

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

POWERING FINANCIAL WELLBEING

31 กรกฎาคม 2026



HEALTHIER, LONGER,
BETTER LIVES

INVESTMENT REVIEW: ภาพรวมการลงทุนที่ผ่านมา

ภาพรวมการลงทุนรายประเทศ

สหรัฐอเมริกา

- เศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังคงแข็งแกร่งในเดือนกรกฎาคม 2026 แม้การจ้างงานนอกภาคเกษตรจะปรับตัวลดลงต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ แต่ตลาดแรงงานโดยรวมยังมีเสถียรภาพ โดยอัตราการว่างงานทรงตัว ขณะที่ภาคการผลิตและภาคบริการยังอยู่ในแดนขยายตัว และปรับตัวดีขึ้นจากเดือนก่อน
- แรงกดดันด้านเงินเฟ้อเริ่มผ่อนคลายลงในเดือนกรกฎาคม โดยทั้งเงินเฟ้อผู้บริโภคและเงินเฟ้อผู้ผลิตต่างชะลอตัวลงจากราคาพลังงานที่ปรับลดลง
- ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) คงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนกรกฎาคม อย่างไรก็ตาม มีกรรมการ 3 รายลงมติสนับสนุนการขึ้นดอกเบี้ย สะท้อนท่าทีที่ค่อนข้างเข้มงวด (Hawkish) ส่งผลให้ตลาดเพิ่มโอกาสการปรับขึ้นดอกเบี้ยในเดือนกันยายน
- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ปรับตัวสูงขึ้น หลังตลาดปรับมุมมองต่อนโยบายการเงินของ Fed ว่าอาจเข้มงวดต่อเนื่อง
- ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนสหรัฐฯ ยังคงแข็งแกร่ง โดยมากกว่า 80% ของบริษัทจดทะเบียนที่ประกาศงบในไตรมาส 2/2026 มีผลกำไรดีกว่าคาด นักวิเคราะห์ยังคงคาดว่ากำไรของบริษัทสหรัฐฯ จะเติบโตในระดับสองหลักต่อเนื่องในปี 2026-2027

ยูโรโซน

- เศรษฐกิจยูโรโซนส่งสัญญาณฟื้นตัวดีขึ้นในเดือนกรกฎาคม 2026 โดยข้อมูลเศรษฐกิจส่วนใหญ่ออกมาดีกว่าที่ตลาดคาด ขณะที่ทั้งภาคการผลิตและภาคบริการกลับมาขยายตัว
- ภาคการผลิตยังอยู่ในโซนขยายตัวต่อเนื่อง โดยได้รับแรงหนุนจากการเร่งผลิตเพื่อส่งมอบคำสั่งซื้อค้างส่ง แม้ว่าคำสั่งซื้อใหม่จะเติบโตอย่างชะลอตัว ขณะที่ภาคบริการกลับเข้าสู่ภาวะขยายตัวจากอุปสงค์ที่แข็งแกร่งขึ้น
- เงินเฟ้อยูโรโซนยังทรงตัวใกล้ระดับ 3% ในเดือนกรกฎาคม 2026 โดยมีแรงหนุนบางส่วนจากราคาพลังงานที่ปรับสูงขึ้น
- ธนาคารกลางยุโรป (ECB) คงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนกรกฎาคม หลังจากปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือนมิถุนายน และยังคงยึดแนวทางการตัดสินใจตามข้อมูลเศรษฐกิจ (data-dependent) ท่ามกลางความไม่แน่นอนเกี่ยวกับผลกระทบของราคาพลังงานต่อเงินเฟ้อในระยะต่อไป

จีน

- เศรษฐกิจจีนยังคงเผชิญกับความท้าทายในเดือนกรกฎาคม 2026 กิจกรรมทางเศรษฐกิจจะชะลอตัวลง โดยทั้งดัชนี PMI ภาคการผลิตและภาคบริการปรับลดลงเข้าสู่แดนหดตัว อย่างไรก็ตาม ภาคส่งออกยังเติบโตในระดับสองหลักในเดือนกรกฎาคม และยอดค้าปลีกฟื้นตัวดีขึ้นในเดือนมิถุนายน
- ภาคการลงทุนและอสังหาริมทรัพย์ยังเผชิญแรงกดดัน โดยการลงทุนในสินทรัพย์ถาวรและยอดขายที่อยู่อาศัยใหม่ยังหดตัวต่อเนื่องในช่วงครึ่งแรกของปี 2026
- เงินเฟ้อจีนของเดือนกรกฎาคม 2026 ยังอยู่ในระดับต่ำ โดยทั้งเงินเฟ้อผู้บริโภคและเงินเฟ้อผู้ผลิตชะลอตัวลงจากเดือนก่อน และออกมาต่ำกว่าที่ตลาดคาด

ภาพรวมการลงทุนรายสินทรัพย์

ภาพรวมการลงทุนทั่วโลก:

หุ้น

- ตลาดหุ้นโลกปิดเดือนกรกฎาคม 2026 ทรงตัวใกล้เคียงเดือนก่อนหน้า โดยในเชิงภูมิภาค ตลาดหุ้นยุโรปให้ผลตอบแทนโดดเด่นที่สุด ขณะที่หุ้นจีนประเภท A-Share ให้ผลตอบแทนต่ำที่สุดเมื่อวัดเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ
- ในเชิงอุตสาหกรรม หุ้นกลุ่มพลังงาน, กลุ่มการเงิน และกลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย ให้ผลตอบแทนดีกว่าตลาด ในขณะที่หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศ, กลุ่มอุตสาหกรรม และกลุ่มสาธารณูปโภค ปรับตัวตามหลังตลาด
- ในเชิงสไตล์การลงทุน หุ้นปันผลสูงปรับตัวได้ดีกว่า ในขณะที่หุ้นกลุ่ม Momentum ให้ผลตอบแทนต่ำกว่า

ตราสารหนี้

- ตลาดตราสารหนี้ปรับตัวลดลงในเดือนกรกฎาคม 2026 โดยทั้งพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ, หุ้นกู้ระดับลงทุน (Investment Grade) และหุ้นกู้ High Yield ล้วนให้ผลตอบแทนติดลบ จากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ (Bond Yield) ที่ปรับตัวสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ จากการคาดการณ์การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยและราคาน้ำมันที่เพิ่มสูงขึ้น
- ส่วนต่างอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลฯ และหุ้นกู้ (Credit spread) ของหุ้นกู้ High Yield ปรับตัวกว้างขึ้นมากกว่า Credit spread ของหุ้นกู้ Investment Grade

อื่นๆ

- สินค้าโภคภัณฑ์ปรับตัวขึ้นในเดือนกรกฎาคม 2026 โดยราคาน้ำมันพุ่งขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ จากความตึงเครียดระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่านที่กลับมาปะทุอีกครั้ง ในขณะที่ราคาทองแดงซึ่งเป็นสินทรัพย์ที่อ่อนไหวต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจก็ปรับตัวเพิ่มขึ้นเช่นกัน สวนทางกับราคาทองคำที่เคลื่อนไหวทรงตัว
- ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับทั้งสกุลเงินหลักในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว และสกุลเงินเอเชีย ในเดือนกรกฎาคม

INVESTMENT OUTLOOK: มุมมองการลงทุน

มุมมองการลงทุนต่างประเทศ:

- เมื่อก้าวสู่เดือนสิงหาคม 2026 ในช่วงหลายสัปดาห์ที่ผ่านมา ตลาดเผชิญแรงขายเป็นระยะจากความกังวลเกี่ยวกับความยั่งยืนของการปรับตัวขึ้นในหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและ AI โดยแรงขายส่วนใหญ่กระจุกตัวอยู่ในหุ้นกลุ่มดังกล่าว ในขณะที่ความผันผวนของตลาดหุ้นเกาหลีใต้มีสาเหตุหลักมาจากการใช้ผลิตภัณฑ์การลงทุนแบบ Leverage
- อย่างไรก็ตาม การอ่อนตัวของตลาดไม่ได้เกิดขึ้นในวงกว้าง โดยยังมีหลายกลุ่มอุตสาหกรรมที่สามารถสร้างผลตอบแทนเป็นบวกได้ในช่วงเวลาที่ตลาดผันผวนเช่นนี้
- AIA Investments ยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้นในระยะกลาง โดยได้รับแรงสนับสนุนจากแนวโน้มการเติบโตของผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วที่ยังแข็งแกร่ง และมองว่าการปรับฐานของตลาดในปัจจุบันเป็นผลจากการหมุนเวียนการลงทุนระหว่างกลุ่มอุตสาหกรรม (sector rotation) มากกว่าการลดความเสี่ยงออกจากตลาดโดยรวม (risk-off)
- อย่างไรก็ตาม ปัจจัยที่ต้องติดตามอย่างใกล้ชิดคือการปรับตัวสูงขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล (Bond Yield) เนื่องจากนักลงทุนอาจต้องการผลตอบแทนชดเชยความเสี่ยงที่สูงขึ้น ภายใต้ความคาดหวังว่า Fed อาจลดการส่งสัญญาณล่วงหน้าเกี่ยวกับทิศทางนโยบายการเงินในอนาคต

มุมมองการบริหารพอร์ตการลงทุน

- ภายใต้ความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจและตลาดที่เพิ่มขึ้น การกระจายการลงทุนในหลายภูมิภาคและหลายอุตสาหกรรมยังคงมีความสำคัญ เพื่อช่วยสร้างสมดุลระหว่างผลตอบแทนและความเสี่ยง
- การบริหารการลงทุนเชิงรุก (Active Management) และการบริหารความเสี่ยงอย่างมีวินัย ยังคงเป็นปัจจัยสำคัญในการรับมือกับสถานะตลาดที่เปลี่ยนแปลงอย่างต่อเนื่อง และช่วยสร้างผลตอบแทนที่เหมาะสมในระยะยาว

ผลการดำเนินงานในอดีต (ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2026)

ผลการดำเนินงานย้อนหลังรายกองทุน

กองทุนเปิด AIA Global Equity Fund: AIA-GEQ

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
AIA-GEQ	7.22%	0.40%	4.64%	5.60%	13.89%	10.30%	1.59%	3.06%
ดัชนีชี้วัด	9.29%	0.29%	3.98%	7.17%	18.03%	14.69%	8.27%	9.55%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	5.40%	N/A	2.69%	4.46%	8.53%	7.55%	0.34%	N/A
ความผันผวนกองทุน	11.55%	8.50%	10.11%	12.14%	11.02%	12.65%	15.94%	15.85%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	11.98%	8.49%	11.11%	12.53%	10.77%	12.26%	14.21%	13.96%

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน | ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต | เอกสารนี้มีใช้หนึ่งสื่อชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น | 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 กองทุน AIA-GEQ ปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.40% ในเดือนกรกฎาคม 2026 ในขณะที่ ดัชนีชี้วัดปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.29% สะท้อนผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งกว่าดัชนีชี้วัดในช่วงดังกล่าว
- แม้ตลาดหุ้นโลกจะเคลื่อนไหวผันผวนจากการหมุนเวียนการลงทุนระหว่างกลุ่มอุตสาหกรรม (Sector Rotation) และความกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มอัตราดอกเบี้ย แต่กองทุนได้รับแรงสนับสนุนจาก AIA Global Systematic Equity Fund และ AIA New Multinationals Fund ซึ่งสามารถสร้างผลตอบแทนได้โดดเด่นในเดือนดังกล่าว และช่วยชดเชยการอ่อนตัวของกองทุนหุ้นโลกบางส่วนในพอร์ต
- นอกจากนี้ การผสมผสานระหว่างการลงทุนผ่านกองทุน ETF และกองทุนเชิงรุก (Active Funds) ช่วยให้กองทุนสามารถรักษาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ต ขณะเดียวกันยังได้รับประโยชน์จากการลงทุนในหุ้นกลุ่มที่มีผลการดำเนินงานโดดเด่น ส่งผลให้กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้เหนือกว่าดัชนีชี้วัดในเดือนดังกล่าว

กองทุนเปิด AIA Global Moderate Strategic Allocation Fund: AIA-GMSH

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
AIA-GMSH	4.24%	-0.21%	2.65%	3.09%	N/A	N/A	N/A	5.16%
ดัชนีชี้วัด	4.88%	-0.06%	2.10%	3.88%	N/A	N/A	N/A	5.67%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	5.61%	N/A	1.54%	3.48%	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	8.17%	5.78%	7.18%	8.55%	N/A	N/A	N/A	7.88%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	8.44%	6.19%	7.57%	8.82%	N/A	N/A	N/A	8.26%

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 -0.21% ในเดือนกรกฎาคม 2026 ในขณะที่ ดัชนีชี้วัดปรับตัวลดลง -0.06% ส่งผลให้กองทุนมีผลการดำเนินงานที่ต่ำกว่าดัชนีชี้วัดในช่วงดังกล่าว
- แม้ว่ากองทุนหันต่างประเทศบางส่วน โดยเฉพาะกองทุน AIA Global Systematic Equity Fund, AIA New Multinationals Fund และ AIA World Quality Equity Fund จะสามารถสร้างผลตอบแทนเป็นบวกได้ในเดือนดังกล่าว แต่ผลการดำเนินงานโดยรวมของกองทุนได้รับแรงกดดันจากการลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศ ซึ่งปรับตัวลดลงตามการปรับเพิ่มขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตร (Bond Yield)
- เนื่องจากกองทุน AIA-GMSH มีสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ค่อนข้างสูง กองทุนจึงได้รับผลกระทบจากการปรับตัวลงของกองทุนตราสารหนี้มากกว่ากองทุนที่เน้นลงทุนในตราสารทุน ส่งผลให้ผลตอบแทนโดยรวมปรับตัวลดลงและต่ำกว่าดัชนีชี้วัดในเดือนดังกล่าว แม้ว่าการลงทุนในกองทุนหุ้นบางส่วนจะสามารถสร้างผลตอบแทนได้ดีท่ามกลางภาวะตลาดที่ผันผวนก็ตาม

Portfolio Actions

การปรับพอร์ตการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

	AIA-GEQ		AIA-GMSH	
	06/30/2026	07/31/2026	06/30/2026	07/31/2026
ตราสารต่างประเทศ	94.1%	93.9%	62.9%	61.8%
AIA Asia Ex Japan	0.9%	0.0%	0.6%	0.0%
AIA Global Select Equity	3.6%	3.5%	2.8%	2.2%
AIA New Multinationals	14.4%	14.5%	10.4%	10.2%
JP Morgan Global Research Enhanced Index	5.1%	19.9%	3.8%	13.0%
SPDR MSCI All Country World	38.7%	25.5%	26.9%	16.7%
iShares Nasdaq 100	2.1%	1.9%	0.8%	0.7%
AIA World Quality Equity	9.5%	8.6%	5.9%	5.2%
AIA Global Systematic Equity	17.8%	20.0%	11.0%	13.8%
iShares Edge MSCI World Value Factor	2.1%	0.0%	0.7%	0.0%
ตราสารหนี้ต่างประเทศ	5.9%	6.1%	37.1%	38.2%
AIA Diversified Fixed Income	0.0%	0.0%	10.2%	10.2%
AIA Global Corporate Bond	0.0%	0.0%	9.9%	9.9%
iShare USD Short Duration Corp Bond	5.9%	6.1%	17.0%	18.1%

หมายเหตุ: ไม่รวมสัดส่วนการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ สินทรัพย์และหนี้สินอื่นๆ

- ในเดือนกรกฎาคม 2026 ผู้จัดการกองทุนยังคงให้น้ำหนักการลงทุนในหุ้นโลกมากกว่าปกติเล็กน้อย (Slightly Overweight) แม้จะปรับลดระดับการลงทุนในตราสารทุนลงบางส่วน สะท้อนมุมมองเชิงบวกต่อแนวโน้มผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนและเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่ยังแข็งแกร่ง อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นยังคงมีความผันผวนจากการหมุนเวียนการลงทุนระหว่างกลุ่มอุตสาหกรรม (Sector Rotation)
- สำหรับพอร์ตการลงทุนหุ้นต่างประเทศ ผู้จัดการกองทุนปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในกองทุน AIA Global Systematic Equity Fund ขณะที่ปรับลดน้ำหนักการลงทุนในกองทุน AIA Global Select Equity Fund, AIA World Quality Equity Fund และ AIA Asia ex Japan Fund เพื่อให้สอดคล้องกับภาวะตลาดที่เริ่มให้ความสำคัญกับหุ้นกลุ่มคุณค่า (Value) และการกระจายตัวของผลตอบแทนไปยังหลายกลุ่มอุตสาหกรรมมากขึ้น
- สำหรับพอร์ต ETF ผู้จัดการกองทุนเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในกองทุน JP Morgan Global Research Enhanced Index ETF Fund และปรับลดสัดส่วนการลงทุนใน SPDR MSCI All Country World ETF และ iShares Edge MSCI World Value Factor เพื่อปรับสัดส่วนการลงทุนให้สอดคล้องกับมุมมองการลงทุนและสภาวะตลาดในปัจจุบัน
- สำหรับพอร์ตการลงทุนตราสารหนี้ ผู้จัดการกองทุนเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในตราสารหนี้ระยะสั้น iShares USD Short Duration Corporate Bond Fund เล็กน้อย ขณะที่ยังคงสัดส่วนการลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ระยะยาว (AIA Diversified Fixed Income Fund, AIA Global Corporate Bond Fund) ไว้เหมือนเดิม เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นในการบริหารพอร์ตการลงทุน

PORTFOLIO BREAKDOWN (ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2026)

ตัวอย่างสัดส่วนการลงทุนรายประเทศ

	AIA-GEQ	AIA-GMSH
United States	69.8%	69.1%
Japan	4.4%	3.7%
United Kingdom	3.6%	4.4%
France	3.0%	2.6%
Canada	2.3%	2.4%
Taiwan	2.1%	1.4%
Netherlands	2.0%	1.9%
Germany	1.9%	1.6%
Switzerland	1.7%	1.4%
Derivatives	1.1%	3.2%
Total	91.9%	91.6%

ตัวอย่างสัดส่วนการลงทุนรายอุตสาหกรรมของกองทุนหุ้นต่างประเทศ

	AIA-GEQ	AIA-GMSH
Information Technology	19.9%	19.6%
Financials	17.1%	17.4%
Health Care	11.2%	11.2%
Industrials	10.7%	10.8%
Consumer Discretionary	8.5%	8.5%
Technology	8.1%	8.0%
Consumer Staples	5.1%	5.1%
Communication Services	4.5%	4.3%
Energy	4.0%	4.1%
Materials	3.1%	3.1%
Total	92.2%	92.1%

ตัวอย่างหลักทรัพย์ที่กองทุนย่อยเข้าลงทุน (Top 10)

AIA Global Systematic Equity Fund			AIA Global Select Equity Fund			AIA World Quality Equity Fund		
Securities	Weight		Securities	Weight		Securities	Weight	
Microsoft Corp	7.2%		Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4.9%		Microsoft Corp	7.2%	
CME S&P500 EMINI FUT Sep26	4.1%		Alphabet Inc	3.3%		Alphabet Inc	5.0%	
JPMorgan Chase & Co	2.8%		Broadcom Inc	3.3%		Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4.5%	
Micron Technology Inc	2.1%		Meta Platforms Inc	3.2%		Apple Inc	4.5%	
Meta Platforms Inc	1.8%		NVIDIA Corp	2.9%		Johnson & Johnson	4.1%	
Johnson & Johnson	1.7%		Microsoft Corp	2.7%		Thermo Fisher Scientific Inc	4.0%	
Bank of America Corp	1.7%		ASML Holding NV	2.4%		Amazon.com Inc	3.8%	
Chevron Corp	1.6%		Tesla Inc	2.3%		Meta Platforms Inc	3.8%	
Procter & Gamble Co/The	1.5%		Amazon.com Inc	2.0%		Lam Research Corp	3.5%	
Shell PLC	1.4%		AstraZeneca PLC	1.9%		Texas Instruments Inc	3.0%	
Total Top-10	26.0%		Total Top-10	29.1%		Total Top-10	43.5%	
AIA Asia (ex Japan) Equity Fund			AIA New Multinationals Fund					
Securities	Weight		Securities	Weight				
Samsung Electronics Co Ltd	9.9%		Microsoft Corp	6.3%				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	9.7%		Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4.9%				
Tencent Holdings Ltd	5.6%		Visa Inc	4.3%				
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	4.0%		Amphenol Corp	3.9%				
MediaTek Inc	3.5%		ASML Holding NV	3.5%				
NetEase Inc	3.3%		Automatic Data Processing Inc	3.5%				
Kasikornbank PCL	3.2%		Advanced Micro Devices Inc	3.5%				
HDFC Bank Ltd	3.1%		Texas Instruments Inc	3.3%				
Largan Precision Co Ltd	2.9%		Arista Networks Inc	3.2%				
Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	2.9%		Industria de Diseno Textil SA	3.2%				
Grand Total	48.0%		Total Top-10	39.5%				
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	5.4%		NVIDIA Corp	4.5%		NVIDIA Corp	8.0%	
Apple Inc	4.9%		Apple Inc	4.4%		Apple Inc	7.5%	
Alphabet Inc	4.1%		Alphabet Inc	3.6%		Alphabet Inc	6.7%	
Microsoft Corp	4.0%		Microsoft Corp	3.2%		Microsoft Corp	5.7%	
Amazon.com Inc	3.2%		Amazon.com Inc	2.6%		Amazon.com Inc	4.8%	
Broadcom Inc	2.0%		Taiwan Semiconductor Manufactu	1.8%		Micron Technology Inc	4.2%	
Meta Platforms Inc	1.4%		Broadcom Inc	1.7%		Advanced Micro Devices Inc	3.5%	
Micron Technology Inc	1.2%		Meta Platforms Inc	1.2%		Broadcom Inc	3.1%	
ExxonMobil Holdings Corp	0.9%		Samsung Electronics Co Ltd	1.0%		Meta Platforms Inc	2.7%	
Eli Lilly & Co	0.9%		JPMorgan Chase & Co	0.9%		Tesla Inc	2.6%	
Total Top-10	28.3%		Total Top-10	25.0%		Total Top-10	48.9%	

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 10yr Ultra Fut Sep26		6.4%	CBT US 2YR NOTE (CBT) Sep26		10.5%
Apple Inc		4.4%	CBT US 2YR NOTE (CBT) Sep26		4.0%	USD FWD FX CONTRACT 19 AUG 2026		7.3%
Alphabet Inc		3.6%	United States Treasury Note/Bon 4.25 % 31-Jul-2		3.5%	EUX EURO-SCHATZ FUT Sep26		4.4%
Microsoft Corp		3.2%	CBT US 10YR NOTE (CBT) Sep26		2.8%	US Treasury Note 3.75% 15/08/2041		3.5%
Amazon.com Inc		2.6%	CBT US LONG BOND(CBT) Sep26		1.9%	UK Treasury 1.25% IL Gilt 22/11/2027		3.4%
Taiwan Semiconductor Manufactu		1.8%	United States Treasury Note/Bo 4.125 % 30-Jun-		1.6%	CBT US 5YR NOTE (CBT) Sep26		3.3%
Broadcom Inc		1.7%	Ishares Shortdurationcorpbond Uclts Etf Usd Dist		1.6%	United States Treasury NoteBond 1.25% 15/05/21		2.7%
Meta Platforms Inc		1.2%	TMobile USA Inc 2.625% 15/02/2029		1.0%	CAD FWD FX CONTRACT 19 AUG 2026		2.7%
Samsung Electronics Co Ltd		1.0%	Credit Suisse Group AG 6.442% VRN 11/08/2028		0.9%	MSE CAN 5YR BOND FUT Sep26		2.1%
JPMorgan Chase & Co		0.9%	Morgan Stanley 6.296% VRN 18/10/2028		0.9%	Northern Trust Global Funds PLC - US Dollar Func		1.8%
Total Top-10		25.0%	Total Top-10		24.6%	Total Top-10		41.9%

รายละเอียดของกองทุนต่างๆ ที่กองทุนไปลงทุน

- สำหรับรายละเอียดของกองทุนต่างประเทศที่กองทุนไปลงทุน สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้จาก www.aia.com/en/funds-information
- สำหรับรายละเอียดของกองทุนหุ้นไทยและกองทุนตราสารหนี้ที่บริหารจัดการภายใต้ บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้จาก <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	9,668 ล้านบาท	629 ล้านบาท
มูลค่าหน่วยลงทุน	11.7521 บาท/หน่วย	10.5156 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