

**AIA COMBINED ALLOCATION FUNDS
COMMENTARY**

AIA-IAA, AIA-IMA, AIA-ICA

POWERING FINANCAL WELLBEING

31 มกราคม 2026

INVESTMENT REVIEW: ภาพรวมการลงทุนที่ผ่านมา

ภาพรวมการลงทุนรายประเทศ

สหรัฐอเมริกา

- **เศรษฐกิจชะลอตัว:** GDP สหรัฐฯ ไตรมาส 4/2025 โตเพียง 1.4% จาก 4.4% ในไตรมาสก่อน โดยทั้งปี 2025 GDP โต 2.2% ซึ่งต่ำสุดนับตั้งแต่ช่วงโควิด
- **ตลาดแรงงานอ่อนแรง:** ภาคเอกชนเพิ่มการจ้างงานเพียง 22,000 ตำแหน่งในเดือน ม.ค. 2026 และสำหรับปี 2025 มีการเพิ่มจ้างงานรวม 398,000 ตำแหน่ง ซึ่งต่ำกว่าปี 2024 มาก ขณะที่การจ้างงานในภาคการผลิตยังหดตัวต่อเนื่อง และอัตราว่างงานทรงตัวที่ 4.3%
- **ภาคการผลิตฟื้นครั้งแรกในรอบปี:** PMI ภาคการผลิตดีขึ้นเป็น 52.6 ในเดือน ม.ค. 2026 กลับสู่โซนขยายตัวครั้งแรกในรอบ 26 เดือน ส่วนภาคบริการยังขยายตัวต่อเนื่องที่ 53.8
- **ความเชื่อมั่นดีขึ้น:** ดัชนี Citi Economic Surprise Index ของสหรัฐฯ ปิดเดือนในแดนบวก
- **เงินเฟ้ออ่อนคลาย:** CPI ม.ค. 2026 เพิ่ม 0.2% MoM และชะลอเหลือ 2.4% YoY (จาก 2.7% เมื่อเดือน ธ.ค.) และ ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) คงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือน ม.ค. 2026

ยูโรโซน

- **เศรษฐกิจยังโตได้:** IMF คาดยูโรโซนยังเติบโตเป็นบวกในปี 2026 แม้เผชิญแรงกดดันบางส่วน
- **ภาคการผลิตยังหดตัว:** PMI ภาคการผลิต เดือน ม.ค. 2026 เพิ่มขึ้นเป็น 49.5 แต่ยังคงอยู่ในแดนหดตัวต่อเนื่อง; กรีซ-ฝรั่งเศส-เนเธอร์แลนด์ ขยายตัว ในขณะที่เยอรมนี-อิตาลี-สเปน-ออสเตรีย ชะลอตัวลง
- **ภาคบริการขยายตัวแต่ชะลอ:** PMI ภาคบริการอยู่ที่ 51.6 ลดลงจากเดือนก่อน และเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 4 เดือน สะท้อนถึงอุปสงค์ที่ชะลอตัว
- **ความเชื่อมั่นยังดี:** Citi Economic Surprise Index ปรับลงเล็กน้อยแต่ยังอยู่ในแดนบวก แสดงถึงข้อมูลเศรษฐกิจที่ออกมาดีกว่าคาด
- **เงินเฟ้อลดลงต่ำกว่าเป้าหมาย:** เงินเฟ้อ ม.ค. 2026 อยู่ที่ 1.7% YoY ต่ำกว่าระดับเป้าหมาย 2% ของธนาคารกลางยุโรป (ECB) เนื่องจากราคาลงมาก ในขณะที่เงินเฟ้อภาคบริการยังสูงที่ 3.2% YoY ทั้งนี้ ในการประชุมเดือน ก.พ. 2026 ECB ยังคงอัตราดอกเบี้ย และประเมินว่าเงินเฟ้อจะทรงตัวใกล้ 2% ในระยะกลาง

จีน

- **ภาคการผลิต-บริการอ่อนแรงต่อเนื่อง:** PMI ภาคการผลิตลดเหลือ 49.3 และดัชนี PMI นอกภาคการผลิตลดลงสู่ 49.4 จากการชะลอตัวทั้งในภาคก่อสร้างและภาคบริการ
- **แรงกดดันเงินฝืดยังยืดเยื้อ:** เงินเฟ้อผู้บริโภคเพิ่มเพียง 0.2% YoY ในขณะที่เงินเฟ้อผู้ผลิตหดตัว -1.4% YoY บ่งชี้ถึงภาวะเงินฝืดต่อเนื่อง
- **บรรยากาศเศรษฐกิจอยู่ในโหมดระมัดระวัง:** ดัชนี Citi Economic Surprise Index ยังติดลบ สะท้อนข้อมูลเศรษฐกิจที่ออกมาต่ำกว่าคาด ท่ามกลางความกังวลด้านโครงสร้าง เช่น ประชากรลดลง เงินฝืด และภาระหนี้
- **อสังหาริมทรัพย์ยังอ่อนแอ - สินเชื่อฟื้นแต่ไม่แรง:** ราคาบ้านในเดือน ธ.ค. 2025 ยังลดลง ขณะที่ credit impulse กลับเป็นบวกได้ในช่วงปลายปี 2025 แต่ต่ำกว่าเมื่อรอบกระตุ้นใหญ่ครั้งก่อนหน้า
- **คาดหวังกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม:** ความอ่อนแอของข้อมูลเศรษฐกิจทำให้ตลาดคาดว่ารัฐบาลจีนอาจต้องออกมาตรึงการกระตุ้นขนาดใหญ่เพิ่ม

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

ภาพรวมการลงทุนทั่วโลก:

หุ้น

- ตลาดหุ้นทั่วโลกเปิดต้นปีด้วยทิศทางที่เป็นบวก โดยเมื่อพิจารณาในหน่วยเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (USD) พบว่า หุ้นเอเชียทำผลงานได้ดีที่สุดในขณะที่ หุ้นอินเดียทำผลงานรั้งท้ายในเดือน ม.ค. 2026
- ในแง่กลุ่มอุตสาหกรรม กลุ่มที่ทำผลงานนำตลาด ได้แก่ กลุ่มพลังงาน, กลุ่มวัสดุพื้นฐาน และ กลุ่มอุตสาหกรรม ในขณะที่ กลุ่มที่ตามหลังตลาด ได้แก่ กลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย (Consumer Discretionary), กลุ่ม IT และ กลุ่มการเงิน
- ในแง่ของสไตล์การลงทุน หุ้นกลุ่มโมเมนตัม เป็นสไตล์ที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุด ในขณะที่หุ้นเติบโต เป็นสไตล์ที่ให้ผลตอบแทนรั้งท้ายเมื่อเทียบกับสไตล์อื่นๆ

ตราสารหนี้

- ผลตอบแทนของตลาดตราสารหนี้ในเดือน ม.ค. 2026 ออกมาแบบผสมผสาน โดย ตราสารหนี้เอกชนสหรัฐฯ ทั้งระดับลงทุน (Investment Grade) และ High Yield ให้ผลตอบแทนเป็นบวก ในขณะที่ พันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ในสกุลเงิน USD ให้ผลตอบแทนติดลบ
- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปี ปรับตัวเพิ่มขึ้น ในเดือน ม.ค. 2026 เมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า
- ส่วนต่างอัตราผลตอบแทนของพันธบัตร (Credit Spread) ของตราสารหนี้ Investment Grade และ High Yield ล้วนปรับตัวแคบลง ในเดือน ม.ค. สะท้อนถึงความเสี่ยงด้านเครดิตที่ลดลงหรือนักลงทุนมีความเชื่อมั่นมากขึ้น

อื่นๆ

- สินค้าโภคภัณฑ์โดยรวมให้ผลตอบแทนเป็นบวกในเดือน ม.ค. 2026 โดยราคาทองคำ, ทองแดง และ น้ำมัน ต่างปรับตัวเพิ่มขึ้น
- เงินดอลลาร์สหรัฐฯ อ่อนค่าลงในเดือน ม.ค. 2026 เมื่อเปรียบเทียบกับสกุลเงินของกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว และสกุลเงินของกลุ่มประเทศในเอเชีย

ภาพรวมการลงทุนไทย:

หุ้น

- ดัชนี SET Index ณ สิ้นเดือนม.ค. 2026 ปิดที่ 1,325.62 จุด ปรับเพิ่มขึ้น 5.2% จากเดือนก่อนหน้า โดยได้รับแรงหนุนจากกระแสเงินทุนต่างชาติที่ไหลกลับเข้ามา ซึ่งเป็นทิศทางเดียวกับตลาดหุ้นในภูมิภาคเอเชีย นอกจากนี้ กระแสการเก็งกำไรจากการเลือกตั้ง (Election Rally) ยังหนุนหุ้นที่เกี่ยวข้องกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจภายในประเทศ
- ในขณะเดียวกัน บรรยากาศการลงทุนในหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีของโลกเริ่มกลับมาเป็นบวก ส่งผลดีต่อหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ของไทย ซึ่งถือเป็นหนึ่งในแรงขับเคลื่อนสำคัญของดัชนีหุ้นไทยในช่วงเดือนที่ผ่านมา นอกจากนี้ หุ้นในกลุ่มปิโตรเคมียังปรับตัวขึ้นอย่างโดดเด่น แม้จะมีสัดส่วนไม่มากในดัชนี แต่ถือเป็นกลุ่มที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดในบรรดากลุ่มอุตสาหกรรม 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 ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับตลาดพันธบัตรรัฐบาลในหลายๆประเทศ ส่วนในการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงินสหรัฐฯ ในช่วงปลายเดือนม.ค. มีมติให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับ 3.50-3.75% เนื่องจากเศรษฐกิจสหรัฐฯที่ยังคงแข็งแกร่ง ตลาดแรงงานที่เริ่มทรงตัว ประกอบกับเงินเฟ้อที่ยังคงสูงใกล้เคียงกับกรอบอัตราเงินเฟ้อของธนาคารกลางสหรัฐฯ

INVESTMENT OUTLOOK: มุมมองการลงทุน

มุมมองการลงทุนต่างประเทศ:

- เรามีมุมมองเชิงบวกในระดับปานกลางต่อแนวโน้มของสินทรัพย์เสี่ยงในระยะกลาง โดยตลาดคาดการณ์ว่าเฟดจะผ่อนคลายนโยบายการเงินเพิ่มเติมอีกในปี 2026 ซึ่งจะช่วยเสริมสภาพคล่องให้กับตลาดการเงิน นอกจากนี้ ยังมีความเป็นไปได้ที่จะมีมาตรการกระตุ้นการคลังในสหรัฐฯ ซึ่งอาจช่วยผลักดันการเติบโตทางเศรษฐกิจ ขณะเดียวกัน การเติบโตของผลกำไรของบริษัทจดทะเบียนของสหรัฐฯ ก็น่าจะเป็นแรงสนับสนุนต่อทิศทางของตลาดหุ้นด้วย
- แม้จะมีสัญญาณเชิงบวก แต่ยังมีปัจจัยเสี่ยงที่ต้องจับตามองเช่นกัน หนึ่งในปัจจัยเสี่ยงสำคัญคือ หุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ซึ่งถือเป็นกลุ่มที่มีขนาดใหญ่ของตลาดหุ้นเริ่มต้นปีด้วยความท้าทาย ในปี 2025 การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายด้านการลงทุน (capital expenditure) ถูกมองว่าเป็นโอกาสในการเติบโตของธุรกิจ แต่ในปัจจุบัน ตลาดเริ่มตั้งคำถามถึง ผลตอบแทนจากการลงทุน (ROI) ที่บริษัทเทคโนโลยีขนาดใหญ่ (hyperscalers) ต่างๆ จะสามารถสร้างได้จากเม็ดเงินลงทุนจำนวนมหาศาลเหล่านั้น นอกจากนี้ บริษัทซอฟต์แวร์ยังเผชิญการจับตาดูจากตลาด เนื่องจากมีความกังวลว่าโซลูชันซอฟต์แวร์ของบริษัทเหล่านี้จะถูกแทนที่ด้วยเทคโนโลยี AI

- อย่างไรก็ตาม มีสัญญาณบ่งชี้ว่าการปรับตัวขึ้นของหุ้นได้กระจายตัวไปยังหุ้นวัฏจักรกลุ่มอื่นๆ เช่น อาทิ กลุ่มอุตสาหกรรม และ กลุ่มวัสดุ ซึ่งให้ผลตอบแทนดีกว่าตลาดโดยรวมในเดือน ม.ค. 2026 การที่การฟื้นตัวของหุ้นเริ่มขยายตัวไปสู่กลุ่มอุตสาหกรรมที่หลากหลายขึ้น เป็นปัจจัยสำคัญที่ช่วยค้ำจุนการปรับตัวขึ้นของตลาดหุ้นอย่างยั่งยืน

มุมมองการลงทุนไทย:

หุ้น

- ผลการเลือกตั้งอย่างไม่เป็นทางการ พรรคภูมิใจไทยได้รับคะแนนเสียงสูงถึง 194 ที่นั่ง ings ห่วงพรรคอันดับ 2 อย่างมีนัยสำคัญ ทำให้เราประเมินว่าการจัดตั้งรัฐบาลใหม่จะมีเสถียรภาพมากขึ้น และคาดว่าจะใช้เวลาในการจัดตั้งไม่นาน ถือเป็นปัจจัยบวกต่อตลาดหุ้นไทยในเดือนกุมภาพันธ์

ตราสารหนี้

- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยยังคงปรับเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องในปี 2026 ตามทิศทางตลาดพันธบัตรทั่วโลก โดยเฉพาะพันธบัตรระยะยาวที่มีอายุมากกว่า 10 ปี แม้ว่าผลการเลือกตั้งอย่างไม่เป็นทางการ จะออกมาแล้วว่าพรรคภูมิใจไทยสามารถจัดตั้งรัฐบาลเสียงข้างมากได้ และมีแนวโน้มที่จะมีเสถียรภาพมากกว่ารัฐบาลที่ผ่านมา
- อย่างไรก็ตาม นักลงทุนยังไม่กลับเข้าซื้อพันธบัตรนัก เนื่องจากรอดูรายละเอียดนโยบายทางการคลังของรัฐบาลก่อน ด้วยเศรษฐกิจไทย ยังมีแนวโน้มเติบโตในระดับต่ำกว่าศักยภาพในระยะปานกลาง ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยนโยบายมีแนวโน้มอยู่ในระดับต่ำเป็นเวลานาน และมีโอกาสปรับลดเพิ่ม ได้หากเศรษฐกิจเผชิญความเสี่ยง ดังนั้น การปรับเพิ่มขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลในช่วงนี้จึงเป็นจังหวะที่เหมาะสมสำหรับนักลงทุนในการทยอยเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล

มุมมองการบริหารพอร์ตการลงทุน

- ในสถานการณ์ที่สหรัฐฯ ยังคงอยู่ภายใต้การบริหารของประธานาธิบดีทรัมป์ ความไม่แน่นอนด้านนโยบายมีแนวโน้มที่จะยังอยู่ในระดับสูง และตลาดอาจเผชิญกับความผันผวนเป็นระยะๆ เนื่องจากนักลงทุนจะตอบสนองต่อมาตรการเชิงนโยบายและการดำเนินการด้านภูมิรัฐศาสตร์ของรัฐบาลสหรัฐฯ ดังนั้น การบริหารพอร์ตอย่างมีวินัยและการจัดการความเสี่ยงอย่างรอบคอบ จึงเป็นสิ่งสำคัญในการรับมือกับสภาวะตลาดที่เปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลา

ผลการดำเนินงานในอดีต (ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2026)

ผลการดำเนินงานย้อนหลังรายกองทุน

กองทุนเปิด AIA Combined Aggressive Allocation Fund: AIA-IAA

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
AIA-IAA	2.54%	2.54%	2.94%	7.98%	9.03%	5.86%	N/A	2.82%
ดัชนีชี้วัด	2.48%	2.48%	2.76%	9.07%	12.74%	9.86%	N/A	6.12%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	2.92%	N/A	1.33%	4.89%	3.10%	-3.12%	-0.42%	N/A
ความผันผวนกองทุน	5.92%	5.92%	9.01%	9.36%	12.63%	10.54%	N/A	11.69%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	6.70%	6.70%	7.34%	7.84%	12.42%	10.11%	N/A	11.36%

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

หมายเหตุ: ดัชนีชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ คอมบายด์ แอ็กเกรสซีฟ อัลโลเคชัน ฟันด์ (AIA-IAA) คือ

- (1) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุต่ำกว่าเท่ากับ 1 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 2%
- (2) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุต่ำกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 5%
- (3) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุต่ำกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 3%
- (4) ดัชนี MSCI World Net Total Return USD Index สัดส่วน 60% หมายเหตุ: *ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนอัตราส่วน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 10%
- (5) ดัชนีผลตอบแทนรวม SET 50 สัดส่วน 30%

- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับเดือนก่อนหน้า กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.54% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.48% ทั้งนี้ กองทุนปรับเพิ่มขึ้นมากกว่าดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุนหุ้นต่างประเทศ ได้แก่ กองทุน AIA Asia (Ex Japan) Equity Fund, AIA Global Systematic Equity Fund และ AIA New Multinationals Fund ให้ผลตอบแทนดีกว่าดัชนีชี้วัด

กองทุนเปิด AIA Combined Moderate Allocation Fund: AIA-IMA

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
AIA-IMA	1.72%	1.72%	2.39%	6.10%	7.97%	5.33%	N/A	3.09%
ดัชนีชี้วัด	1.49%	1.49%	1.95%	6.10%	9.72%	7.54%	N/A	4.97%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	1.59%	N/A	1.37%	4.76%	5.61%	1.53%	1.28%	N/A
ความผันผวนกองทุน	4.47%	4.47%	6.27%	6.48%	8.41%	7.03%	N/A	7.84%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	4.64%	4.64%	4.94%	5.26%	8.25%	6.75%	N/A	7.65%

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

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

- (1) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุน้อยกว่าเท่ากับ 1 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 8%
- (2) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุน้อยกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 20%
- (3) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุน้อยกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 12%
- (4) ดัชนี MSCI World Net Total Return USD Index สัดส่วน 40% หมายเหตุ: *ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 10%
- (5) ดัชนีผลตอบแทนรวม SET 50 สัดส่วน 20%

- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับเดือนก่อนหน้า กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.72% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.49% ทั้งนี้ กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นมากกว่าดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุนหุ้นต่างประเทศ ได้แก่ กองทุน AIA Asia (Ex Japan) Equity Fund, AIA Global Systematic Equity Fund, และ AIA New Multinationals Fund ให้ผลตอบแทนดีกว่าดัชนีชี้วัด
- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับกลุ่มกองทุนที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มประเภทเดียวกันตามเกณฑ์สมาคมฯ (AIMC) นับตั้งแต่ต้นปี กองทุนให้ผลตอบแทน 1.72% ซึ่งดีกว่าค่าเฉลี่ยผลตอบแทนของกลุ่ม AIMC - Moderate Allocation (1.59%)

กองทุนเปิด AIA Combined Conventional Allocation Fund: AIA-ICA

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
AIA-ICA	0.92%	0.92%	1.76%	4.09%	6.65%	4.51%	N/A	3.08%
ดัชนีชี้วัด	0.56%	0.56%	1.12%	3.19%	6.41%	5.05%	N/A	3.61%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	0.54%	N/A	0.74%	2.15%	3.96%	1.09%	0.57%	N/A
ความผันผวนกองทุน	3.19%	3.19%	3.74%	3.74%	4.37%	3.66%	N/A	4.12%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	2.57%	2.57%	2.58%	2.72%	4.12%	3.41%	N/A	3.96%

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

หมายเหตุ: ตัวชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ คอมบายด์ คอนเวนชันนอล อโลเคชัน ฟันด์ (AIA-ICA) 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) ดัชนี MSCI World Net Total Return USD Index สัดส่วน 20% หมายเหตุ: *ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 10%
- (5) ดัชนีผลตอบแทนรวม SET 50 สัดส่วน 10%

- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับเดือนก่อนหน้า กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.92% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.56% ทั้งนี้ กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นมากกว่าดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุนหุ้นต่างประเทศ ได้แก่ กองทุน AIA Asia (Ex Japan) Equity Fund, AIA Global Systematic Equity Fund, และ AIA New Multinationals Fund ให้ผลตอบแทนดีกว่าดัชนีชี้วัด
- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับกลุ่มกองทุนที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มประเภทเดียวกันตามเกณฑ์สมาคมฯ (AIMC) นับตั้งแต่ต้นปี กองทุนให้ผลตอบแทน 0.92% ซึ่งดีกว่าค่าเฉลี่ยผลตอบแทนของกลุ่ม AIMC - Conservative Allocation (0.54%)

Portfolio Actions

การปรับพอร์ตการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

	AIA-IAA		AIA-IMA		AIA-ICA	
	12/31/2025	01/31/2026	12/31/2025	01/31/2026	12/31/2025	01/31/2026
ตราสารต่างประเทศ	69.1%	68.6%	48.7%	48.9%	28.9%	29.3%
AIA Global Systematic Equity	20.3%	20.3%	14.1%	14.4%	9.3%	9.5%
AIA Global Select Equity	18.4%	18.2%	12.8%	12.8%	6.3%	6.4%
AIA World Quality Equity	17.5%	17.1%	11.6%	11.4%	5.8%	5.6%
AIA Asia Ex Japan	4.0%	4.2%	4.1%	4.3%	4.1%	4.4%
JP Morgan Global Research Enhanced Index	3.4%	3.3%	2.1%	2.1%	1.2%	1.2%
AIA New Multinationals	2.6%	2.6%	1.8%	1.8%	0.8%	0.8%
SPDR MSCI All Country World	2.1%	2.1%	1.7%	1.7%	0.8%	0.9%
AIA Global Quality Growth	0.8%	0.8%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%
ตราสารทุนในประเทศ	25.4%	26.1%	19.8%	20.3%	13.4%	13.7%
AIA Enhanced SET50	14.1%	14.5%	9.1%	9.6%	3.2%	3.8%
AIA Thai Equity	11.3%	11.6%	6.4%	6.6%	1.9%	2.0%
Vayupak1	0.0%	0.0%	4.2%	4.1%	8.3%	7.9%
ตราสารหนี้ในประเทศ	5.5%	5.3%	31.5%	30.8%	57.7%	57.0%
AIA Income Fund	5.5%	5.3%	31.5%	30.8%	52.0%	51.4%
AIA Short Term Fixed Income	0.0%	0.0%	0.1%	0.1%	5.6%	5.6%
Total	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

หมายเหตุ: ไม่รวมสัดส่วนการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ สิทธิประโยชน์และหนี้สินอื่นๆ

- ในเดือนมกราคม 2026 ผู้จัดการกองทุนยังคงให้น้ำหนักการลงทุนในหุ้นโลกมากกว่าปกติ เนื่องจากยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อ สิทธิประโยชน์เสี่ยงในระยะกลาง โดยคาดว่าเฟดจะผ่อนคลายนโยบายการเงินเพิ่มเติมในปีนี้ และสหรัฐฯอาจออกมาตรการทางการคลัง เพิ่มเติมเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจในอนาคต ในขณะเดียวกัน ยังคงให้น้ำหนักการลงทุนในหุ้นไทยน้อยกว่าปกติ เพื่อรอดูทิศทางทางการเมืองภายหลังการเลือกตั้งในเดือนกุมภาพันธ์ และยังคงขึ้นขอบการลงทุนในหุ้นเอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น) มากกว่าหุ้นไทย เนื่องจากการขยายตัวของอุตสาหกรรมด้าน AI
- ในส่วนของพอร์ตการลงทุนหุ้นโลก เน้นลงทุนในกองทุน AIA Global Systematic Equity Fund, AIA Global Select Equity และ AIA World Quality Fund เป็นหลัก ในขณะเดียวกัน ได้กระจายการลงทุนในกองทุน AIA Asia (Ex Japan) Equity Fund, AIA New Multinationals Funds และ AIA Global Quality Growth Fund ตามความเหมาะสมของสถานะตลาด
- สำหรับกองทุน ETF หุ้นโลก ผู้จัดการกองทุนยังคงลงทุนในกองทุน JP Morgan Global Research Enhanced Index ETF และ SPDR MSCI All Country World Index ETF อยู่บ้างเพื่อกระจายความเสี่ยง และเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารพอร์ต
- สำหรับพอร์ตการลงทุนตราสารหนี้ เน้นลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ AIA Income Fund เป็นหลัก และอาจเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในกองทุน AIA Short Term Fixed Income Fund ได้มากขึ้น สำหรับพอร์ตประเภท Conservative Allocation

PORTFOLIO BREAKDOWN (ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2026)

ตัวอย่างสัดส่วนการลงทุนรายประเทศ

	AIA-IAA	AIA-IMA	AIA-ICA
United States	44.7%	30.9%	17.4%
Thailand	31.3%	50.0%	68.1%
France	3.0%	2.1%	1.1%
United Kingdom	2.7%	1.9%	1.1%
Taiwan	2.4%	1.9%	1.3%
Japan	2.3%	1.6%	1.0%
Germany	1.7%	1.2%	0.7%
China	1.7%	1.6%	1.4%
Canada	1.3%	0.9%	0.5%
Qatar	0.2%	1.3%	2.7%
Total	91.4%	93.3%	95.3%

ตัวอย่างสัดส่วนการลงทุนรายอุตสาหกรรมของกองทุนหุ้นต่างประเทศ

	AIA-IAA	AIA-IMA	AIA-ICA
Information Technology	23.2%	23.2%	22.4%
Financials	16.1%	16.4%	17.3%
Health Care	14.1%	13.6%	12.5%
Communication Services	10.7%	10.8%	11.1%
Consumer Discretionary	10.6%	10.7%	10.6%
Industrials	10.2%	10.2%	10.2%
Consumer Staples	6.1%	6.0%	5.9%
Energy	3.2%	3.2%	3.4%
Materials	2.3%	2.4%	2.4%
Real Estate	1.5%	1.5%	1.6%
Total	98.0%	97.9%	97.5%

ตัวอย่างสัดส่วนการลงทุนรายอุตสาหกรรมของกองทุนหุ้นในประเทศ

	AIA-IAA	AIA-ICA	AIA-IMA
Energy & Utilities	22.7%	22.7%	22.7%
Banking	17.2%	17.2%	17.2%
Information & Communication Technology	12.3%	12.4%	12.4%
Electronic Components	11.6%	11.6%	11.6%
Commerce	6.4%	6.4%	6.4%
Transportation & Logistics	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	3.1%	3.1%	3.1%
Tourism & Leisure	2.2%	2.2%	2.2%
Total	91.3%	91.3%	91.3%

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	4.1%	Meta Platforms Inc	4.6%	Microsoft Corp	5.9%
Meta Platforms Inc	2.6%	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4.2%	Alphabet Inc	5.7%
JPMorgan Chase & Co	2.6%	Broadcom Inc	3.3%	Meta Platforms Inc	5.3%
CME S&P500 EMINI FUT Mar26	1.8%	Microsoft Corp	3.2%	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4.6%
Bank of America Corp	1.7%	NVIDIA Corp	2.9%	Apple Inc	4.3%
Procter & Gamble Co/The	1.7%	Alphabet Inc	2.8%	Lam Research Corp	4.1%
Johnson & Johnson	1.6%	Tesla Inc	2.8%	Johnson & Johnson	4.0%
Chevron Corp	1.5%	ASML Holding NV	2.0%	Thermo Fisher Scientific Inc	3.7%
Micron Technology Inc	1.4%	AstraZeneca PLC	1.8%	Amazon.com Inc	3.6%
Allianz SE	1.2%	Eli Lilly & Co	1.6%	Accenture PLC	2.7%
Total Top-10	20.2%	Total Top-10	29.2%	Total Top-10	43.9%
AIA New Multinationals Fund		AIA Asia (ex Japan) Equity Fund		AIA Global Quality Growth Fund	
Securities	Weight	Securities	Weight	Securities	Weight
Microsoft Corp	6.2%	Samsung Electronics Co Ltd	10.4%	Alphabet Inc	6.1%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4.4%	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	10.1%	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	5.6%
Visa Inc	3.7%	Tencent Holdings Ltd	6.6%	Microsoft Corp	5.4%
ASML Holding NV	3.7%	HDFC Bank Ltd	3.8%	Illumina Inc	4.0%
Northern Trust Corp	3.7%	Alibaba Group Holding Ltd	3.7%	DSV A/S	3.5%
Industria de Diseno Textil SA	3.4%	Kasikombank PCL	2.9%	MercadoLibre Inc	3.4%
Merck & Co Inc	3.3%	United Overseas Bank Ltd	2.7%	Prudential PLC	3.1%
Texas Instruments Inc	3.3%	Prudential PLC	2.7%	Recruit Holdings Co Ltd	2.9%
Recruit Holdings Co Ltd	3.1%	Telkom Indonesia Persero Tbk PT	2.7%	Mastercard Inc	2.9%
Cie Generale des Etablissements Michelin SC	3.0%	Hyundai Mobis Co Ltd	2.4%	Edwards Lifesciences Corp	2.6%
Total Top-10	37.9%	Grand Total	47.9%	Grand Total	39.4%

JP Morgan US Research Enhanced Index ETF		SPDR MSCI All Country World ETF	
Securities	Weight	Securities	Weight
NVIDIA Corp	5.8%	NVIDIA Corp	4.9%
Apple Inc	4.7%	Apple Inc	4.0%
Alphabet Inc	4.2%	Microsoft Corp	3.2%
Microsoft Corp	3.9%	Amazon.com Inc	2.4%
Amazon.com Inc	2.9%	ALPHABET INC-CL A	2.0%
Meta Platforms Inc	2.1%	ALPHABET INC-CL C	1.8%
Broadcom Inc	1.8%	META PLATFORMS INC-CLASS A	1.6%
Tesla Inc	1.4%	Broadcom Inc	1.6%
Exxon Mobil Corp	1.0%	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	1.4%
Visa Inc	0.9%	Tesla Inc	1.3%
Total Top-10	28.5%	Total Top-10	24.1%

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

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 สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ทาง www.aia.com/en/funds-information
- สำหรับรายละเอียดของกองทุนหุ้นไทยและกองทุนตราสารหนี้ที่บริหารจัดการภายใต้ บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ทาง <https://www.aiaim.co.th/th/fund.html>

ข้อมูลกองทุน

กองทุน	AIA-IAA	AIA-IMA	AIA-ICA
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	7 เมษายน 2565	7 เมษายน 2565	7 เมษายน 2565
ขนาดกองทุน	10,615 ล้านบาท	4,709 ล้านบาท	681 ล้านบาท
มูลค่าหน่วยลงทุน	11.1198 บาท/หน่วย	11.2333 บาท/หน่วย	11.2312 บาท/หน่วย
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล
ISIN Code	THA686010002	THA685010003	THA684010004
Bloomberg Code	AIAIIAA	AIAIIMA	AIAIICA

*หมายเหตุ: ลัดส่วนการลงทุนอาจเปลี่ยนแปลงไปในแต่ละช่วงเวลา 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