2) ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

ดัชนี (3) ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 50% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 50%

- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับเดือนก่อนหน้า กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.60% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.42% ทั้งนี้ กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นมากกว่าดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุนที่เน้นลงทุนในหุ้นคุณค่า คือ กองทุน AIA Global Systematic Equity Fund, กองทุนหุ้นเอเชีย AIA Asia (Ex Japan) Equity, และกองทุน ETF ทั้ง 2 ตัว คือ SPDR All Country World Index ETF JP Morgan Global Research Enhanced Index ETF ปรับตัวเพิ่มขึ้นมากกว่าดัชนีชี้วัด

Portfolio Actions

การปรับพอร์ตการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

	AIA-GEQ		AIA-GMSH	
	01/31/2026	02/28/2026	01/31/2026	02/28/2026
ตราสารต่างประเทศ	95.9%	95.8%	69.1%	65.8%
SPDR MSCI All Country World	35.1%	38.2%	28.7%	27.6%
AIA Global Systematic Equity	21.3%	20.5%	14.7%	12.7%
AIA World Quality Equity	12.7%	11.6%	6.5%	7.1%
JP Morgan Global Research Enhanced Index	11.9%	11.0%	7.4%	7.0%
AIA New Multinationals	2.2%	4.4%	1.8%	2.5%
AIA Global Select Equity	6.6%	4.2%	5.7%	3.6%
AIA Asia Ex Japan	4.1%	3.9%	3.5%	3.9%
iShares Edge MSCI World Value Factor	0.0%	1.0%	0.0%	0.7%
iShares Nasdaq 100	2.0%	1.0%	0.9%	0.7%
ตราสารหนี้ต่างประเทศ	4.1%	4.2%	30.9%	34.2%
iShare USD Short Duration Corp Bond	4.1%	4.2%	16.9%	24.2%
AIA Diversified Fixed Income	0.0%	0.0%	9.2%	6.7%
AIA Global Corporate Bond	0.0%	0.0%	4.8%	3.3%

หมายเหตุ: ไม่รวมสัดส่วนการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ สินทรัพย์และหนี้สินอื่นๆ

- ในเดือนกุมภาพันธ์ 2026 ผู้จัดการกองทุนยังคงให้น้ำหนักการลงทุนในหุ้นโลกมากกว่าปกติ เนื่องจากยังคงมุมมองเชิงบวกต่อสินทรัพย์เสี่ยงในระยะกลาง และสหรัฐฯ อาจออกมาตราการทางการคลังเพิ่มเติมเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจในอนาคต ในขณะเดียวกันยังคงขึ้นขอบการลงทุนในหุ้นเอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น) เนื่องจากการขยายตัวของอุตสาหกรรมด้าน AI
- ในส่วนของการปรับพอร์ตการลงทุนหุ้นโลก มากกว่าครึ่งหนึ่ง ลงทุนในกองทุน ETF หุ้นโลก โดยเน้นลงทุนในกองทุน SPDR MSCI All Country World Index ETF และ JP Morgan Global Research Enhanced Index ETF เป็นหลัก และกระจายการลงทุนไปใน iShares Nasdaq 100 UCITS ETF เพื่อเพิ่มโอกาสการลงทุนในบริษัทเทคโนโลยีและนวัตกรรมชั้นนำของโลก และ iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF เพื่อจับจังหวะโอกาสการลงทุนในหุ้นสโตร์คุณค่า
- สำหรับกองทุนประเภท Active Fund เน้นลงทุนในกองทุนสโตร์หุ้นคุณค่า AIA Global Systematic Equity Fund และหุ้นคุณภาพ AIA World Quality Fund ในขณะเดียวกัน ได้เพิ่มน้ำหนักในกองทุน AIA New Multinationals Fund เล็กน้อย และกระจายการลงทุนในกองทุน AIA Global Select Equity Fund และ AIA Asia (Ex Japan) Equity Fund อีกทั้ง ได้ลดน้ำหนักการลงทุนในกองทุน AIA Global Quality Growth Fund ออกจนหมด
- สำหรับพอร์ตการลงทุนตราสารหนี้ ในส่วนของกองทุน AIA-GEQ เน้นลงทุนใน iShare USD Short Duration Corp Bond ETF ทั้งหมด ในส่วนของกองทุน AIA-GMSH มีการเสริมด้วยกองทุนตราสารหนี้ AIA Diversified Fixed Income Fund และ AIA Global Corporate Bond Fund เพิ่มเติมด้วย

PORTFOLIO BREAKDOWN (ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2026)

ตัวอย่างสัดส่วนการลงทุนรายประเทศ

	AIA-GEQ	AIA-GMSH
United States	65.0%	67.9%
Japan	5.0%	4.2%
United Kingdom	3.7%	4.2%
France	3.0%	2.4%
Taiwan	2.7%	2.0%
Canada	2.6%	2.8%
China	2.3%	1.9%
Germany	2.2%	1.7%
Switzerland	1.5%	1.1%
Netherlands	1.5%	1.3%
Total	89.5%	89.6%

ตัวอย่างสัดส่วนการลงทุนรายอุตสาหกรรมของกองทุนหุ้นต่างประเทศ

	AIA-GEQ	AIA-GMSH
Information Technology	23.8%	24.1%
Financials	16.8%	16.8%
Industrials	10.6%	10.7%
Health Care	8.2%	7.6%
Consumer Discretionary	6.0%	5.9%
Communication Services	5.7%	5.6%
Consumer Staples	3.9%	3.7%
Consumer Discretionary	3.8%	4.0%
Health Care	3.6%	3.7%
Communication Service	3.4%	3.6%
Total	85.7%	85.7%

ตัวอย่างหลักทรัพย์ที่กองทุนย่อยเข้าลงทุน (Top 10)

AIA Global Systematic Equity Fund		AIA Global Select Equity Fund		AIA World Quality Equity Fund	
Securities	Weight	Securities	Weight	Securities	Weight
Alphabet Inc	3.9%	Alphabet Inc	3.9%	Microsoft Corp	5.4%
JPMorgan Chase & Co	2.6%	JPMorgan Chase & Co	2.6%	Alphabet Inc	5.3%
Meta Platforms Inc	2.3%	Meta Platforms Inc	2.3%	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	5.0%
Johnson & Johnson	2.1%	Johnson & Johnson	2.1%	Meta Platforms Inc	4.8%
Procter & Gamble Co/The	1.7%	Procter & Gamble Co/The	1.7%	Apple Inc	4.7%
Chevron Corp	1.6%	Chevron Corp	1.6%	Johnson & Johnson	4.4%
Bank of America Corp	1.6%	Bank of America Corp	1.6%	Lam Research Corp	4.1%
CME S&P500 EMINI FUT Mar26	1.5%	CME S&P500 EMINI FUT Mar26	1.5%	Thermo Fisher Scientific Inc	3.3%
RTX Corp	1.3%	RTX Corp	1.3%	Amazon.com Inc	3.1%
Micron Technology Inc	1.3%	Micron Technology Inc	1.3%	Texas Instruments Inc	2.6%
Total Top-10	20.0%	Total Top-10	20.0%	Total Top-10	42.8%
AIA Asia (ex Japan) Equity Fund		AIA New Multinationals Fund			
Securities	Weight	Securities	Weight		
Samsung Electronics Co Ltd	10.6%	Microsoft Corp	5.9%		
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	10.4%	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4.7%		
Tencent Holdings Ltd	5.4%	Visa Inc	3.6%		
HDFC Bank Ltd	3.5%	Procter & Gamble Co/The	3.5%		
Alibaba Group Holding Ltd	3.0%	Edwards Lifesciences Corp	3.4%		
Kasikornbank PCL	2.9%	ASML Holding NV	3.3%		
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	2.6%	Merck & Co Inc	3.3%		
Hyundai Mobis Co Ltd	2.6%	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	3.3%		
United Overseas Bank Ltd	2.6%	Compass Group PLC	3.2%		
H World Group Ltd	2.5%	Industria de Diseno Textil SA	3.2%		
Grand Total	46.1%	Total Top-10	37.4%		
JP Morgan US Research Enhanced Index ETF		SPDR MSCI All Country World ETF		iShares Nasdaq 100 ETF	
Securities	Weight	Securities	Weight	Securities	Weight
NVIDIA Corp	5.3%	NVIDIA COR	4.5%	NVIDIA Corp	8.4%
Apple Inc	4.6%	APPLE IN	4.0%	Apple Inc	7.6%
Alphabet Inc	3.8%	ALPHABET INC-CL	3.5%	Alphabet Inc	6.8%
Microsoft Corp	3.5%	MICROSOFT COR	2.9%	Microsoft Corp	5.7%
Amazon.com Inc	2.6%	AMAZON.COM IN	2.1%	Amazon.com Inc	4.4%
Broadcom Inc	1.8%	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFA	1.6%	Tesla Inc	3.9%
Meta Platforms Inc	1.8%	BROADCOM IN	1.5%	Meta Platforms Inc	3.7%
Tesla Inc	1.3%	META PLATFORMS INC-CLASS	1.5%	Walmart Inc	3.4%
Exxon Mobil Corp	1.0%	TESLA IN	1.2%	Broadcom Inc	2.9%
Johnson & Johnson	1.0%	Total Top-10	22.6%	Micron Technology Inc	2.5%
Total Top-10	26.7%			Total Top-10	49.3%

iShare USD Short Duration Corp Bond Fund		AIA Diversified Fixed Income Fund		AIA Global Corporate Bond Fund	
Issuers	Weight	Securities	Weight	Securities	Weight
NVIDIA COR	4.5%	CBT US LONG BOND(CBT) Jun26	3.8%	USD FWD FX CONTRACT 18 MAR 2026	15.9%
APPLE IN	4.0%	CBT US 5YR NOTE (CBT) Jun26	2.4%	CBT US 2YR NOTE (CBT) Jun26	7.8%
ALPHABET INC-CL	3.5%	CBT US 10yr Ultra Fut Jun26	1.9%	EUX EURO-SCHATZ FUT Mar26	4.8%
MICROSOFT COR	2.9%	TMobile USA Inc 2.625% 15/02/2029	1.6%	United States Treasury NoteBond 1.25% 15/01	3.7%
AMAZON.COM IN	2.1%	United States Treasury NoteBond 4.75% 15/08/2055	1.4%	CAD FWD FX CONTRACT 18 MAR 2026	3.0%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFA	1.6%	Eagle Funding Luxco Sarl 5.5% 17/08/2030	1.4%	US Treasury 2.125% IL 15/02/2041	2.5%
BROADCOM IN	1.5%	Bank of America Corp 4.979% VRN 24/01/2029	1.3%	MSE CAN 5YR BOND FUT Jun26	2.4%
META PLATFORMS INC-CLASS	1.5%	CBT US 10YR NOTE (CBT)Jun26	1.3%	United Kingdom Gilt 4% 22/10/2031	2.0%
TESLA IN	1.2%	Edison International 5.75% 15/06/2027	1.1%	UK Treasury 4.25% 07/03/2036	2.0%
Total Top-10	22.6%	Verizon Communications Inc 5.25% 02/04/20	1.1%	CBT US 5YR NOTE (CBT) Jun26	1.7%
		Total Top-10	17.3%	Total Top-10	45.8%

รายละเอียดของกองทุนต่างๆ ที่กองทุนไปลงทุน

- สำหรับรายละเอียดของกองทุนต่างประเทศที่กองทุนไปลงทุน สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ทาง www.aia.com/en/funds-information
- สำหรับรายละเอียดของกองทุนหุ้นไทยและกองทุนตราสารหนี้ที่บริหารจัดการภายใต้ บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ทาง <https://www.aiaim.co.th/th/fund.html>

ข้อมูลกองทุน

กองทุน	AIA-GEQ	AIA-GMSH
การจัดสรรสินทรัพย์*		
- หุ้น	80% - 100%	40% - 70%
- ตราสารหนี้	0% - 20%	30% - 60%
- ตราสารตลาดเงิน	0% - 20%	0% - 5%
ประเภทกองทุน	กองทุนเปิด - กองทุนรวมตราสารทุน	กองทุนเปิด - กองทุนรวมผสม
ระดับความเสี่ยงกองทุน	เสี่ยงสูง (ระดับ 6)	เสี่ยงสูง (ระดับ 5)
วันที่จดทะเบียน	29 มีนาคม 2564	9 ธันวาคม 2568
ขนาดกองทุน	7,844 ล้านบาท	220 ล้านบาท
มูลค่าหน่วยลงทุน	11.1904 บาท/หน่วย	10.2618 บาท/หน่วย
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล
ISIN Code	THA126010000	THD377010000
Bloomberg Code	AIATGEQ	AIAGMSH

*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 หรือคำแนะนำอื่น ๆ การอ้างอิงถึงหลักทรัพย์ตัวใดตัวหนึ่งโดยเฉพาะเจาะจงที่ปรากฏในเอกสาร ทำขึ้นเพื่อแสดงให้เห็นถึงการประยุกต์ใช้ซึ่งปรัชญาในการลงทุนของเราเท่านั้น และไม่ถือเป็นคำแนะนำจากกลุ่มบริษัทเอไอเอ

ข้อมูลที่อยู่ในเอกสารฉบับนี้ ไม่ควรใช้เป็นหลักเพื่อการตัดสินใจลงทุน เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ ไม่ใช่เอกสารงานวิจัยและไม่ได้จัดทำขึ้นตามกฎหมายเพื่อส่งเสริมการพึ่งพาตนเองในการวิจัยเกี่ยวกับการลงทุน ข้อคิดเห็นและการกล่าวถึงหลักทรัพย์รายตัว เป็นไปเพื่อยกตัวอย่างประกอบการอธิบายเท่านั้น และไม่ได้เป็นตัวแทนของความเห็นจากทุกหน่วยงานในกลุ่มบริษัทเอไอเอ นอกจากนี้ บลจ.เอไอเอ ไม่รับรองหรือการรับประกันความน่าเชื่อถือ, ความถูกต้อง, และความครบถ้วนของข้อมูลแต่อย่างใด ความคิดเห็น, การคาดคะเน, การประมาณการ และข้อมูลอื่น ๆ ในเอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ เป็นของกลุ่มบริษัทเอไอเอ นับแต่วันที่ที่ลงในเอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอฉบับนี้ และอาจถูกเปลี่ยนแปลงแก้ไขได้โดยไม่ต้องบอกกล่าวล่วงหน้า กลุ่มบริษัท เอไอเอ อาจมีส่วนได้เสียในหลักทรัพย์หรือตราสารที่กล่าวถึงในเอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอฉบับนี้ การคาดคะเนใดๆ หรือเนื้อหาที่เกี่ยวข้องกับเหตุการณ์ในอนาคตหรือผลการดำเนินงานของประเทศ, ตลาด, หรือบริษัทต่างๆ ไม่ได้แสดงถึงหรืออาจแตกต่างจากเหตุการณ์หรือผลที่เกิดขึ้นจริง

ผลการดำเนินงานในอดีต และแนวโน้มหรือการคาดการณ์ทางเศรษฐกิจและตลาดใดๆ ไม่ได้แสดงถึงผลการดำเนินงานในอนาคตของแผนการหรือสินทรัพย์ที่ลงทุน การลงทุนมีความเสี่ยง ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงที่อาจจะสูญเสียเงินต้น

บลจ.เอไอเอ และกลุ่มบริษัทเอไอเอ ซึ่งรวมถึงเจ้าหน้าที่และพนักงานของบริษัท จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายหรือสูญหายใดๆ รวมถึงการสูญเสียผลกำไร ไม่ว่าทั้งทางตรงและทางอ้อม ที่เกิดขึ้นจากการใช้หรือการอ้างอิง ข้อมูลใดๆ ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ ไม่ว่าจะเป็ผลมาจากการประมาทเลินเล่อของของบลจ.เอไอเอหรือไม่ก็ตาม

ท่านสามารถขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากที่ปรึกษาการลงทุนก่อนทำการตัดสินใจลงทุน รวมถึงพิจารณาศึกษาอย่างรอบคอบถึงรูปแบบการลงทุนที่เหมาะสมกับท่าน อาทิ ทักษะด้านการลงทุน เงินทุน รูปแบบการลงทุนทั้งหมด

ท่านสามารถศึกษาข้อมูล ผลการดำเนินงาน ความเสี่ยง ของกองทุนเพิ่มเติมได้ที่ website ของบริษัทจัดการ

ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ จะต้องไม่ถูกเปิดเผย ใช้ หรือเผยแพร่ ไม่ว่าทั้งหมด หรือบางส่วน รวมถึงต้องไม่ถูกทำซ้ำ คัดลอก หรือทำให้บุคคลอื่นเข้าถึงข้อมูลได้

เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ อาจจะถูกใช้ และ/หรือ รับมอบ ทั้งนี้เป็นไปตามกฎหมายที่ใช้บังคับในเขตอำนาจตามกฎหมายของประเทศของท่าน

AIAInvestments

AIAInvestments

POWERING FINANCIAL WELLBEING

THANK YOU