

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

POWERING FINANCIAL WELLBEING

30 มิถุนายน 2026

INVESTMENT REVIEW: ภาพรวมการลงทุนที่ผ่านมา

ภาพรวมการลงทุนรายประเทศ

สหรัฐอเมริกา

- เศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังคงขยายตัว แม้โมเมนตัมการเติบโตเริ่มชะลอตัว โดยตลาดแรงงานยังสร้างงานได้ต่อเนื่อง แต่ต่ำกว่าที่ตลาดคาด ขณะที่ภาคการผลิตและภาคบริการยังอยู่ในโซนขยายตัว
- เงินเฟ้อชะลอตัวในเดือนมิถุนายน จากราคาพลังงานที่ปรับลดลง หลังความตึงเครียดระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่านผ่อนคลายลง รวมถึงแรงกดดันเงินเฟ้อพื้นฐานที่เริ่มลดลง
- ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนสหรัฐฯ ยังคงแข็งแกร่ง โดยฤดูกาลประกาศงบไตรมาส 2 เริ่มต้นได้ดี และยังมีการคาดการณ์ว่ากำไรของบริษัทสหรัฐฯ จะเติบโตในระดับสองหลักต่อเนื่องในปี 2026-2027
- ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) คงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนมิถุนายน ภายใต้การนำของ Kevin Warsh โดยตลาดมองว่า Fed ยังคงมีท่าทีค่อนข้างเข้มงวด ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ระยะสั้นปรับตัวสูงขึ้นหลังการประชุม

ยูโรโซน

- เศรษฐกิจยูโรโซนในเดือนมิถุนายนเริ่มทรงตัว โดยภาคการผลิตยังขยายตัวต่อเนื่อง ขณะที่ภาคบริการยังหดตัว แต่ในอัตราที่ชะลอตัวลงจากเดือนก่อน
- เงินเฟ้อชะลอตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 4 เดือน จากแรงกดดันด้านราคาพลังงานและภาคบริการที่ผ่อนคลายลง แม้ยังอยู่สูงกว่าเป้าหมายของธนาคารกลางยุโรป (ECB)
- ECB ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือนมิถุนายนเป็นครั้งแรกในรอบเกือบ 3 ปี จากความกังวลว่าต้นทุนพลังงานที่สูงขึ้นอาจส่งผ่านไปยังราคาสินค้าและบริการในวงกว้าง

จีน

- เศรษฐกิจจีนยังเผชิญแรงกดดัน โดยการเติบโตในไตรมาส 2/2026 ชะลอตัวมากกว่าคาด และอยู่ในระดับต่ำสุดในรอบกว่า 3 ปี
- ภาคส่งออกและภาคการผลิตยังคงแข็งแกร่ง จากอุปสงค์ต่างประเทศที่ดี โดยเฉพาะสินค้ากลุ่มเทคโนโลยี ในขณะที่ อุปสงค์ภายในประเทศยังอ่อนแอ สะท้อนจากการลงทุนภาคอสังหาริมทรัพย์และโครงสร้างพื้นฐานที่ชะลอตัว แม้ยอดค้าปลีกกลับมาขยายตัวได้เล็กน้อย
- ภาคอสังหาริมทรัพย์มีสัญญาณทรงตัวบางส่วน โดยการปรับลดลงของราคาบ้านใหม่เริ่มชะลอตัว และเห็นการฟื้นตัวในเมืองขนาดใหญ่
- เงินเฟ้อผู้บริโภคชะลอตัว ขณะที่เงินเฟ้อภาคการผลิตเร่งตัวขึ้น สู่ระดับสูงสุดในรอบเกือบ 4 ปี

ภาพรวมการลงทุนรายสินทรัพย์

ภาพรวมการลงทุนทั่วโลก:

หุ้น

- ตลาดหุ้นโลกปรับฐานในเดือนมิถุนายน 2026 หลังจากปรับตัวขึ้นอย่างแข็งแกร่งในช่วงเดือนเมษายนและพฤษภาคม โดยในเชิงภูมิภาค หุ้นจีน A-Share ให้ผลตอบแทนโดดเด่นที่สุด ขณะที่หุ้นเอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น) ปรับตัวตามหลัง
- ในเชิงกลุ่มอุตสาหกรรม กลุ่ม Health Care กลุ่มการเงิน และกลุ่มอุตสาหกรรม ปรับตัวนำตลาด ขณะที่กลุ่มสื่อสาร กลุ่มวัสดุ และกลุ่มพลังงาน ตามหลังตลาด
- ในเชิงสไตล์การลงทุน หุ้นกลุ่มโมเมนตัม ยังให้ผลตอบแทนโดดเด่น ขณะที่หุ้นเติบโตปรับตัวตามหลัง

ตราสารหนี้

- ตลาดตราสารหนี้สหรัฐฯ มีผลการดำเนินงานค่อนข้างทรงตัวในเดือนมิถุนายน 2026 โดยพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ให้ผลตอบแทนเป็นบวก ขณะที่หุ้นกู้ Investment Grade และ High Yield ให้ผลตอบแทนใกล้เคียงระดับทรงตัว
- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ (Bond Yield) ปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อย ในช่วงเดือนดังกล่าว
- Credit spread ของตราสารหนี้ High Yield ปรับกว้างขึ้นมากกว่า Investment Grade สะท้อนความระมัดระวังของนักลงทุนต่อความเสี่ยงด้านเครดิต

อื่นๆ

- สินค้าโภคภัณฑ์ปรับตัวลดลงในเดือนมิถุนายน 2026 โดยราคาน้ำมันร่วงลงอย่างมีนัยสำคัญจากสัญญาณการผ่อนคลายของความต้องการทางภูมิรัฐศาสตร์ ขณะที่ราคาทองแดงซึ่งสะท้อนแนวโน้มการเติบโตทางเศรษฐกิจก็ปรับตัวลดลงเช่นกัน
- ราคาทองคำยังอ่อนตัวลงจากการแข็งค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐฯ เมื่อเทียบกับสกุลเงินหลักในตลาดพัฒนาแล้วและสกุลเงินในเอเชีย

INVESTMENT OUTLOOK: มุมมองการลงทุน

มุมมองการลงทุนต่างประเทศ:

- ตลาดหุ้นโลกเผชิญแรงขายเป็นระยะในเดือนมิถุนายน 2026 จากความกังวลเกี่ยวกับความยั่งยืนของการปรับตัวขึ้นในกลุ่มหุ้นเทคโนโลยีและ AI โดยแรงขายส่วนใหญ่กระจุกตัวอยู่ในหุ้นกลุ่มดังกล่าว ขณะที่ตลาดหุ้นเกาหลีใต้ได้รับผลกระทบเพิ่มเติมจากแรงขายในผลิตภัณฑ์ที่ใช้ Leverage
- อย่างไรก็ตาม การอ่อนตัวของตลาดไม่ได้เกิดขึ้นในวงกว้าง โดยยังมีกลุ่มอุตสาหกรรมที่สามารถสร้างผลตอบแทนเป็นบวกได้ เช่น กลุ่ม Health Care และกลุ่มการเงิน ซึ่งสะท้อนการหมุนเวียนการลงทุนระหว่างกลุ่มอุตสาหกรรม (sector rotation)
- AIA Investments ยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้นในระยะกลาง โดยได้รับแรงสนับสนุนจากแนวโน้มการเติบโตของกำไรบริษัทจดทะเบียนในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วที่ยังแข็งแกร่ง ราคาน้ำมันที่มีแนวโน้มผ่านจุดสูงสุด และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรฯ ที่ทรงตัวมากขึ้น
- การปรับฐานของตลาดในปัจจุบันถูกมองว่าเป็นการหมุนเวียนการลงทุนมากกว่าการลดความเสี่ยงออกจากตลาดโดยรวม สะท้อนว่านักลงทุนยังคงมีความเชื่อมั่นต่อปัจจัยพื้นฐานของตลาดหุ้นในภาพรวม และยังคงมองหาโอกาสการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีศักยภาพต่อไป

มุมมองการบริหารพอร์ตการลงทุน

- การปรับฐานถือเป็นเรื่องปกติในภาวะตลาดขาขึ้น และมักเปิดโอกาสให้นักลงทุนระยะยาวสามารถเข้าลงทุนในสินทรัพย์ที่มีคุณภาพได้ในช่วงที่ตลาดผันผวน
- การปรับฐานของตลาดยังอาจนำไปสู่การเปลี่ยนแปลงของกลุ่มผู้นำตลาด โดยหากกลุ่มหุ้นวัฏจักรเศรษฐกิจ (Cyclicals) เข้ามามีบทบาทแทนกลุ่มเทคโนโลยีและ AI จะช่วยให้การปรับตัวขึ้นของตลาดมีความกระจายตัวและยั่งยืนมากขึ้น
- AIA Investments ยังคงมองว่าการกระจายการลงทุนเป็นสิ่งสำคัญ เนื่องจากแนวโน้มเศรษฐกิจและตลาดมีความไม่แน่นอนมากขึ้น และผลตอบแทนของสินทรัพย์มีความแตกต่างกันมากขึ้นในแต่ละกลุ่ม
- การกระจายการลงทุนในหลากหลายภูมิภาคและกลุ่มอุตสาหกรรม ควบคู่กับการบริหารพอร์ตการลงทุนเชิงรุก และการบริหารความเสี่ยงอย่างมีวินัย ยังเป็นปัจจัยสำคัญในการรับมือกับสภาวะตลาดที่เปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลา

ผลการดำเนินงานในอดีต (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2026)

ผลการดำเนินงานย้อนหลังรายกองทุน

กองทุนเปิด AIA Global Equity Fund: AIA-GEQ

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
AIA-GEQ	6.79%	-0.46%	12.31%	6.79%	14.86%	10.91%	1.42%	3.03%
ดัชนีชี้วัด	8.98%	-0.73%	12.88%	8.98%	18.96%	15.71%	8.46%	9.65%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	7.31%	N/A	14.31%	7.31%	11.55%	9.20%	0.99%	N/A
ความผันผวนกองทุน	12.05%	11.56%	13.01%	12.05%	10.91%	12.70%	16.04%	15.95%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	12.53%	15.10%	13.63%	12.53%	10.62%	12.28%	14.24%	14.03%

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

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 กองทุน AIA-GEQ ปรับตัวลดลง -0.46% ในขณะที่ ดัชนีชี้วัดปรับตัวลดลง -0.73% ส่งผลให้กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้ดีกว่าดัชนีชี้วัดในเดือนมิถุนายน 2026
- แม้ตลาดหุ้นโลกจะเผชิญการปรับฐานหลังจากปรับตัวขึ้นอย่างแข็งแกร่งในช่วงก่อนหน้า แต่ผลตอบแทนของกองทุนได้รับแรงสนับสนุนจากกองทุน AIA New Multinationals Fund และ AIA Global Systematic Equity Fund ซึ่งสามารถสร้างผลตอบแทนเป็นบวกและช่วยชดเชยการอ่อนตัวของกองทุนหุ้นโลกหลักบางส่วนในพอร์ต

กองทุนเปิด AIA Global Moderate Strategic Allocation Fund: AIA-GMSH

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
AIA-GMSH	4.46%	-0.36%	8.21%	4.46%	N/A	N/A	N/A	5.38%
ดัชนีชี้วัด	4.94%	-0.50%	8.03%	4.94%	N/A	N/A	N/A	5.74%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	6.80%	N/A	7.81%	6.80%	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	8.54%	8.12%	9.13%	8.54%	N/A	N/A	N/A	8.18%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	8.80%	9.87%	9.26%	8.80%	N/A	N/A	N/A	8.57%

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 กองทุน AIA-GMSH ปรับตัวลดลง -0.36% ในขณะที่ ดัชนีชี้วัดปรับตัวลดลง -0.50% ส่งผลให้กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้ดีกว่าดัชนีชี้วัดในเดือนมิถุนายน 2026
- แม้ตลาดหุ้นโลกจะเผชิญการปรับฐานหลังจากปรับตัวขึ้นอย่างแข็งแกร่งในช่วงก่อนหน้า แต่ผลตอบแทนของกองทุนได้รับแรงสนับสนุนจากกองทุน AIA New Multinationals Fund และ AIA Global Systematic Equity Fund ซึ่งสามารถสร้างผลตอบแทนเป็นบวกและช่วยชดเชยการอ่อนตัวของกองทุนหุ้นโลกหลักบางส่วนในพอร์ต

Portfolio Actions

การปรับพอร์ตการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

	AIA-GEQ		AIA-GMSH	
	05/31/2026	06/30/2026	05/31/2026	06/30/2026
ตราสารต่างประเทศ	94.4%	94.1%	63.3%	62.9%
AIA Asia Ex Japan	3.1%	0.9%	2.3%	0.6%
AIA Global Select Equity	3.6%	3.6%	2.5%	2.8%
AIA New Multinationals	3.0%	14.4%	2.0%	10.4%
JP Morgan Global Research Enhanced Index	6.2%	5.1%	4.2%	3.8%
SPDR MSCI All Country World	39.1%	38.7%	27.8%	26.9%
iShares Nasdaq 100	2.2%	2.1%	1.5%	0.8%
AIA World Quality Equity	13.6%	9.5%	9.6%	5.9%
AIA Global Systematic Equity	21.5%	17.8%	12.6%	11.0%
iShares Edge MSCI World Value Factor	2.2%	2.1%	0.8%	0.7%
ตราสารหนี้ต่างประเทศ	5.6%	5.9%	36.7%	37.1%
AIA Diversified Fixed Income	0.0%	0.0%	11.3%	10.2%
AIA Global Corporate Bond	0.0%	0.0%	11.3%	9.9%
iShare USD Short Duration Corp Bond	5.6%	5.9%	14.2%	17.0%

หมายเหตุ: ไม่รวมสัดส่วนการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ สินทรัพย์และหนี้สินอื่นๆ

- ในเดือนมิถุนายน 2026 ผู้จัดการกองทุนยังคงให้น้ำหนักการลงทุนในหุ้นโลกมากกว่าปกติ (Overweight) สะท้อนมุมมองเชิงบวกต่อแนวโน้มผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนและเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่ยังแข็งแกร่ง แม้ตลาดหุ้นโลกจะเผชิญความผันผวนจากแรงขายทำกำไรในหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและ AI
- สำหรับพอร์ตการลงทุนหุ้นต่างประเทศ ผู้จัดการกองทุนปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในกองทุน AIA New Multinationals Fund อย่างมีนัยสำคัญ จากมุมมองว่าผลการดำเนินงานของกองทุนเริ่มมีเสถียรภาพมากขึ้น ในขณะเดียวกัน ได้ปรับลดน้ำหนักการลงทุนในกองทุน AIA World Quality Equity Fund ซึ่งอาจได้รับแรงกดดันจากการลงทุนในกลุ่มซอฟต์แวร์ รวมถึงปรับลดสัดส่วนในกองทุนหุ้นต่างประเทศบางส่วนเพื่อปรับพอร์ตให้สอดคล้องกับสถานะตลาดและโอกาสการลงทุนในปัจจุบัน
- ผู้จัดการกองทุนยังคงสัดส่วนการลงทุนในกองทุน ETF ได้แก่ SPDR MSCI All Country World ETF, JP Morgan Global Research Enhanced Index, iShares Nasdaq 100 ETF และ iShares Edge MSCI World Value Factor ETF ใกล้เคียงเดิม เพื่อรักษาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตและเพิ่มประสิทธิภาพในการเข้าถึงโอกาสการลงทุนในตลาดหุ้นโลก
- สำหรับพอร์ตการลงทุนตราสารหนี้ ผู้จัดการกองทุนยังเน้นลงทุนในกองทุน iShares USD Short Duration Corporate Bond Fund เป็นหลัก โดยสำหรับกองทุน AIA-GMSH ได้ลดน้ำหนักการลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ระยะยาว AIA Diversified Fixed Income Fund และ AIA Global Corporate Bond Fund และเพิ่มการลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ระยะสั้นแทน เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นของพอร์ตตราสารหนี้โดยรวม

PORTFOLIO BREAKDOWN (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2026)

ตัวอย่างสัดส่วนการลงทุนรายประเทศ

	AIA-GEQ	AIA-GMSH
United States	68.9%	68.9%
Japan	4.5%	3.7%
United Kingdom	3.6%	4.4%
France	3.0%	2.6%
Taiwan	2.9%	2.0%
Netherlands	2.1%	2.0%
Canada	2.1%	2.3%
Germany	1.8%	1.4%
Switzerland	1.7%	1.4%
South Korea	1.4%	1.0%
Total	92.0%	89.6%

ตัวอย่างสัดส่วนการลงทุนรายอุตสาหกรรมของกองทุนหุ้นต่างประเทศ

	AIA-GEQ	AIA-GMSH
Information Technology	17.0%	16.4%
Financials	16.6%	16.7%
Technology	12.9%	13.5%
Health Care	11.3%	11.2%
Industrials	10.6%	10.7%
Consumer Discretionary	8.6%	8.7%
Consumer Staples	5.0%	5.0%
Energy	3.7%	3.7%
Communication Services	3.7%	3.4%
Communications	3.5%	3.6%
Total	93.0%	92.8%

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		6.1%	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd		5.1%	Microsoft Corp		5.9%
Micron Technology Inc		3.0%	Meta Platforms Inc		3.4%	Lam Research Corp		5.6%
JPMorgan Chase & Co		3.0%	NVIDIA Corp		3.3%	Alphabet Inc		5.2%
Johnson & Johnson		2.4%	Alphabet Inc		3.3%	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd		5.0%
Meta Platforms Inc		2.3%	Broadcom Inc		3.2%	Apple Inc		4.4%
Bank of America Corp		1.8%	ASML Holding NV		2.9%	Johnson & Johnson		4.3%
Chevron Corp		1.6%	Tesla Inc		2.8%	Meta Platforms Inc		3.9%
Procter & Gamble Co/The		1.6%	AstraZeneca PLC		2.3%	Amazon.com Inc		3.4%
RTX Corp		1.5%	Microsoft Corp		2.2%	Thermo Fisher Scientific Inc		3.3%
Wells Fargo & Co		1.5%	SK Hynix Inc		1.9%	Texas Instruments Inc		3.2%
Total Top-10		24.9%	Total Top-10		30.2%	Total Top-10		44.2%
AIA Asia (ex Japan) Equity Fund			AIA New Multinationals Fund					
Securities	↓↑	Weight	Securities	↓↑	Weight			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd		10.3%	Microsoft Corp		5.3%			
Samsung Electronics Co Ltd		9.9%	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd		4.8%			
Tencent Holdings Ltd		5.1%	Amphenol Corp		4.2%			
MediaTek Inc		4.3%	ASML Holding NV		4.2%			
Hon Hai Precision Industry Co Ltd		4.0%	Visa Inc		4.0%			
Yageo Corp		3.7%	Arista Networks Inc		3.3%			
Largan Precision Co Ltd		3.5%	Advanced Micro Devices Inc		3.3%			
NetEase Inc		3.3%	Compass Group PLC		3.1%			
HDFC Bank Ltd		3.3%	Cadence Design Systems Inc		3.0%			
Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd		3.1%	Industria de Diseno Textil SA		3.0%			
Grand Total		50.5%	Total Top-10		38.3%			
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		5.5%	NVIDIA Corp		4.5%	NVIDIA Corp		7.6%
Apple Inc		4.7%	Apple Inc		4.2%	Apple Inc		6.8%
Alphabet Inc		4.2%	Alphabet Inc		3.6%	Alphabet Inc		6.2%
Microsoft Corp		3.2%	Microsoft Corp		2.6%	Micron Technology Inc		5.7%
Amazon.com Inc		2.8%	Amazon.com Inc		2.3%	Microsoft Corp		4.5%
Broadcom Inc		2.0%	Taiwan Semiconductor Manufactu		1.8%	Amazon.com Inc		4.1%
Micron Technology Inc		1.7%	Broadcom Inc		1.7%	Advanced Micro Devices Inc		3.8%
Meta Platforms Inc		1.5%	Micron Technology Inc		1.3%	Tesla Inc		3.1%
Tesla Inc		1.2%	Meta Platforms Inc		1.2%	Intel Corp		2.9%
Advanced Micro Devices Inc		1.1%	Tesla Inc		1.2%	Broadcom Inc		2.8%
Total Top-10		27.7%	Total Top-10		24.3%	Total Top-10		47.6%

iShares USD Short Duration Corp Bond Fund			AIA Diversified Fixed Income Fund			AIA Global Corporate Bond Fund		
Issuers		Weight	Securities		Weight	Securities		Weight
NVIDIA Corp		4.5%	CBT US 2YR NOTE (CBT) Sep26		7.5%	CBT US 2YR NOTE (CBT) Sep26		8.5%
Apple Inc		4.2%	CBT US 10yr Ultra Fut Sep26		2.9%	USD FWD FX CONTRACT 22 JUL 2026		7.7%
Alphabet Inc		3.6%	CBT US 10YR NOTE (CBT) Sep26		2.3%	EUX EURO-SCHATZ FUT Sep26		4.5%
Microsoft Corp		2.6%	CBT US LONG BOND(CBT) Sep26		2.2%	US Treasury Note 3.75% 15/08/2041		4.4%
Amazon.com Inc		2.3%	United States Treasury Note/Bo 4.125 % 30-Jun-		1.8%	UK Treasury 1.25% IL Gilt 22/11/2027		3.7%
Taiwan Semiconductor Manufactu		1.8%	United States Treasury Note/Bo 4.375 % 15-May-		1.8%	CAD FWD FX CONTRACT 22 JUL 2026		2.7%
Broadcom Inc		1.7%	Ishares Shortdurationcorpbond Units Etf Usd Dist		1.8%	CBT US 5YR NOTE (CBT) Sep26		2.3%
Micron Technology Inc		1.3%	TMobile USA Inc 2.625% 15/02/2029		1.1%	MSE CAN 5YR BOND FUT Sep26		2.1%
Meta Platforms Inc		1.2%	Eagle Funding Luxco Sarl 5.5% 17/08/2030		0.9%	US Treasury 0.875% IL 15/02/2047		1.9%
Tesla Inc		1.2%	Bank of America Corp 4.979% VRN 24/01/2029		0.9%	New York Life Global Funding 3.625% 09/01/2031		1.6%
Total Top-10		24.3%	Total Top-10		23.2%	Total Top-10		39.4%

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	9,363 ล้านบาท	564 ล้านบาท
มูลค่าหน่วยลงทุน	11.7049 บาท/หน่วย	10.5379 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 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