

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

POWERING FINANCAL WELLBEING

31 มีนาคม 2026

INVESTMENT REIVIEW: ภาพรวมการลงทุนที่ผ่านมา

ภาพรวมการลงทุนรายประเทศ

สหรัฐอเมริกา

- เศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังคงขยายตัวในไตรมาส 1 ปี 2026 แม้ไม่เน้นตีตลาดโตเริ่มชะลอลง
- ตลาดแรงงานยังแข็งแกร่ง โดยการจ้างงานฟื้นตัวจากเดือนก่อน และอัตราว่างงานทรงตัว
- ภาคธุรกิจยังสนับสนุนการเติบโต โดยภาคการผลิตขยายตัวต่อเนื่อง และภาคบริการยังเติบโต แม้การจ้างงานเริ่มชะลอ
- เงินเฟ้อเร่งตัวขึ้นในเดือนมีนาคม จากราคาพลังงานที่ปรับสูงขึ้น
- แม้สภาพแวดล้อมเศรษฐกิจยังไม่แน่นอน แต่คาดการณ์ว่าปี 2026 ยังเติบโตระดับสองหลัก

ยูโรโซน

- กิจกรรมเศรษฐกิจยูโรโซนยังขยายตัวในเดือนมีนาคม 2026 แต่มีความแตกต่างระหว่างภาคส่วน โดยภาคการผลิตปรับตัวดีขึ้น ขณะที่ภาคบริการชะลอลงจากอุปสงค์ที่อ่อนแอ
- เงินเฟ้อมีแนวโน้มเร่งตัว จากราคาพลังงานเป็นหลัก รวมถึงแรงกดดันจากราคาบริการและอาหาร
- ธนาคารกลางยุโรป (ECB) คงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนมีนาคม พร้อมย้ำเป้าหมายรักษาเสถียรภาพด้านราคาในระยะกลาง
- สถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลางเพิ่มความไม่แน่นอน โดยอาจกดดันการเติบโตทางเศรษฐกิจ และเพิ่มความเสี่ยงด้านเงินเฟ้อ

จีน

- เศรษฐกิจจีนในช่วงต้นปี 2026 แสดงความยืดหยุ่นได้ดี แม้เผชิญความไม่แน่นอนจากความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ โดยยังมีความได้เปรียบด้านความมั่นคงของพลังงาน เมื่อเทียบกับประเทศอื่นๆในเอเชีย
- GDP ไตรมาส 1/2026 ขยายตัวดี โดยได้รับแรงสนับสนุนจากทั้งภาคการผลิตและภาคบริการ พร้อมสัญญาณการทรงตัวของเศรษฐกิจผ่านดัชนี PMI ที่กลับเข้าสู่โซนขยายตัว
- มาตรการสนับสนุนเศรษฐกิจยังดำเนินต่อเนื่อง โดยการขยายตัวของสินเชื่อยังเป็นบวก แม้ชะลอตัวลงจากช่วงก่อนหน้า ในขณะที่ความเชื่อมั่นผู้บริโภคเริ่มฟื้นตัวจากระดับต่ำ
- เงินเฟ้อผู้บริโภคปรับลดลงจากราคาอาหาร ขณะที่ เงินเฟ้อฝั่งผู้ผลิตปรับเพิ่มขึ้น สะท้อนแรงกดดันเงินฝืดที่เริ่มผ่อนคลายตามการฟื้นตัวของภาคอุตสาหกรรม

ภาพรวมการลงทุนรายสินทรัพย์

ภาพรวมการลงทุนทั่วโลก:

หุ้น

- ความกังวลต่อสถานการณ์ความขัดแย้งอิหร่านส่งผลให้ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวลงแรงในเดือนมีนาคม 2026 ลบล้างผลบวกที่ทำได้ในช่วงต้นปี
- หุ้นสหรัฐฯ ยังคงมีความยืดหยุ่นมากกว่าเมื่อเทียบกับภูมิภาคอื่น ขณะที่หุ้นเอเชียให้ผลตอบแทนตามหลังตลาด หากพิจารณาเป็นรายกลุ่มอุตสาหกรรม กลุ่มพลังงาน, กลุ่มสาธารณูปโภค, และกลุ่มเทคโนโลยี ปรับตัวขึ้นมากกว่าตลาด ขณะที่กลุ่มวัสดุ, กลุ่มอสังหาริมทรัพย์, และกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภคพื้นฐาน ให้ผลตอบแทนต่ำกว่าตลาด

- ในเชิงสไตล์การลงทุน หุ้นปันผลสูงมีผลการดำเนินงานที่โดดเด่น ขณะที่หุ้นสไตล์โมเมนตัมให้ผลตอบแทนตามหลังตลาด

ตราสารหนี้

- ความกังวลด้านเงินเฟ้อกดดันตลาดตราสารหนี้ ส่งผลให้ผลตอบแทนปรับตัวลดลงในเดือนมีนาคม โดยทั้งพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ หุ้นกู้ Investment Grade และ หุ้นกู้ High Yield ต่างปรับตัวลง จากการคาดการณ์การปรับลดอัตราดอกเบี้ยที่ชะลอลงและอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ อายุ 10 ปีที่ปรับสูงขึ้น
- ส่วนต่างอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลและหุ้นกู้ (credit spreads) ปรับกว้างขึ้น โดย credit spreads ของหุ้นกู้ High Yield ขยายตัวมากกว่า credit spreads ของหุ้นกู้ Investment Grade

อื่นๆ

- สินค้าโภคภัณฑ์ให้ผลตอบแทนเป็นบวก โดยได้รับแรงหนุนจากราคาน้ำมันที่ปรับตัวขึ้นแรงจากปัญหาการขนส่งผ่านช่องแคบฮอร์มุซ ในทางตรงกันข้าม ราคาทองคำและทองแดงปรับตัวลดลงในเดือนดังกล่าว
- เงินดอลลาร์สหรัฐฯ แข็งค่าขึ้นในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย เมื่อเทียบกับทั้งสกุลเงินในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วและสกุลเงินในกลุ่มประเทศเอเชีย

INVESTMENT OUTLOOK: มุมมองการลงทุน

มุมมองการลงทุนต่างประเทศ:

- ตลาดการเงินโลกเริ่มต้นปี 2026 อย่างแข็งแกร่ง จากความคาดหวังต่อการใช้นโยบายการคลังเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจในหลายประเทศหลัก โดยเฉพาะสหรัฐฯ ที่ได้รับแรงหนุนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจภายใต้ One Big Beautiful Bill Act และยุโรปที่เพิ่มการใช้จ่ายด้านกลาโหม ขณะที่ความเชื่อมั่นดังกล่าวยังได้รับการสนับสนุนจากแนวโน้มผลประกอบการของบริษัทสหรัฐฯ ที่คาดว่าจะเติบโตแข็งแกร่งในปี 2026

มุมมองการบริหารพอร์ตการลงทุน

- ตลาดการเงินโลกเริ่มเปลี่ยนจากภาวะขาขึ้นต่อเนื่องไปสู่สภาพที่ผันผวนและมีความไม่แน่นอนมากขึ้น จากแรงกดดันของปัจจัยบวกและลบที่สวนทางกัน โดยด้านบวกมาจากการลงทุนด้าน AI ที่มีแนวโน้มช่วยเพิ่มประสิทธิภาพการผลิตในระยะยาว ขณะที่ด้านลบมาจากความเสี่ยงของสถานการณ์ความขัดแย้งของสหรัฐฯ-อิหร่าน ซึ่งอาจผลักดันราคาสินค้าโภคภัณฑ์และกดดันการเติบโตของเศรษฐกิจโลก
- ภายใต้สถานการณ์เช่นนี้ การลงทุนอย่างระมัดระวังและมีวินัยจึงมีความสำคัญ แม้ความผันผวนในระยะสั้นอาจเพิ่มขึ้น แต่นักลงทุนระยะยาวยังสามารถใช้โอกาสจากความผันผวนนี้ได้ ทั้งนี้ การกระจายการลงทุนในหลายภูมิภาคและหลายกลุ่มอุตสาหกรรม รวมถึงการบริหารจัดการเชิงรุกและการควบคุมความเสี่ยงอย่างมีวินัย ยังคงเป็นปัจจัยสำคัญในการรับมือกับสถานะตลาดที่เปลี่ยนแปลงอย่างต่อเนื่อง

ผลการดำเนินงานในอดีต (ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2026)

ผลการดำเนินงานย้อนหลังรายกองทุน

กองทุนเปิด AIA Global Equity Fund: AIA-GEQ

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
AIA-GEQ	-4.92%	-6.87%	-4.92%	-1.96%	11.33%	8.34%	0.66%	0.83%
ดัชนีชี้วัด	-3.46%	-6.21%	-3.46%	-0.84%	15.30%	13.22%	7.50%	7.52%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-5.80%	N/A	-5.80%	-6.39%	6.62%	6.21%	0.08%	N/A
ความผันผวนกองทุน	10.71%	14.20%	10.71%	10.85%	12.89%	12.56%	16.06%	16.06%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	11.12%	13.83%	11.12%	10.50%	13.22%	12.05%	14.06%	14.04%

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 กองทุนปรับตัวลดลง -6.87% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวลดลง -6.21% ทั้งนี้ กองทุนปรับตัวลดลงมากกว่าดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุนหุ้นต่างประเทศที่เน้นลงทุนในหุ้นเติบโต อาทิ กองทุน AIA World Quality Equity Fund, AIA Global Select Equity Fund รวมทั้งกองทุนหุ้นเอเชีย AIA Asia (Ex Japan) Equity Fund ปรับตัวลดลงมากกว่าดัชนีชี้วัด อย่างไรก็ตาม กองทุนที่เน้นลงทุนในหุ้นคุณค่า อาทิ กองทุน AIA Global Systematic Equity Fund และกองทุน JP Morgan Global Research Enhanced Index ETF ยังมีผลการดำเนินงานที่ดีกว่าดัชนีชี้วัด
- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับกลุ่มกองทุนที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มประเภทเดียวกันตามเกณฑ์สมาคมฯ (AIMC) นับตั้งแต่ต้นปี กองทุนให้ผลตอบแทน -4.92% ซึ่งดีกว่าค่าเฉลี่ยผลตอบแทนของกลุ่ม AIMC – Global Equity (-5.80%)

กองทุนเปิด AIA Global Moderate Strategic Allocation Fund: AIA-GMSH

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
AIA-GMSH	-3.46%	-5.10%	-3.46%	N/A	N/A	N/A	N/A	-2.61%
ดัชนีชี้วัด	-2.86%	-4.18%	-2.86%	N/A	N/A	N/A	N/A	-2.12%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-1.01%	N/A	-1.01%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	7.73%	10.27%	7.73%	N/A	N/A	N/A	N/A	7.21%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	8.17%	10.63%	8.17%	N/A	N/A	N/A	N/A	7.87%

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 กองทุนปรับตัวลดลง -5.10% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวลดลง -4.18% ทั้งนี้ กองทุนปรับตัวลดลงมากกว่าดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุนหุ้นต่างประเทศที่เน้นลงทุนในหุ้นเติบโต อาทิ กองทุน AIA World Quality Equity Fund, AIA Global Select Equity Fund รวมทั้งกองทุนหุ้นเอเชีย AIA Asia (Ex Japan) Equity Fund ปรับตัวลดลงมากกว่าดัชนีชี้วัด อย่างไรก็ตาม กองทุนที่เน้นลงทุนในหุ้นคุณค่า อาทิ กองทุน AIA Global Systematic Equity Fund และกองทุน JP Morgan Global Research Enhanced Index ETF ยังมีผลการดำเนินงานที่ดีกว่าดัชนีชี้วัด

Portfolio Actions

การปรับพอร์ตการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

	AIA-GEQ		AIA-GMSH	
	02/28/2026	03/31/2026	02/28/2026	03/31/2026
ตราสารต่างประเทศ	95.8%	93.0%	65.8%	62.7%
SPDR MSCI All Country World	38.2%	37.1%	27.6%	25.2%
AIA Global Systematic Equity	20.5%	29.1%	12.7%	19.4%
AIA World Quality Equity	11.6%	8.5%	7.1%	5.0%
JP Morgan Global Research Enhanced Index	11.0%	7.3%	7.0%	5.1%
AIA New Multinationals	4.4%	3.1%	2.5%	1.9%
AIA Global Select Equity	4.2%	3.8%	3.6%	2.6%
AIA Asia Ex Japan	3.9%	2.5%	3.9%	2.2%
iShares Edge MSCI World Value Factor	1.0%	0.9%	0.7%	0.5%
iShares Nasdaq 100	1.0%	0.7%	0.7%	0.7%
ตราสารหนี้ต่างประเทศ	4.2%	7.0%	34.2%	37.3%
iShare USD Short Duration Corp Bond	4.2%	7.0%	24.2%	20.8%
AIA Diversified Fixed Income	0.0%	0.0%	6.7%	7.7%
AIA Global Corporate Bond	0.0%	0.0%	3.3%	8.9%

หมายเหตุ: ไม่รวมสัดส่วนการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ สินทรัพย์และหนี้สินอื่นๆ

- ในเดือนมีนาคม 2026 ผู้จัดการกองทุนปรับลดน้ำหนักการลงทุนในหุ้นโลกและหุ้นเอเชียลงอย่างระมัดระวัง แต่ยังคงอยู่ในระดับมากกว่าปกติเล็กน้อย (Slightly Overweight) เนื่องจากประเมินว่า สถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ-อิสราเอล-อิหร่าน ยังคงยืดเยื้อ ส่งผลกระทบต่อระดับราคาพลังงาน แนวโน้มเงินเฟ้อ และความเชื่อมั่นของนักลงทุน
- ในส่วนของพอร์ตการลงทุนหุ้นโลก 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 เพื่อจับจังหวะโอกาสการลงทุนในหุ้นสโตร์ค่า
- ในส่วนของพอร์ตการลงทุนหุ้นโลก เพิ่มสัดส่วนการลงทุนในกองทุน AIA Global Systematic Equity Fund อย่างมีนัยสำคัญ และเพิ่มน้ำหนักในกองทุน AIA New Multinationals Fund เล็กน้อย เพื่อเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในกองทุนที่มีความโน้มเอียงไปยังหุ้นคุณค่า ในขณะที่เดียวกัน ได้ลดสัดส่วนการลงทุนในกองทุนที่มีความโน้มเอียงไปยังหุ้นเติบโต อาทิ กองทุน AIA World Quality Equity Fund และ AIA Global Select Equity Fund อย่างมีนัยสำคัญ
- สำหรับพอร์ตการลงทุนตราสารหนี้ เพิ่มสัดส่วนการลงทุนในกองทุน iShare USD Short Duration Corp Bond เป็นหลักในกองทุน AIA-GEQ ขณะที่ สำหรับกองทุน AIA-GMSH จะลดสัดส่วนการลงทุน iShare USD Short Duration Corp Bond และเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในกองทุน AIA Diversified Fixed Income Fund และ AIA Global Corporate Bond Fund ที่มี duration ยาวกว่าเป็นหลัก

PORTFOLIO BREAKDOWN (ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2026)

ตัวอย่างสัดส่วนการลงทุนรายประเทศ

	AIA-GEQ	AIA-GMSH
United States	67.1%	68.1%
Japan	4.7%	3.8%
United Kingdom	3.4%	4.4%
Canada	2.8%	2.8%
France	2.6%	2.3%
Taiwan	2.0%	1.4%
Germany	2.0%	1.6%
China	1.9%	1.4%
Australia	1.4%	1.4%
Derivatives	1.2%	2.3%
Total	89.2%	89.7%

ตัวอย่างสัดส่วนการลงทุนรายอุตสาหกรรมของกองทุนหุ้นต่างประเทศ

	AIA-GEQ	AIA-GMSH
Information Technology	21.8%	21.9%
Financials	17.3%	17.4%
Health Care	12.0%	11.7%
Industrials	10.3%	10.3%
Communication Services	9.3%	9.3%
Consumer Discretionary	8.8%	8.8%
Consumer Staples	5.8%	5.8%
Energy	5.5%	5.6%
Materials	3.5%	3.5%
Utilities	2.4%	2.4%
Total	96.7%	96.6%

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	6.1%	
CME S&P500 EMINI FUT Jun26	3.1%		CME S&P500 EMINI FUT Jun26	3.1%		Alphabet Inc	5.1%	
JPMorgan Chase & Co	2.7%		JPMorgan Chase & Co	2.7%		Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4.8%	
Johnson & Johnson	2.2%		Johnson & Johnson	2.2%		Johnson & Johnson	4.7%	
Meta Platforms Inc	2.1%		Meta Platforms Inc	2.1%		Apple Inc	4.6%	
Chevron Corp	1.8%		Chevron Corp	1.8%		Meta Platforms Inc	4.5%	
Bank of America Corp	1.6%		Bank of America Corp	1.6%		Lam Research Corp	3.9%	
Procter & Gamble Co/The	1.6%		Procter & Gamble Co/The	1.6%		Thermo Fisher Scientific Inc	3.4%	
Wells Fargo & Co	1.5%		Wells Fargo & Co	1.5%		Amazon.com Inc	3.4%	
RTX Corp	1.4%		RTX Corp	1.4%		Broadcom Inc	2.6%	
Total Top-10	21.9%		Total Top-10	21.9%		Total Top-10	43.2%	
AIA Asia (ex Japan) Equity Fund			AIA New Multinationals Fund					
Securities	Weight		Securities	Weight				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	10.1%		Microsoft Corp	6.1%				
Samsung Electronics Co Ltd	9.1%		Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4.2%				
Tencent Holdings Ltd	5.7%		Visa Inc	3.7%				
HDFC Bank Ltd	3.3%		Edwards Lifesciences Corp	3.3%				
Woodside Energy Group Ltd	3.1%		Merck & Co Inc	3.2%				
Kasikornbank PCL	3.0%		Automatic Data Processing Inc	3.2%				
Alibaba Group Holding Ltd	2.9%		Recruit Holdings Co Ltd	3.2%				
United Overseas Bank Ltd	2.8%		Northern Trust Corp	3.1%				
Prudential PLC	2.8%		Texas Instruments Inc	3.1%				
NetEase Inc	2.7%		Procter & Gamble Co/The	3.0%				
Grand Total	45.3%		Total Top-10	36.3%				
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	5.6%		NVIDIA Corp	4.7%		NVIDIA Corp	8.5%	
Apple Inc	4.8%		Apple Inc	4.2%		Apple Inc	7.7%	
Alphabet Inc	3.8%		Microsoft Corp	2.9%		Alphabet Inc	6.5%	
Microsoft Corp	3.6%		Amazon.com Inc	2.2%		Microsoft Corp	5.6%	
Amazon.com Inc	2.8%		ALPHABET INC-CL A	1.9%		Amazon.com Inc	4.6%	
Broadcom Inc	1.9%		ALPHABET INC-CL C	1.6%		Tesla Inc	3.8%	
Meta Platforms Inc	1.7%		Broadcom Inc	1.6%		Walmart Inc	3.5%	
Tesla Inc	1.2%		TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	1.5%		Meta Platforms Inc	3.4%	
Exxon Mobil Corp	1.2%		META PLATFORMS INC-CLASS A	1.4%		Broadcom Inc	2.9%	
Johnson & Johnson	1.0%		Tesla Inc	1.2%		Costco Wholesale Corp	2.6%	
Total Top-10	27.6%		Total Top-10	23.0%		Total Top-10	49.1%	

iShare USD Short Duration Corp Bond Fund			AIA Diversified Fixed Income Fund			AIA Global Corporate Bond Fund		
Issuers	▼	Weight	Securities	▼	Weight	Securities	▼	Weight
NVIDIA Corp		4.7%	CBT US 2YR NOTE (CBT) Jun26		5.0%	CBT US 2YR NOTE (CBT) Jun26		10.2%
Apple Inc		4.2%	CBT US 10yr Ultra Fut Jun26		3.8%	USD FWD FX CONTRACT 22 APR 2026		10.1%
Microsoft Corp		2.9%	CBT US LONG BOND(CBT) Jun26		2.7%	EUX EURO-SCHATZ FUT Jun26		5.3%
Amazon.com Inc		2.2%	CBT US 5YR NOTE (CBT) Jun26		1.8%	CBT US 5YR NOTE (CBT) Jun26		4.7%
ALPHABET INC-CL A		1.9%	TMobile USA Inc 2.625% 15/02/2029		1.3%	US Treasury 0.875% IL 15/02/2047		2.9%
ALPHABET INC-CL C		1.6%	United States Treasury NoteBond 4.25% 31/03/21		1.3%	CAD FWD FX CONTRACT 22 APR 2026		2.7%
Broadcom Inc		1.6%	United States Treasury Note/Bond 3.5 % 15-Mar-		1.1%	US Treasury 2.125% IL 15/02/2041		2.4%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC		1.5%	Eagle Funding Luxco Sarl 5.5% 17/08/2030		1.1%	United Kingdom InflationLinked 0.75% IL 22/11/21		2.0%
META PLATFORMS INC-CLASS A		1.4%	Bank of America Corp 4.979% VRN 24/01/2029		1.1%	MSE CAN 5YR BOND FUT Jun26		2.0%
Tesla Inc		1.2%	Edison International 5.75% 15/06/2027		0.9%	United States Treasury NoteBond 1.25% 15/05/21		1.9%
Total Top-10		23.0%	Total Top-10		20.0%	Total Top-10		44.3%

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	7,622 ล้านบาท	304 ล้านบาท
มูลค่าหน่วยลงทุน	10.4215 บาท/หน่วย	9.7388 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 หรือเนื้อหาที่เกี่ยวกับเหตุการณ์ในอนาคตหรือผลการดำเนินงานของประเทศ, 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