

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

POWERING FINANCAL WELLBEING

31 พฤษภาคม 2026



HEALTHIER, LONGER,
BETTER LIVES

INVESTMENT REVIEW: ภาพรวมการลงทุนที่ผ่านมา

ภาพรวมการลงทุนรายประเทศ

สหรัฐอเมริกา

- เศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังคงแข็งแกร่ง แม้เผชิญความไม่แน่นอนด้านภูมิรัฐศาสตร์ โดยตลาดแรงงานเดือนพฤษภาคมยังขยายตัวดี การจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่ม 172,000 ตำแหน่ง และอัตราว่างงานทรงตัวที่ 4.3%
- ภาคธุรกิจยังอยู่ในโซนขยายตัว โดยดัชนี PMI ภาคการผลิตปรับตัวขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 54.0 และ PMI ภาคบริการปรับตัวขึ้นมาอยู่ที่ 54.5 อย่างไรก็ตามดัชนีการจ้างงานยังต่ำกว่า 50 สะท้อนถึงความระมัดระวังในการจ้างงาน
- เงินเฟ้อเร่งตัวขึ้นในเดือนพฤษภาคม 2026 จาก 3.8% เป็น 4.2% YoY หลักๆ มาจากราคาพลังงานที่ปรับสูงขึ้น
- ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) คงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมครั้งล่าสุด

ยูโรโซน

- เศรษฐกิจยูโรโซนเริ่มชะลอตัว โดยภาคการผลิตยังขยายตัวในเดือนพฤษภาคม แต่ดัชนี PMI ภาคการผลิตชะลอตัวลงมาอยู่ที่ระดับ 51.6 เนื่องจากคำสั่งซื้อใหม่หยุดชะงัก และแรงกดดันด้านต้นทุนวัตถุดิบสูงขึ้น ขณะที่ภาคบริการอยู่ในแดนหดตัวต่อเนื่องจากอุปสงค์ที่อ่อนแอและต้นทุนที่สูงขึ้น
- เงินเฟ้อเดือนพฤษภาคม 2026 ปรับตัวสูงขึ้น โดยอัตราเงินเฟ้อทั่วไปปรับขึ้นมาอยู่ที่ 3.2% YoY จากแรงหนุนของราคาพลังงานและเงินเฟ้อพื้นฐานก็เร่งตัวขึ้นเช่นกัน
- ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุมเดือนมิถุนายน สะท้อนความกังวลต่อแรงกดดันเงินเฟ้อที่มีแนวโน้มปรับตัวขึ้น แม้เศรษฐกิจมีแนวโน้มชะลอตัว

จีน

- ภาพเศรษฐกิจจีนยังคงผสมผสาน โดยภาคการผลิตชะลอตัวลงกลับสู่ระดับทรงตัว (PMI 50.0) ในเดือนพฤษภาคม 2026 หลังขยายตัวต่อเนื่องก่อนหน้านี้ ขณะที่ภาคบริการปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อยจากการฟื้นตัวของภาคบริการ
- เงินเฟ้อผู้บริโภคเดือนพฤษภาคม ยังขยายตัวในระดับต่ำที่ 1.2% YoY ในทางตรงข้าม เงินเฟ้อภาคการผลิตเร่งตัวขึ้นเป็น 3.9% YoY
- ภาคอสังหาริมทรัพย์ยังฟื้นตัวไม่ถึงครึ่ง โดยราคาบ้านในเมืองใหญ่เริ่มปรับตัวขึ้น แต่ตลาดในเมืองรองยังคงอ่อนแอ

ภาพรวมการลงทุนรายสินทรัพย์

ภาพรวมการลงทุนทั่วโลก:

หุ้น

- แม้ความขัดแย้งกับอิหร่านยังดำเนินอยู่ แต่ตลาดการเงินยังอยู่ในภาวะเปิดรับความเสี่ยง (risk-on) ในเดือนพฤษภาคม โดยรวมตลาดหุ้นปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง โดยตลาดหุ้นเอเชียให้ผลตอบแทนโดดเด่นที่สุด ขณะที่ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวตามหลังเมื่อวัดเป็นสกุลดอลลาร์สหรัฐฯ
- ในเชิงกลุ่มธุรกิจ กลุ่มเทคโนโลยี, กลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย และกลุ่มวัสดุน้ำตาล ขณะที่กลุ่มพลังงาน, กลุ่มสาธารณูปโภค, และกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค ให้ผลตอบแทนต่ำกว่า
- ในเชิงสไตล์การลงทุน หุ้นกลุ่มโมเมนตัม และหุ้นเติบโตสูง ให้ผลตอบแทนโดดเด่น สะท้อนความต้องการรับความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นของนักลงทุน ในขณะที่ หุ้นกลุ่มผันผวนต่ำ และหุ้นกลุ่มปันผลสูงปรับตัวตามหลังในเดือนนี้

ตราสารหนี้

- ตลาดตราสารหนี้โดยรวมให้ผลตอบแทนเป็นบวกในเดือนพฤษภาคม โดยพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ เคลื่อนไหวทรงตัว ท่ามกลางความกังวลด้านเงินเฟ้อของนักลงทุน ในทางกลับกัน ตลาดเครดิตปรับตัวดีขึ้น โดยทั้งหุ้นกู้ระดับลงทุน (Investment Grade) และหุ้นกู้ High Yield ให้ผลตอบแทนเป็นบวก จาก credit spreads ที่ปรับตัวแคบลง
- Credit spreads ของหุ้นกู้ High Yield ปรับแคบลงมากกว่า หุ้นกู้ Investment Grade สะท้อนถึงการฟื้นตัวของความเชื่อมั่นในตลาดเครดิต

อื่นๆ

- ลินค้ำโภคภัณฑ์ปรับตัวในทิศทางผสมผสาน โดยราคาน้ำมันปรับตัวลดลงจากสัญญาณการคลี่คลายของความขัดแย้งอิหร่าน ขณะที่ราคาทองคำไม่สามารถปรับตัวขึ้นได้แม้อยู่ในภาวะความไม่แน่นอนสูง
- ราคาทองแดงปรับตัวเพิ่มขึ้น สอดคล้องกับการฟื้นตัวของสินทรัพย์เสี่ยง
- เงินดอลลาร์สหรัฐฯ แข็งค่าขึ้น เมื่อเทียบกับสกุลเงินหลักในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วในช่วงเดือนที่ผ่านมา

INVESTMENT OUTLOOK: มุมมองการลงทุน

มุมมองการลงทุนต่างประเทศ:

- ภาพรวมการลงทุนเริ่มเปลี่ยนจากภาวะขาขึ้นอย่างต่อเนื่อง ไปสู่สถานะที่ผันผวนและมีความไม่แน่นอนสูง โดยความผันผวนของราคาสินทรัพย์กระจายตัว ไปทั้งในสินค้าโภคภัณฑ์ หุ้น และตราสารหนี้
- ปัจจัยบวกยังมาจากผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนที่แข็งแกร่ง และการลงทุนด้าน AI ที่ช่วยสนับสนุนการเติบโตและผลิตภาพในระยะยาว ในขณะที่ปัจจัยลบยังมาจากความขัดแย้งอิหร่านที่อาจผลักดันราคาสินค้าโภคภัณฑ์ให้สูงขึ้น และกดดันการเติบโตของเศรษฐกิจโลก

มุมมองการบริหารพอร์ตการลงทุน

- แม้เหตุการณ์ภูมิรัฐศาสตร์ยังอาจสร้างความผันผวนต่อตลาดในระยะสั้น แต่นักลงทุนระยะยาวยังสามารถใช้โอกาสจากความผันผวนดังกล่าวในการเข้าลงทุนได้
- สීමการลงทุนเชิงโครงสร้าง อาทิ กลุ่มที่ได้ประโยชน์จาก AI ยังคงมีโมเมนตัมที่แข็งแกร่ง แม้เผชิญแรงกดดันจากราคาน้ำมันที่อยู่ในระดับสูง
- ภายใต้อาณัติที่เพิ่มขึ้นของเศรษฐกิจและตลาดการเงิน การกระจายการลงทุนในหลากหลายภูมิภาคและหลากหลายอุตสาหกรรมจึงมีความสำคัญ รวมถึง การบริหารพอร์ตการลงทุนเชิงรุกและการบริหารความเสี่ยงอย่างมีวินัย เป็นปัจจัยสำคัญในการรับมือกับสถานะตลาดที่เปลี่ยนแปลงอย่างต่อเนื่อง

ผลการดำเนินงานในอดีต (ข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2026)

ผลการดำเนินงานย้อนหลังรายกองทุน

กองทุนเปิด AIA Global Equity Fund: AIA-GEQ

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
AIA-GEQ	7.29%	4.70%	5.08%	8.76%	19.10%	12.99%	2.40%	3.18%
ดัชนีชี้วัด	9.78%	4.44%	6.66%	10.92%	24.46%	18.21%	9.03%	9.97%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	7.59%	N/A	7.42%	7.33%	16.04%	11.04%	1.83%	N/A
ความผันผวนกองทุน	12.18%	10.16%	14.61%	11.31%	10.71%	12.72%	16.00%	16.01%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	12.03%	8.67%	13.90%	11.39%	10.18%	12.18%	14.12%	14.02%

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 4.70% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวเพิ่มขึ้น 4.44% ทั้งนี้ กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นมากกว่าดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุน AIA Asia (Ex Japan) Equity Fund, AIA World Quality Equity Fund, AIA Global Select Equity Fund, AIA New Multinationals Fund ปรับตัวขึ้นมากกว่าดัชนีชี้วัด โดยได้รับแรงสนับสนุนจากภาวะตลาดที่เปิดรับความเสี่ยง (risk-on) เชื้อต่อการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มเติบโต หุ่นที่เกี่ยวข้องกับธีม AI และตลาดหุ้นเอเชีย
- นอกจากนี้ การปรับตัวขึ้นของตลาดในเดือนพฤษภาคม 2026 มีลักษณะกระจายตัวในหลายกลุ่มอุตสาหกรรมมากขึ้น โดยนอกจากกลุ่มเทคโนโลยีแล้ว ยังได้รับแรงสนับสนุนจากกลุ่ม cyclical เช่น Consumer Discretionary และ Materials ซึ่งสะท้อนถึง broader participation ของตลาด ส่งผลให้กองทุนเชิงรุกที่มีการกระจายการลงทุนในหลายกลุ่มอุตสาหกรรม สามารถสร้างผลตอบแทนได้เหนือกว่าดัชนีชี้วัด

กองทุนเปิด AIA Global Moderate Strategic Allocation Fund: AIA-GMSH

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
AIA-GMSH	4.84%	3.24%	3.06%	N/A	N/A	N/A	N/A	5.76%
ดัชนีชี้วัด	5.47%	2.68%	4.04%	N/A	N/A	N/A	N/A	6.27%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	6.91%	N/A	3.48%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	8.65%	7.52%	10.38%	N/A	N/A	N/A	N/A	8.22%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	8.62%	6.25%	10.01%	N/A	N/A	N/A	N/A	8.36%

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 3.24% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.68% ทั้งนี้ กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นมากกว่าดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุน AIA Asia (Ex Japan) Equity Fund, AIA World Quality Equity Fund, AIA Global Select Equity Fund, AIA New Multinationals Fund และ SPDR MSCI All Country World ETF ปรับตัวขึ้นมากกว่าดัชนีชี้วัด โดยได้รับแรงสนับสนุนจากภาวะตลาดที่เปิดรับความเสี่ยง (risk-on) เชื้อต่อการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มเติบโต หุ้นที่เกี่ยวข้องกับธีม AI และตลาดหุ้นเอเชีย
- นอกจากนี้ การปรับตัวขึ้นของตลาดในเดือนพฤษภาคม 2026 มีลักษณะกระจายตัวในหลายกลุ่มอุตสาหกรรมมากขึ้น โดยนอกจากกลุ่มเทคโนโลยีแล้ว ยังได้รับแรงสนับสนุนจากกลุ่ม cyclical เช่น Consumer Discretionary และ Materials ซึ่งสะท้อนถึง broader participation ของตลาด ส่งผลให้กองทุนเชิงรุกที่มีการกระจายการลงทุนในหลายกลุ่มอุตสาหกรรม สามารถสร้างผลตอบแทนได้เหนือกว่าดัชนีชี้วัด

Portfolio Actions

การปรับพอร์ตการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

	AIA-GEQ		AIA-GMSH	
	04/30/2026	05/31/2026	04/30/2026	05/31/2026
ตราสารต่างประเทศ	94.0%	94.4%	64.0%	63.3%
SPDR MSCI All Country World	37.5%	39.1%	25.8%	27.8%
AIA Global Systematic Equity	26.7%	21.5%	17.6%	12.6%
AIA World Quality Equity	7.6%	13.6%	5.1%	9.6%
JP Morgan Global Research Enhanced Index	7.4%	6.2%	5.1%	4.2%
iShares Edge MSCI World Value Factor	4.1%	2.2%	2.7%	0.8%
AIA Global Select Equity	3.7%	3.6%	2.4%	2.5%
AIA New Multinationals	3.0%	3.0%	2.0%	2.0%
AIA Asia Ex Japan	3.0%	3.1%	2.6%	2.3%
iShares Nasdaq 100	1.1%	2.2%	0.7%	1.5%
ตราสารหนี้ต่างประเทศ	6.0%	5.6%	36.0%	36.7%
iShare USD Short Duration Corp Bond	6.0%	5.6%	16.7%	14.2%
AIA Diversified Fixed Income	0.0%	0.0%	9.4%	11.3%
AIA Global Corporate Bond	0.0%	0.0%	9.9%	11.3%

หมายเหตุ: ไม่รวมสัดส่วนการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ สินทรัพย์และหนี้สินอื่นๆ

- ในเดือนพฤษภาคม 2026 ผู้จัดการกองทุนยังคงสัดส่วนการลงทุนในหุ้นโลกในระดับมากกว่าปกติเล็กน้อย (Slightly Overweight) สะท้อนมุมมองเชิงบวกต่อหุ้นโลกจากปัจจัยพื้นฐานที่ยังแข็งแกร่ง แม้อย่างมีความไม่แน่นอนจากปัจจัยภูมิรัฐศาสตร์
- ในส่วนพอร์ตการลงทุนหุ้นโลก: ปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในกองทุน AIA World Quality Equity Fund และลดน้ำหนักในกองทุน AIA Global Systematic Equity Fund เพื่อเพิ่มโอกาสรับผลตอบแทนในภาวะที่ตลาดปรับตัวขึ้นแบบกระจายตัวมากขึ้น
- สำหรับพอร์ตการลงทุนหุ้นโลกที่เป็น ETF: ปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในกองทุน SPDR MSCI All Country World Index ETF และ iShares Nasdaq 100 UCITS ETF สะท้อนมุมมองเชิงบวกต่อทิศทางตลาดในภาวะ risk-on โดยเน้นเพิ่มผลตอบแทนจากตลาดโดยรวมและหุ้นเติบโต (เช่น กลุ่มเทคโนโลยี) ขณะเดียวกัน ลดน้ำหนักในกองทุน JP Morgan Global Research Enhanced Index ETF และ Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF
- สำหรับพอร์ตการลงทุนตราสารหนี้ กองทุน AIA-GEQ จะเน้นลงทุนในกองทุน iShare USD Short Duration Corp Bond เป็นหลัก ขณะที่ สำหรับกองทุน AIA-GMSH ยังคงลดสัดส่วนการลงทุนใน iShares USD Short Duration Corp Bond และเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในกองทุน AIA Diversified Fixed Income Fund และ AIA Global Corporate Bond Fund ที่มี duration ยาวขึ้น

PORTFOLIO BREAKDOWN (ข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2026)

ตัวอย่างสัดส่วนการลงทุนรายประเทศ

	AIA-GEQ	AIA-GMSH
United States	68.4%	68.8%
Japan	4.5%	3.5%
United Kingdom	3.4%	4.5%
Taiwan	3.1%	2.2%
France	2.5%	2.4%
Canada	2.4%	2.4%
Germany	2.0%	1.7%
China	1.7%	1.3%
Netherlands	1.3%	1.5%
Australia	1.2%	1.3%
Total	90.8%	89.6%

ตัวอย่างสัดส่วนการลงทุนรายอุตสาหกรรมของกองทุนหุ้นต่างประเทศ

	AIA-GEQ	AIA-GMSH
Information Technology	29.3%	30.0%
Financials	15.5%	15.3%
Health Care	10.9%	10.8%
Industrials	9.8%	9.8%
Communication Services	9.7%	9.6%
Consumer Discretionary	8.8%	8.9%
Consumer Staples	5.0%	5.0%
Energy	4.1%	3.9%
Materials	3.0%	3.0%
Utilities	1.9%	1.9%
Total	98.1%	98.1%

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		5.1%	Alphabet Inc		5.1%	Microsoft Corp		6.9%
Micron Technology Inc		2.8%	Micron Technology Inc		2.8%	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd		5.6%
JPMorgan Chase & Co		2.6%	JPMorgan Chase & Co		2.6%	Alphabet Inc		5.6%
Meta Platforms Inc		2.2%	Meta Platforms Inc		2.2%	Apple Inc		5.0%
Johnson & Johnson		2.1%	Johnson & Johnson		2.1%	Lam Research Corp		4.9%
Bank of America Corp		1.7%	Bank of America Corp		1.7%	Meta Platforms Inc		4.4%
Chevron Corp		1.6%	Chevron Corp		1.6%	Amazon.com Inc		3.9%
Procter & Gamble Co/The		1.5%	Procter & Gamble Co/The		1.5%	Johnson & Johnson		3.8%
Morgan Stanley		1.5%	Morgan Stanley		1.5%	Texas Instruments Inc		3.7%
Wells Fargo & Co		1.5%	Wells Fargo & Co		1.5%	Broadcom Inc		3.4%
Total Top-10		22.5%	Total Top-10		22.5%	Total Top-10		47.3%
AIA Asia (ex Japan) Equity Fund			AIA New Multinationals Fund					
Securities	↓↑	Weight	Securities	↓↑	Weight			
Samsung Electronics Co Ltd		10.5%	Microsoft Corp		6.1%			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd		10.3%	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd		5.0%			
Tencent Holdings Ltd		4.6%	Visa Inc		4.0%			
Hon Hai Precision Industry Co Ltd		4.3%	ASML Holding NV		3.7%			
MediaTek Inc		4.3%	Recruit Holdings Co Ltd		3.6%			
NetEase Inc		3.0%	Texas Instruments Inc		3.4%			
Largan Precision Co Ltd		2.9%	Amphenol Corp		3.4%			
HDFC Bank Ltd		2.9%	Arista Networks Inc		3.2%			
Yageo Corp		2.7%	Compass Group PLC		3.2%			
Kasikornbank PCL		2.7%	Automatic Data Processing Inc		3.1%			
Grand Total		48.2%	Total Top-10		38.6%			
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		6.0%	NVIDIA Corp		4.8%	NVIDIA Corp		8.3%
Apple Inc		5.1%	Apple Inc		4.5%	Apple Inc		7.3%
Alphabet Inc		4.5%	Microsoft Corp		3.1%	Alphabet Inc		7.0%
Microsoft Corp		3.7%	Amazon.com Inc		2.6%	Microsoft Corp		5.0%
Amazon.com Inc		3.2%	ALPHABET INC-CL A		2.1%	Amazon.com Inc		4.7%
Broadcom Inc		2.2%	Broadcom Inc		2.0%	Micron Technology Inc		4.6%
Meta Platforms Inc		1.7%	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC		1.8%	Advanced Micro Devices Inc		3.7%
Micron Technology Inc		1.3%	ALPHABET INC-CL C		1.8%	Tesla Inc		3.5%
Tesla Inc		1.2%	META PLATFORMS INC-CLASS A		1.4%	Broadcom Inc		3.2%
Exxon Mobil Corp		0.9%	Tesla Inc		1.2%	Meta Platforms Inc		3.0%
Total Top-10		29.8%	Total Top-10		25.0%	Total Top-10		50.3%

iShare USD Short Duration Corp Bond Fund		AIA Diversified Fixed Income Fund		AIA Global Corporate Bond Fund	
Issuers	Weight	Securities	Weight	Securities	Weight
NVIDIA Corp	4.8%	CBT US 2YR NOTE (CBT) Sep26	4.4%	USD FWD FX CONTRACT 17 JUN 2026	10.0%
Apple Inc	4.5%	CBT US 10yr Ultra Fut Sep26	2.6%	CBT US 2YR NOTE (CBT) Sep26	7.7%
Microsoft Corp	3.1%	CBT US LONG BOND(CBT) Sep26	2.4%	UK Treasury 1.25% IL Gilt 22/11/2027	3.8%
Amazon.com Inc	2.6%	United States Treasury Note/Bo 4.125 % 15-Feb-	2.0%	US Treasury 0.875% IL 15/02/2047	3.1%
ALPHABET INC-CL A	2.1%	Ishares Shortdurationcorpbond Ucits Etf Usd Dist	1.9%	CAD FWD FX CONTRACT 17 JUN 2026	3.0%
Broadcom Inc	2.0%	CBT US 10YR NOTE (CBT)Sep26	1.4%	CBT US 5YR NOTE (CBT) Sep26	2.6%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	1.8%	TMobile USA Inc 2.625% 15/02/2029	1.2%	EUX EURO-SCHATZ FUT Jun26	2.5%
ALPHABET INC-CL C	1.8%	Eagle Funding Luxco Sarl 5.5% 17/08/2030	1.0%	US Treasury 2.125% IL 15/02/2041	2.4%
META PLATFORMS INC-CLASS A	1.4%	Bank of America Corp 4.979% VRN 24/01/2029	1.0%	MSE CAN 5YR BOND FUT Sep26	2.3%
Tesla Inc	1.2%	United States Treasury NoteBond 3.5% 28/02/2020	0.9%	United States Treasury NoteBond 1.25% 15/05/2021	2.1%
Total Top-10	25.0%	Total Top-10	18.8%	Total Top-10	39.5%

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	9,178 ล้านบาท	496 ล้านบาท
มูลค่าหน่วยลงทุน	11.7592 บาท/หน่วย	10.5763 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