

AIA ALLOCATION FUNDS COMMENTARY

AIA-TAA, AIA-TMA, AIA-TCA

POWERING FINANCAL WELLBEING

31 มกราคม 2026

INVESTMENT REVIEW: ภาพรวมการลงทุนที่ผ่านมา

ภาพรวมการลงทุนรายประเทศ

ไทย

- อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของไทยเดือน ม.ค. 2026 ยังติดลบต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 10 และในอัตราที่เพิ่มขึ้นที่ -0.66%YoY จากเดือนก่อนหน้าที่อยู่ที่ -0.28% ซึ่งส่วนหนึ่งมาจากฐานที่สูงในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า อีกปัจจัยหนึ่งมาจากราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกปรับตัวลง รวมทั้งมีมาตรการช่วยเหลือค่าครองชีพจากทางภาครัฐ ในขณะที่เดียวกัน ราคาอาหารสดหลายรายการ และของใช้ส่วนบุคคลยังลดลงจากอุปทานล้นตลาด
- มูลค่าการส่งออกไทย เดือน ม.ค. 2026 ขยายตัวที่ 24.4%YoY มูลค่า 31,573.1 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ สูงกว่าตลาดคาดที่ 8.2% โดยได้รับแรงหนุนมาจากการส่งออกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์และทองคำ หากพิจารณาเป็นรายตลาด สหรัฐฯ ยังเป็นตลาดส่งออกหลัก แม้จะชะลอลงเหลือ 43.1%YoY (vs. 54.3% ในเดือนก่อน)
- ในเดือนมกราคม 2026 ค่าเงินบาทเคลื่อนไหวผันผวนในกรอบ โดยปรับตัวแข็งค่าขึ้นเพียงเล็กน้อย 0.10% ปิดที่ระดับ 31.48 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ตามทิศทางเงินดอลลาร์สหรัฐฯที่อ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับเงินสกุลหลัก ประกอบกับราคาทองคำที่ปรับตัวสูงขึ้น

ภาพรวมการลงทุนรายสินทรัพย์

ภาพรวมการลงทุนไทย:

หุ้น

- ดัชนี SET Index ณ สิ้นเดือน ม.ค. 2026 ปิดที่ 1,325.62 จุด ปรับเพิ่มขึ้น 5.2% จากเดือนก่อนหน้า โดยได้รับแรงหนุนจากกระแสเงินทุนต่างชาติที่ไหลกลับเข้ามา ซึ่งเป็นทิศทางเดียวกับตลาดหุ้นในภูมิภาคเอเชีย นอกจากนี้ กระแสการเก็งกำไรจากการเลือกตั้ง (Election Rally) ยังหนุนหุ้นที่เกี่ยวข้องกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจภายในประเทศ
- ในขณะเดียวกัน บรรยากาศการลงทุนในหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีของตลาดโลกเริ่มกลับมาเป็นบวก ส่งผลดีต่อหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ของไทย ซึ่งถือเป็นหนึ่งในแรงขับเคลื่อนสำคัญของดัชนีหุ้นไทยในช่วงเดือนที่ผ่านมา นอกจากนี้ หุ้นในกลุ่มปิโตรเคมียังปรับตัวขึ้นอย่างโดดเด่น แม้จะมีสัดส่วนไม่มากในดัชนี แต่ถือเป็นกลุ่มที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงที่สุดในบรรดากลุ่มอุตสาหกรรม จากการฟื้นตัวของส่วนต่างราคาผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมี ซึ่งได้รับแรงสนับสนุนจากนโยบายต่อต้านการแข่งขันแบบไม่ก้ำกวด (Anti-involution) ของจีน

ตราสารหนี้

- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยอายุ 10 ปี ปรับเพิ่มขึ้นกว่า 0.35% ปิดที่ระดับ 2.01% จากแรงขายตามทิศทางอัตราผลตอบแทนทั่วโลกที่ปรับสูงขึ้น ประกอบกับก่อนการเลือกตั้งในไทย นักลงทุนในประเทศส่วนใหญ่ยังคงรอดูความชัดเจนของการเลือกตั้งทั่วไปก่อนตัดสินใจลงทุนเพิ่มเติม ทำให้ตลาดขาดแรงซื้อในระหว่างเดือน ม.ค. ด้านตราสารหนี้เอกชนไทย ส่วนต่างอัตราผลตอบแทนพันธบัตร (CREDIT SPREAD) อายุ 5 ปี อันดับความน่าเชื่อถือ A ปรับแคบลง 0.05% ปิดที่ระดับ 1.20%
- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปี ปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.07% ปิดที่ระดับ 4.24% จากความกังวลของนักลงทุนต่อความเสี่ยงด้านการคลังสหรัฐฯ ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับตลาดพันธบัตรรัฐบาลในหลายประเทศ ส่วนในการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงินสหรัฐฯ ในช่วงปลายเดือนม.ค. มีมติให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับ 3.50-3.75% เนื่องจากเศรษฐกิจสหรัฐฯที่ยังคงแข็งแกร่ง ตลาดแรงงานที่เริ่มทรงตัว ประกอบกับเงินเฟ้อที่ยังคงสูงใกล้เคียงกับกรอบอัตราเงินเฟ้อของธนาคารกลางสหรัฐฯ

INVESTMENT OUTLOOK: มุมมองการลงทุน

มุมมองการลงทุนไทย:

หุ้น

- ผลการเลือกตั้งอย่างไม่เป็นทางการ พรรคภูมิใจไทยได้รับคะแนนเสียงสูงถึง 194 ที่นั่ง ทิ้งห่างพรรคอันดับ 2 อย่างมีนัยสำคัญ ทำให้เราประเมินว่าการจัดตั้งรัฐบาลใหม่จะมีเสถียรภาพมากขึ้น และคาดว่าจะใช้เวลาในการจัดตั้งไม่นาน ถือเป็นปัจจัยบวกต่อตลาดหุ้นไทยในเดือนกุมภาพันธ์

ตราสารหนี้

- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยยังคงปรับเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องในปี 2026 ตามทิศทางตลาดพันธบัตรทั่วโลก โดยเฉพาะพันธบัตรระยะยาวที่มีอายุมากกว่า 10 ปี แม้ว่าผลการเลือกตั้งอย่างไม่เป็นทางการ จะออกมาแล้วว่าพรรคภูมิใจไทยสามารถจัดตั้งรัฐบาลเสียงข้างมากได้ และมีแนวโน้มที่จะมีเสถียรภาพมากกว่ารัฐบาลที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม นักลงทุนยังไม่กลับเข้าซื้อพันธบัตรนัก เนื่องจากกรอบดุร้ายละเอียดนโยบายทางการคลังของรัฐบาลก่อน ด้วยเศรษฐกิจไทย ยังมีแนวโน้มเติบโตในระดับต่ำกว่าศักยภาพในระยะปานกลาง ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยนโยบายมีแนวโน้มอยู่ในระดับต่ำเป็นเวลานาน และมีโอกาสปรับลดเพิ่มเติมได้หากเศรษฐกิจเผชิญความเสี่ยง ดังนั้น การปรับเพิ่มขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลในช่วงนี้จึงเป็นจังหวะที่เหมาะสมสำหรับนักลงทุนในการทยอยเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล

มุมมองการบริหารพอร์ตการลงทุน

- ในสถานการณ์ที่สหรัฐฯ ยังคงอยู่ภายใต้การบริหารของประธานาธิบดีทรัมป์ ความไม่แน่นอนด้านนโยบายมีแนวโน้มที่จะยังอยู่ในระดับสูง และตลาดอาจเผชิญกับความผันผวนเป็นระยะๆ เนื่องจากนักลงทุนจะตอบสนองต่อมาตรการเชิงนโยบายและการดำเนินการด้านภูมิรัฐศาสตร์ของรัฐบาลสหรัฐฯ ดังนั้น การบริหารพอร์ตอย่างมีวินัยและการจัดการความเสี่ยงอย่างรอบคอบ จึงเป็นสิ่งสำคัญในการรับมือกับภาวะตลาดที่เปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลา

ผลการดำเนินงานในอดีต (ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2026)

ผลการดำเนินงานย้อนหลังรายกองทุน

ผลการดำเนินงานย้อนหลังกองทุนเปิด AIA Aggressive Allocation Fund: AIA-TAA

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
AIA-TAA	4.83%	4.83%	3.06%	8.27%	5.80%	-2.70%	N/A	-1.91%
ดัชนีชี้วัด	5.01%	5.01%	3.56%	9.00%	7.45%	-0.09%	N/A	-0.34%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	2.92%	N/A	1.33%	4.89%	3.10%	-3.12%	-0.42%	N/A
ความผันผวนกองทุน	13.48%	13.48%	12.54%	12.70%	16.06%	12.81%	N/A	12.12%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	13.46%	13.46%	12.53%	12.58%	17.35%	13.59%	N/A	12.80%

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

หมายเหตุ: ตัวชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ แอ็กเกรสซีฟ อัลโลเคชั่น ฟันด์ (AIA-TAA) คือ

- (1) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุน้อยกว่าเท่ากับ 1 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 2%
- (2) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุน้อยกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 5%
- (3) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุน้อยกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 3%
- (4) ดัชนีผลตอบแทนรวม SET50 สัดส่วน 90%

- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับเดือนก่อนหน้า กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้น 4.83% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวเพิ่มขึ้น 5.01% ทั้งนี้ กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นน้อยกว่าดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุนหุ้นไทยและกองทุนตราสารหนี้ให้ผลตอบแทนน้อยกว่าดัชนีชี้วัด
- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับกลุ่มกองทุนที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มประเภทเดียวกันตามเกณฑ์สมาคมฯ (AIMC) นับตั้งแต่ต้นปี กองทุนให้ผลตอบแทน 4.83% ซึ่งดีกว่าค่าเฉลี่ยผลตอบแทนของกลุ่ม AIMC - Aggressive Allocation (2.92%)

ผลการดำเนินงานย้อนหลังกองทุนเปิด AIA Moderate Allocation Fund: AIA-TMA

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
AIA-TMA	3.23%	3.23%	2.35%	6.04%	5.97%	-0.44%	N/A	-0.14%
ดัชนีชี้วัด	3.17%	3.17%	2.51%	6.11%	6.43%	1.04%	N/A	0.71%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	1.59%	N/A	1.37%	4.76%	5.61%	1.53%	1.28%	N/A
ความผันผวนกองทุน	9.35%	9.35%	8.52%	8.67%	10.69%	8.56%	N/A	8.12%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	8.98%	8.98%	8.32%	8.36%	11.55%	9.08%	N/A	8.59%

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

หมายเหตุ: ดัชนีชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ โมเดอเรท ออลเคชั่น ฟันด์ (AIA-TMA) คือ

- (1) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพื้นฐานปรับตราสาร Mark-to-Market อายุต่ำกว่าเท่ากับ 1 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 8%
- (2) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพื้นฐานปรับตราสาร Mark-to-Market อายุต่ำกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 20%
- (3) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุต่ำกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 12%
- (4) ดัชนีผลตอบแทนรวม SET50 สัดส่วน 60%

- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับเดือนก่อนหน้า กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.23% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.17% ทั้งนี้ กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นมากกว่าดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุนวากซ์ช่วยพยุงผลตอบแทน แม้กองทุนหุ้นไทยและกองทุนตราสารหนี้จะให้ผลตอบแทนน้อยกว่าดัชนีชี้วัด
- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับกลุ่มกองทุนที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มประเภทเดียวกันตามเกณฑ์สมาคมฯ (AIMC) นับตั้งแต่ต้นปี กองทุนให้ผลตอบแทน 3.23% ซึ่งดีกว่าค่าเฉลี่ยผลตอบแทนของกลุ่ม AIMC – Moderate Allocation (1.59%)

ผลการดำเนินงานย้อนหลังกองทุนเปิด AIA Conventional Allocation Fund: AIA-TCA

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
AIA-TCA	1.67%	1.67%	1.63%	3.91%	5.53%	1.53%	N/A	1.37%
ดัชนีชี้วัด	1.39%	1.39%	1.42%	3.23%	4.88%	1.87%	N/A	1.50%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	0.54%	N/A	0.74%	2.15%	3.96%	1.09%	0.57%	N/A
ความผันผวนกองทุน	5.24%	5.24%	4.57%	4.72%	5.58%	4.45%	N/A	4.25%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	4.53%	4.53%	4.14%	4.18%	5.78%	4.58%	N/A	4.40%

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

หมายเหตุ:) ตัวชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ คอนเวนชันนอล อัลโลเคชัน ฟันด์ (AIA-TCA) คือ

- (1) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุน้อยกว่าเท่ากับ 1 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 22%
- (2) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุน้อยกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 30%
- (3) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุน้อยกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 18%
- (4) ดัชนีผลตอบแทนรวม SET50 สัดส่วน 30%

- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับเดือนก่อนหน้า กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.67% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.39% ทั้งนี้ กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นมากกว่าดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุนวากซ์ให้ผลตอบแทนมากกว่าดัชนีชี้วัด
- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับกลุ่มกองทุนที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มประเภทเดียวกันตามเกณฑ์สมาคมฯ (AIMC) นับตั้งแต่ต้นปี กองทุนให้ผลตอบแทน 1.67% ซึ่งดีกว่าค่าเฉลี่ยผลตอบแทนของกลุ่ม AIMC – Conservative Allocation (0.54%)

Portfolio Actions

การปรับพอร์ตการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

	AIA-TAA		AIA-TMA		AIA-TCA	
	12/31/2025	01/31/2026	12/31/2025	01/31/2026	12/31/2025	01/31/2026
ตราสารทุนในประเทศ	93.5%	93.8%	67.7%	68.8%	41.4%	42.5%
AIA Enhanced SET50	44.8%	45.5%	34.0%	35.4%	20.0%	20.0%
AIA Thai Equity	41.1%	40.7%	24.4%	24.4%	10.2%	11.6%
AIA Thai Equity Discovery	7.7%	7.6%	4.8%	4.8%	1.8%	1.8%
Vayupak1	0.0%	0.0%	4.4%	4.1%	9.4%	9.0%
ตราสารหนี้ในประเทศ	6.5%	6.2%	32.3%	31.2%	58.6%	57.5%
AIA Income Fund	6.5%	6.2%	32.3%	31.1%	53.6%	52.5%
AIA Short Term Fixed Income	0.0%	0.0%	0.1%	0.1%	5.0%	4.9%
Total	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

หมายเหตุ: ไม่รวมสัดส่วนการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ สิทธิประโยชน์และหนี้สินอื่นๆ

- ในเดือนมกราคม 2026 ผู้จัดการกองทุนยังคงให้น้ำหนักการลงทุนในหุ้นไทยมากกว่าปกติ เนื่องจากยังคงมุมมองเชิงบวกต่อสินทรัพย์เสี่ยงในระยะกลาง โดยคาดว่าเฟดจะผ่อนคลายนโยบายการเงินเพิ่มเติมในปีนี้ และสหรัฐฯ อาจออกมาตรการทางการคลังเพิ่มเติมเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจในอนาคต อีกทั้งหุ้นไทย ได้รับแรงหนุนจากเงินทุนต่างชาติที่ไหลกลับเข้ามานับตั้งแต่ต้นปี ผนวกกับกระแสเชิงบวกจากการเลือกตั้ง
- สำหรับพอร์ตการลงทุนหุ้น ยังเน้นลงทุนในกองทุน AIA Enhanced SET 50 และ AIA Thai Equity เป็นหลัก สำหรับส่วนเสริมพอร์ต Aggressive Allocation จะกระจายการลงทุนในกองทุน AIA Thai Equity Discovery ในขณะที่ พอร์ต Moderate Allocation และพอร์ต Conventional Allocation จะกระจายการลงทุนในกองทุนวอยเกิ้ลที่แทนที่
- สำหรับพอร์ตการลงทุนตราสารหนี้ เน้นลงทุนในกองทุน AIA Income Fund เป็นหลัก สำหรับ พอร์ต Conventional Allocation จะเพิ่มกองทุนตราสารหนี้ระยะสั้น เข้ามาช่วยลดความเสี่ยงด้วย

PORTFOLIO BREAKDOWN (ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2026)

ตัวอย่างสัดส่วนการลงทุนรายประเทศ

	AIA-TAA	AIA-TMA	AIA-TCA
Thailand	99.7%	98.7%	97.3%
Qatar	0.3%	1.3%	2.7%
Total	100.0%	100.0%	100.0%

ตัวอย่างสัดส่วนการลงทุนรายอุตสาหกรรมของกองทุนหุ้นในประเทศ

	AIA-TAA	AIA-TMA	AIA-TCA
Energy & Utilities	22.7%	22.7%	22.7%
Banking	17.2%	17.2%	17.2%
Information & Communication Technology	12.3%	12.3%	12.4%
Electronic Components	11.6%	11.6%	11.6%
Transportation & Logistics	6.5%	6.4%	6.4%
Commerce	6.4%	6.4%	6.4%
Property Development	5.0%	5.0%	5.0%
Health Care Services	4.3%	4.3%	4.3%
Finance & Securities	3.2%	3.1%	3.1%
Tourism & Leisure	2.2%	2.2%	2.2%
Total	91.4%	91.3%	91.3%

ตัวอย่างหลักทรัพย์ที่กองทุนย่อยเข้าลงทุน (Top 10)

AIA Enhanced SET50 Fund			AIA Thai Equity Fund			AIA The Discovery Fund		
Securities	Weight		Securities	Weight		Securities	Weight	
DELTA	11.5%		DELTA	11.4%		DELTA	11.2%	
ADVANC	9.1%		PTT	9.1%		ADVANC	8.7%	
PTT	8.8%		ADVANC	8.7%		PTT	8.6%	
GULF	6.5%		GULF	6.5%		GULF	6.3%	
AOT	5.9%		AOT	5.6%		AOT	5.6%	
PTTEP	4.3%		PTTEP	4.4%		PTTEP	4.4%	
KTB	4.2%		KTB	4.3%		KTB	4.4%	
SCB	4.1%		KBANK	3.9%		CPALL	3.9%	
KBANK	4.1%		CPALL	3.8%		KBANK	3.8%	
CPALL	3.7%		SCB	3.7%		SCB	3.5%	
Total Top-10	62.0%		Total Top-10	61.4%		Total Top-10	60.5%	

AIA Income Fund			AIA Short Term Fixed Income Fund		
Issuers	Weight		Issuers	Weight	
BOT	17.3%		BOT	47.9%	
FTREIT	7.9%		QATARBK-QA	10.3%	
TRUE	7.0%		MPSC	7.5%	
CPALL	5.8%		LHFG	6.5%	
MOF	4.4%		SPALI	6.5%	
WHART	4.3%		ASK	6.5%	
TIDLOR	4.2%		TRUE	4.9%	
QATARBK-QA	4.1%		CPFTH	3.9%	
GULF	4.0%		CPF	3.2%	
THANI	3.9%		CPNREIT	2.6%	
Total Top-10	62.9%		Total Top-10	99.8%	

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-TAA	AIA-TMA	AIA-TCA
การจัดสรรสินทรัพย์*			
- หุ้น	70% - 100%	40% - 70%	10% - 40%
- ตราสารหนี้	0% - 30%	30% - 60%	60% - 90%
- ตราสารตลาดเงิน	0% - 5%	0% - 5%	0% - 10%
ประเภทกองทุน	กองทุนเปิด - กองทุนรวมผสม	กองทุนเปิด - กองทุนรวมผสม	กองทุนเปิด - กองทุนรวมผสม
ระดับความเสี่ยงกองทุน	เสี่ยงสูง (ระดับ 6)	เสี่ยงสูง (ระดับ 5)	เสี่ยงสูง (ระดับ 5)
วันที่จดทะเบียน	4 เมษายน 2565	4 เมษายน 2565	4 เมษายน 2565
ขนาดกองทุน	1,561 ล้านบาท	922 ล้านบาท	159 ล้านบาท
มูลค่าหน่วยลงทุน	9.2879 บาท/หน่วย	9.9467 บาท/หน่วย	10.5363 บาท/หน่วย
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล
ISIN Code	THA689010009	THA688010000	THA687010001
Bloomberg Code	AIATTA	AIATTMA	AIATTCA

*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