

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

---

POWERING FINANCIAL WELLBEING

30 เมษายน 2026

## INVESTMENT REVIEW: ภาพรวมการลงทุนที่ผ่านมา

### ภาพรวมการลงทุนรายประเทศ

#### สหรัฐอเมริกา

- เศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังคงแข็งแกร่ง แม้เผชิญความไม่แน่นอนจากความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ-อิหร่าน โดยการทำงานนอกภาคเกษตรในเดือนเมษายน 2026 ยังขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 ติดต่อกัน
- ภาคการผลิตและภาคบริการยังอยู่ในโซนขยายตัว โดยภาคการผลิตได้แรงหนุนจากคำสั่งซื้อใหม่ ขณะที่ภาคบริการยังเติบโตแม้เริ่มชะลอลงเล็กน้อย
- เงินเฟ้อเร่งตัวขึ้นในเดือนเมษายน 2026 จากต้นทุนพลังงานที่สูงขึ้น
- ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนของสหรัฐฯ ไตรมาส 1/2026 ยังแข็งแกร่ง โดยมีหลายบริษัทรายงานผลประกอบการดีกว่าคาด และยังคงคาดการณ์การเติบโตของผลกำไรระดับสองหลักในปี 2026
- ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) คงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนเมษายน แต่มีความเห็นที่แตกต่างกันมากขึ้นในกลุ่มคณะกรรมการ FOMC สะท้อนถึงความไม่แน่นอนของทิศทางนโยบายการเงินในอนาคต

#### ยูโรโซน

- ภาคการผลิตและภาคบริการของยูโรโซนมีทิศทางแตกต่างกันในเดือนเมษายน 2026 โดยภาคการผลิตยังขยายตัวต่อเนื่องจากคำสั่งซื้อใหม่ ขณะที่ภาคบริการหดตัวเป็นครั้งแรกในรอบเกือบ 1 ปี จากการปรับตัวลดลงของยอดส่งออกใหม่
- เงินเฟ้อของยูโรโซนยังปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 4 ติดต่อกัน
- ธนาคารกลางยุโรป (ECB) คงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนเมษายน พร้อมชี้ว่าความขัดแย้งที่ยืดเยื้ออาจกระทบทั้งเงินเฟ้อและการเติบโตทางเศรษฐกิจ โดยตลาดคาดว่า ECB มีแนวโน้มปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในช่วงที่เหลือของปีนี้

#### จีน

- แม้จีนจะเป็นผู้นำเข้าน้ำมันสุทธิ แต่ก็มีคามยืดหยุ่นมากกว่าหลายประเทศในเอเชียจากปริมาณสำรองพลังงานและแหล่งพลังงานทางเลือก เช่น ถ่านหินและพลังงานหมุนเวียน
- ข้อมูลเศรษฐกิจจีนล่าสุดออกมาผสมผสาน โดยภาคส่งออกฟื้นตัวดีในเดือนเมษายน และภาคการผลิตยังอยู่ในโซนขยายตัว สะท้อนกิจกรรมอุตสาหกรรมที่มีเสถียรภาพ รวมทั้งเงินเฟ้อมีสัญญาณฟื้นตัว จากทั้งเงินเฟ้อฝั่งผู้บริโภคและเงินเฟ้อฝั่งผู้ผลิตที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น
- ในขณะที่ อุปสงค์ภายในประเทศยังอ่อนแอโดยยอดค้าปลีกชะลอลง และภาคบริการรวมถึงภาคก่อสร้างเข้าสู่ภาวะหดตัว สภาพคล่องสินเชื่อยังอยู่ในระดับจำกัด อย่างไรก็ตาม เริ่มเห็นสัญญาณทรงตัวในภาคอสังหาริมทรัพย์ โดยเฉพาะในเมืองขนาดใหญ่

### ภาพรวมการลงทุนรายสินทรัพย์

#### ภาพรวมการลงทุนทั่วโลก:

#### หุ้น

- แม้ราคาน้ำมันยังอยู่ในระดับสูง แต่ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวขึ้นแรงในเดือนเมษายน 2026 และสามารถฟื้นตัวมากกว่าการปรับลงในเดือนมีนาคม

- ในระดับภูมิภาค หุ้นเอเชียให้ผลตอบแทนโดดเด่นที่สุด ขณะที่หุ้นยุโรปปรับตัวตามหลัง ในเชิงอุตสาหกรรม กลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศและบริการสื่อสารปรับตัวได้ดี ขณะที่กลุ่มพลังงาน กลุ่ม Healthcare และกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภคให้ผลตอบแทนต่ำกว่า
- ในเชิงสไตล์การลงทุน หุ้นกลุ่ม Momentum ให้ผลตอบแทนโดดเด่น ขณะที่หุ้นกลุ่มความผันผวนต่ำ (Minimum Volatility) ปรับตัวตามหลัง

## ตราสารหนี้

- ตลาดตราสารหนี้มีทิศทางผสมผสานในเดือนเมษายน 2026 โดยพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ให้ผลตอบแทนดีดลจากความเสี่ยงด้านเงินเฟ้อ
- ในทางตรงกันข้าม หุ้นกู้เอกชนสหรัฐฯ ทั้ง Investment Grade และ High Yield ให้ผลตอบแทนเป็นบวก จากการที่ส่วนต่างผลตอบแทนพันธบัตรและหุ้นกู้ (credit spreads) ปรับแคบลง โดย credit spread ของหุ้นกู้ High Yield ปรับแคบลงมากกว่าหุ้นกู้ Investment Grade สะท้อนถึงการฟื้นตัวของความเชื่อมั่นและการยอมรับความเสี่ยงของนักลงทุนในตลาดเครดิต

## อื่นๆ

- สินค้าโภคภัณฑ์มีทิศทางผสมผสานในเดือนเมษายน 2026 โดยราคาน้ำมันปรับตัวขึ้นจากการหยุดชะงักของเส้นทางขนส่งผ่านช่องแคบฮอร์มุซ ในขณะที่ ราคาทองคำยังไม่สามารถปรับตัวขึ้นได้ แม้ความไม่แน่นอนทางภูมิรัฐศาสตร์จะเพิ่มขึ้น ส่วนราคาทองแดงปรับตัวเพิ่มขึ้น สอดคล้องกับการฟื้นตัวของสินทรัพย์เสี่ยง
- ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับสกุลเงินหลักในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว

# INVESTMENT OUTLOOK: มุมมองการลงทุน

## มุมมองการลงทุนต่างประเทศ:

- ตลาดการเงินโลกเริ่มเปลี่ยนจากภาวะขาขึ้นต่อเนื่อง ไปสู่สภาวะที่ผันผวนและมีความไม่แน่นอนมากขึ้น ซึ่งถูกกดดันจากปัจจัยที่มีแตกต่างกันในสองทิศทาง และส่งผลกระทบต่อสินค้าโภคภัณฑ์ หุ้น และตราสารหนี้ที่แตกต่างกัน โดยปัจจัยบวกมาจากการลงทุนด้าน AI ซึ่งคาดว่าจะช่วยเพิ่มผลิตภาพในระยะยาว ขณะที่ปัจจัยลบคือความขัดแย้งของสหรัฐฯ-อิหร่าน ที่อาจผลักดันราคาสินค้าโภคภัณฑ์และกดดันการเติบโตของเศรษฐกิจโลก

## มุมมองการบริหารพอร์ตการลงทุน

- แม้เหตุการณ์ภูมิรัฐศาสตร์อาจทำให้ตลาดผันผวนในระยะสั้น แต่นักลงทุนระยะยาวยังมีโอกาสในการลงทุนจากความผันผวนนี้ โดยเฉพาะในธีมการลงทุนเชิงโครงสร้าง อาทิ กลุ่มที่ได้รับประโยชน์จาก AI (AI Winners) ยังคงมีแนวโน้มเชิงบวก แม้เผชิญแรงกดดันจากราคาน้ำมันที่สูงขึ้น
- ภายใต้ความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจและตลาดการเงินที่เพิ่มสูงขึ้น การกระจายการลงทุนในหลากหลายภูมิภาคและหลากหลายอุตสาหกรรม รวมถึงการบริหารจัดการเชิงรุก (active management) และการควบคุมความเสี่ยงอย่างมีวินัย ยังเป็นกุญแจสำคัญในการรับมือกับสภาวะตลาดการเงินที่เปลี่ยนแปลงไป

# ผลการดำเนินงานในอดีต (ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2026)

## ผลการดำเนินงานย้อนหลังรายกองทุน

### กองทุนเปิด AIA Global Equity Fund: AIA-GEQ

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
AIA-GEQ	2.47%	7.77%	0.91%	3.48%	19.75%	10.96%	1.24%	2.30%
ดัชนีชี้วัด	5.11%	8.88%	3.07%	6.01%	24.78%	15.99%	8.42%	9.20%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	2.75%	N/A	1.73%	0.50%	16.41%	9.59%	0.81%	N/A
ความผันผวนกองทุน	12.54%	16.22%	13.89%	12.20%	11.29%	12.78%	16.11%	16.07%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	12.64%	15.31%	13.85%	11.76%	10.71%	12.22%	14.15%	14.08%

**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 อีควิตีฟണ്ട് (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 7.77% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวเพิ่มขึ้น 8.88% ทั้งนี้ กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นน้อยกว่าดัชนีชี้วัด เนื่องจากการปรับตัวขึ้นของตลาดถูกขับเคลื่อนหลักโดยหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี/ AI ทำให้กองทุนหุ้นต่างประเทศที่เน้นการลงทุนแบบกระจายตัว รวมถึงกองทุนเชิงคุณภาพ เช่น AIA World Quality Equity Fund และ AIA Global Select Equity Fund ปรับตัวขึ้นน้อยกว่าตลาด ขณะที่กองทุน AIA Global Systematic Equity Fund ยังได้รับแรงกดดันจากการเปลี่ยนทิศทางการลงทุนของตลาด (style rotation) ไปสู่หุ้นกลุ่มโมเมนตัมและเทคโนโลยี
- อย่างไรก็ตาม การมีสัดส่วนการลงทุนในกองทุน ETF ช่วยให้กองทุนมีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น

## กองทุนเปิด AIA Global Moderate Strategic Allocation Fund: AIA-GMSH

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
AIA-GMSH	1.55%	5.19%	0.44%	N/A	N/A	N/A	N/A	2.45%
ดัชนีชี้วัด	2.72%	5.74%	1.75%	N/A	N/A	N/A	N/A	3.50%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	3.89%	N/A	1.79%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	8.86%	11.16%	9.74%	N/A	N/A	N/A	N/A	8.32%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	9.06%	10.65%	9.95%	N/A	N/A	N/A	N/A	8.71%

**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 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 5.19% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวเพิ่มขึ้น 5.74% ทั้งนี้ กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นน้อยกว่าดัชนีชี้วัด เนื่องจากการปรับตัวขึ้นของตลาดถูกขับเคลื่อนหลักโดยหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี/ AI ทำให้กองทุนหุ้นต่างประเทศที่เน้นการลงทุนแบบกระจายตัว รวมถึงกองทุนเชิงคุณภาพ เช่น AIA World Quality Equity Fund และ AIA Global Select Equity Fund ปรับตัวขึ้นน้อยกว่าตลาด ขณะที่กองทุน AIA Global Systematic Equity Fund ยังได้รับแรงกดดันจากการเปลี่ยนทิศทางการลงทุนของตลาด (style rotation) ไปสู่หุ้นกลุ่มโมเมนตัมและเทคโนโลยี
- อย่างไรก็ดี การมีสัดส่วนการลงทุนในกองทุน ETF ช่วยให้กองทุนมีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น

## Portfolio Actions

### การปรับพอร์ตการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

	AIA-GEQ		AIA-GMSH	
	03/31/2026	04/30/2026	03/31/2026	04/30/2026
<b>ตราสารทุนต่างประเทศ</b>	<b>93.0%</b>	<b>94.0%</b>	<b>62.7%</b>	<b>64.0%</b>
SPDR MSCI All Country World	37.1%	37.5%	25.2%	25.8%
AIA Global Systematic Equity	29.1%	26.7%	19.4%	17.6%
AIA World Quality Equity	8.5%	7.6%	5.0%	5.1%
JP Morgan Global Research Enhanced Index	7.3%	7.4%	5.1%	5.1%
iShares Edge MSCI World Value Factor	0.9%	4.1%	0.5%	2.7%
AIA Global Select Equity	3.8%	3.7%	2.6%	2.4%
AIA New Multinationals	3.1%	3.0%	1.9%	2.0%
AIA Asia Ex Japan	2.5%	3.0%	2.2%	2.6%
iShares Nasdaq 100	0.7%	1.1%	0.7%	0.7%
<b>ตราสารหนี้ต่างประเทศ</b>	<b>7.0%</b>	<b>6.0%</b>	<b>37.3%</b>	<b>36.0%</b>
iShare USD Short Duration Corp Bond	7.0%	6.0%	20.8%	16.7%
AIA Diversified Fixed Income	0.0%	0.0%	7.7%	9.4%
AIA Global Corporate Bond	0.0%	0.0%	8.9%	9.9%

หมายเหตุ: ไม่รวมสัดส่วนการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ สินทรัพย์และหนี้สินอื่นๆ

- ในเดือนเมษายน 2026 ผู้จัดการกองทุนยังคงสัดส่วนการลงทุนในหุ้นโลกในระดับมากกว่าปกติเล็กน้อย (Slightly Overweight) สะท้อนมุมมองเชิงบวกต่อหุ้นโลกจากปัจจัยพื้นฐานที่ยังแข็งแกร่ง แม้อย่างมีความไม่แน่นอนจากปัจจัยภูมิรัฐศาสตร์
- ในส่วนของการปรับพอร์ตการลงทุนหุ้นโลก คงสัดส่วนการลงทุนในกองทุนปลายทางต่างประเทศใกล้เคียงกับเดือนก่อนหน้า โดยยังเน้นลงทุนในกองทุน AIA Global Systematic Equity Fund, AIA World Quality Equity Fund และ AIA Global Select Equity Fund ที่เน้นกระจายการลงทุนในหุ้นที่มีคุณภาพและปัจจัยพื้นฐานดีในหลากหลายกลุ่มอุตสาหกรรม
- ประมาณครึ่งหนึ่งของพอร์ตหุ้นโลก ลงทุนในกองทุน ETF 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 เพื่อจับจังหวะโอกาสการลงทุนในหุ้นสไตล์คุณค่า
- สำหรับพอร์ตการลงทุนตราสารหนี้ กองทุน AIA-GEQ จะเน้นลงทุนในกองทุน iShare USD Short Duration Corp Bond เป็นหลัก ขณะที่ สำหรับกองทุน AIA-GMSH ยังลดสัดส่วนการลงทุนใน iShares 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 30 เมษายน 2026)

### ตัวอย่างสัดส่วนการลงทุนรายประเทศ

	AIA-GEQ	AIA-GMSH
United States	67.3%	68.2%
Japan	5.2%	4.1%
United Kingdom	3.5%	4.6%
Canada	2.6%	2.6%
France	2.6%	2.4%
Taiwan	2.4%	1.7%
Germany	2.2%	1.8%
China	1.9%	1.5%
Netherlands	1.4%	1.5%
Australia	1.4%	1.4%
<b>Total</b>	<b>90.6%</b>	<b>89.7%</b>

### ตัวอย่างสัดส่วนการลงทุนรายอุตสาหกรรมของกองทุนหุ้นต่างประเทศ

	AIA-GEQ	AIA-GMSH
Information Technology	25.5%	25.6%
Financials	16.5%	16.5%
Health Care	10.7%	10.5%
Industrials	10.3%	10.3%
Communication Services	10.2%	10.2%
Consumer Discretionary	8.8%	8.9%
Consumer Staples	5.6%	5.6%
Energy	5.0%	5.0%
Materials	3.2%	3.2%
Utilities	2.2%	2.2%
<b>Total</b>	<b>98.0%</b>	<b>97.9%</b>

## 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		5.0%	Alphabet Inc		5.0%	Alphabet Inc		6.3%
JPMorgan Chase & Co		2.8%	JPMorgan Chase & Co		2.8%	Microsoft Corp		6.2%
Meta Platforms Inc		2.2%	Meta Platforms Inc		2.2%	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd		5.4%
Johnson & Johnson		2.2%	Johnson & Johnson		2.2%	Apple Inc		4.6%
Chevron Corp		1.8%	Chevron Corp		1.8%	Meta Platforms Inc		4.4%
Micron Technology Inc		1.8%	Micron Technology Inc		1.8%	Lam Research Corp		4.3%
Bank of America Corp		1.7%	Bank of America Corp		1.7%	Johnson & Johnson		4.1%
Procter & Gamble Co/The		1.7%	Procter & Gamble Co/The		1.7%	Amazon.com Inc		3.9%
Wells Fargo & Co		1.5%	Wells Fargo & Co		1.5%	Texas Instruments Inc		3.4%
Morgan Stanley		1.4%	Morgan Stanley		1.4%	Broadcom Inc		3.3%
<b>Total Top-10</b>		<b>22.0%</b>	<b>Total Top-10</b>		<b>22.0%</b>	<b>Total Top-10</b>		<b>45.9%</b>
AIA Asia (ex Japan) Equity Fund			AIA New Multinationals Fund					
Securities	↓↑	Weight	Securities	↓↑	Weight			
Samsung Electronics Co Ltd		10.2%	Microsoft Corp		5.7%			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd		9.7%	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd		4.9%			
Tencent Holdings Ltd		5.3%	Visa Inc		4.4%			
Woodside Energy Group Ltd		3.3%	Texas Instruments Inc		3.6%			
HDFC Bank Ltd		3.2%	Compass Group PLC		3.4%			
MediaTek Inc		3.0%	Edwards Lifesciences Corp		3.4%			
Hon Hai Precision Industry Co Ltd		2.9%	ASML Holding NV		3.1%			
Alibaba Group Holding Ltd		2.8%	Arista Networks Inc		3.1%			
Kasikornbank PCL		2.8%	Industria de Diseno Textil SA		3.0%			
NetEase Inc		2.6%	Automatic Data Processing Inc		3.0%			
<b>Grand Total</b>		<b>45.8%</b>	<b>Total Top-10</b>		<b>37.6%</b>			
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		5.9%	NVIDIA Corp		4.9%	NVIDIA Corp		9.0%
Alphabet Inc		4.6%	Apple Inc		4.0%	Apple Inc		7.1%
Apple Inc		4.6%	Microsoft Corp		2.9%	Alphabet Inc		7.0%
Microsoft Corp		3.6%	Amazon.com Inc		2.6%	Microsoft Corp		5.6%
Amazon.com Inc		3.2%	ALPHABET INC-CL A		2.2%	Amazon.com Inc		5.0%
Broadcom Inc		2.3%	Broadcom Inc		1.9%	Meta Platforms Inc		3.5%
Meta Platforms Inc		1.7%	ALPHABET INC-CL C		1.9%	Broadcom Inc		3.4%
Tesla Inc		1.2%	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC		1.7%	Tesla Inc		3.3%
Exxon Mobil Corp		1.0%	META PLATFORMS INC-CLASS A		1.4%	Walmart Inc		3.1%
Visa Inc		0.9%	Tesla Inc		1.1%	Micron Technology Inc		2.9%
<b>Total Top-10</b>		<b>29.0%</b>	<b>Total Top-10</b>		<b>24.6%</b>	<b>Total Top-10</b>		<b>49.9%</b>

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		4.9%	CBT US 2YR NOTE (CBT) Jun26		7.8%	USD FWD FX CONTRACT 20 MAY 2026		11.2%
Apple Inc		4.0%	CBT US 10yr Ultra Fut Jun26		3.2%	CBT US 2YR NOTE (CBT) Jun26		10.2%
Microsoft Corp		2.9%	CBT US LONG BOND(CBT) Jun26		2.4%	UK Treasury 1.25% IL Gilt 22/11/2027		3.9%
Amazon.com Inc		2.6%	United States Treasury NoteBond 3.5% 28/02/20		2.3%	US Treasury 0.875% IL 15/02/2047		3.1%
ALPHABET INC-CL A		2.2%	United States Treasury Note/Bo 4.125 % 15-Feb-		2.2%	CBT US 5YR NOTE (CBT) Jun26		3.0%
Broadcom Inc		1.9%	United States Treasury NoteBond 4.25% 31/03/21		1.9%	CAD FWD FX CONTRACT 20 MAY 2026		3.0%
ALPHABET INC-CL C		1.9%	TMobile USA Inc 2.625% 15/02/2029		1.2%	US Treasury 2.125% IL 15/02/2041		2.6%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC		1.7%	Eagle Funding Luxco Sarl 5.5% 17/08/2030		1.0%	EUX EURO-SCHATZ FUT Jun26		2.5%
META PLATFORMS INC-CLASS A		1.4%	Bank of America Corp 4.979% VRN 24/01/2029		0.9%	MSE CAN 5YR BOND FUT Jun26		2.1%
Tesla Inc		1.1%	United States Treasury Note/Bond 3.5 % 15-Mar-		0.9%	United States Treasury NoteBond 1.25% 15/05/21		2.1%
<b>Total Top-10</b>		<b>24.6%</b>	<b>Total Top-10</b>		<b>23.8%</b>	<b>Total Top-10</b>		<b>43.7%</b>

## รายละเอียดของกองทุนต่างๆ ที่กองทุนไปลงทุน

- สำหรับรายละเอียดของกองทุนต่างประเทศที่กองทุนไปลงทุน สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ทาง [www.aia.com/en/funds-information](http://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
<b>การจัดสรรสินทรัพย์*</b>		
- หุ้น	80% - 100%	40% - 70%
- ตราสารหนี้	0% - 20%	30% - 60%
- ตราสารตลาดเงิน	0% - 20%	0% - 5%
<b>ประเภทกองทุน</b>	กองทุนเปิด - กองทุนรวมตราสารทุน	กองทุนเปิด - กองทุนรวมผสม
<b>ระดับความเสี่ยงกองทุน</b>	เสี่ยงสูง (ระดับ 6)	เสี่ยงสูง (ระดับ 5)
<b>วันที่จดทะเบียน</b>	29 มีนาคม 2564	9 ธันวาคม 2568
<b>ขนาดกองทุน</b>	8,568 ล้านบาท	390 ล้านบาท
<b>มูลค่าหน่วยลงทุน</b>	11.2308 บาท/หน่วย	10.2445 บาท/หน่วย
<b>นโยบายการจ่ายเงินปันผล</b>	ไม่จ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล
<b>ISIN Code</b>	THA126010000	THD377010000
<b>Bloomberg Code</b>	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

**AIA**Investments

# **AIA**Investments

POWERING FINANCIAL WELLBEING

**THANK YOU**