

AIA ALLOCATION FUNDS COMMENTARY

AIA-TAA, AIA-TMA, AIA-TCA

POWERING FINANCAL WELLBEING

30 เมษายน 2026



HEALTHIER, LONGER,
BETTER LIVES

INVESTMENT REVIEW: ภาพรวมการลงทุนที่ผ่านมา

ภาพรวมการลงทุนรายประเทศ

ไทย

- เงินเพื่อไทยเดือนเมษายน กลับมาเป็นบวกครั้งแรกในรอบ 12 เดือน โดยปรับเพิ่มขึ้น 2.89% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน จากราคาน้ำมันเชื้อเพลิงในประเทศที่ปรับสูงขึ้น ตามความตึงเครียดในตะวันออกกลางและปัจจัยด้านเส้นทางขนส่ง ส่งผลให้ค่าโดยสารสาธารณะ และ ราคาอาหารสำเร็จรูป ปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่ ราคาผักสดปรับเพิ่มขึ้นจากสภาพอากาศร้อนจัด
- เงินบาทแข็งค่าขึ้น 1.13% เมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า ปิดสิ้นเดือนเมษายนที่ระดับ 32.60 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ สอดคล้องกับทิศทางค่าเงินดอลลาร์สหรัฐที่อ่อนค่าลง ตามสภาวะ “risk-on” ในตลาดหุ้นโลก ทำให้ความต้องการถือดอลลาร์สหรัฐลดลง
- การส่งออกไทยในเดือนมีนาคม ขยายตัว 18.7% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ทำสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 35,157 ล้านดอลลาร์ฯ โดยแรงหนุนหลักยังมาจากสินค้ากลุ่มอิเล็กทรอนิกส์และเครื่องใช้ไฟฟ้า ตามดีมานด์ที่เกี่ยวข้องกับ AI และ Data Center รวมถึงการเร่งส่งออกในช่วงที่มาตรการภาษีสหรัฐฯ ฝอนคลายลงระยะสั้น อย่างไรก็ตาม การส่งออกไปตะวันออกกลางหดตัวแรง (-57%YoY) จากความตึงเครียด/ปัญหาโลจิสติกส์ แต่กระทบภาพรวมไม่มาก เนื่องจากตลาดอื่นยังขยายตัวได้ดี

ภาพรวมการลงทุนรายสินทรัพย์

ภาพรวมการลงทุนไทย:

หุ้น

- ดัชนี SET Index ณ สิ้นเดือนเมษายน 2026 ปิดที่ 1,448.14 จุด เพิ่มขึ้น 3.1% จากเดือนก่อนหน้า โดยได้รับแรงหนุนหลักจากเพียง 2 กลุ่มอุตสาหกรรม ได้แก่ 1) กลุ่มปิโตรเคมี ซึ่งได้ประโยชน์จากภาวะตลาดน้ำมันที่ตึงตัว และส่วนต่างราคาผลิตภัณฑ์ในอุตสาหกรรมที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างโดดเด่น และ 2) กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ที่ได้รับอานิสงค์จากกระแส AI และ Data Center
- ขณะที่หุ้นในกลุ่มอื่นส่วนใหญ่ยังทรงตัวหรือปรับลดลง จากสถานการณ์ความไม่สงบในตะวันออกกลางที่ยืดเยื้อ และยังไม่มีความชัดเจนเกี่ยวกับการยุติสงคราม นอกจากนี้ กระแส Fund Flow ยังไม่สดใส โดยนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 มูลค่าราว 2.4 พันล้านบาท ส่งผลให้การปรับตัวขึ้นของ SET Index เป็นไปอย่างจำกัด

ตราสารหนี้

- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยอายุ 10 ปี แทบไม่เปลี่ยนแปลงในเดือนที่ผ่านมา โดยปรับลดลงเพียง -0.01% ปิดที่ระดับ 2.20% โดยได้รับแรงกดดันจากสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลางที่ส่งผลให้ราคาน้ำมันปรับตัวสูงขึ้นอย่างรวดเร็ว และเพิ่มความกังวลต่อแนวโน้มเงินเฟ้อในระยะข้างหน้า ส่งผลให้นักลงทุนทยอยขายพันธบัตรระยะยาวออกมาเพื่อลดความเสี่ยง
- กนง. คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 1% ต่อปี โดยประเมินว่าเงินเพื่อไทยจะเร่งตัวเฉลี่ย 2.9% ในปีนี้ จากราคาพลังงานโลก แต่จะปรับลดลงในปีถัดไป หากสถานการณ์ไม่ยืดเยื้อเกินไตรมาส 2/2026 ทำให้ความเสี่ยงเงินเฟ้อในระยะกลางยังอยู่ในระดับต่ำ
- ด้านตราสารหนี้ภาคเอกชน ส่วนต่างอัตราผลตอบแทนพันธบัตร (credit spread) อายุ 5 ปี สำหรับตราสารระดับความน่าเชื่อถือถึงระดับ A ปรับลดลงเล็กน้อย -0.01% ปิดที่ระดับ 1.11%

INVESTMENT OUTLOOK: มุมมองการลงทุน

มุมมองการลงทุนไทย:

หุ้น

- แนวโน้มตลาดหุ้นไทยในเดือนพฤษภาคม เริ่มมีสัญญาณเชิงบวกมากขึ้นจากข้อตกลงหยุดยิงชั่วคราวระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่าน เพื่อเปิดทางสู่การเจรจา ซึ่งคาดว่าจะช่วยทำให้ราคาน้ำมันดิบ/ปิโตรเลียม ปรับตัวลดลง นอกจากนี้ ตลาดยังได้รับแรงสนับสนุนจากความคืบหน้าของมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจและโครงการลงทุนภาครัฐ ซึ่งมีส่วนช่วยหนุนให้ SET Index มีโอกาสปรับตัวสูงขึ้นต่อไป

ตราสารหนี้

- ความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ อเมริกา อิสราเอล และอิหร่าน ยังเป็นปัจจัยหลักที่ส่งผลกระทบต่อความผันผวนของตลาดการเงินระยะสั้น โดยนักลงทุนส่วนใหญ่ยังลดความเสี่ยงและชะลอการลงทุนในพันธบัตรระยะยาว อย่างไรก็ตาม ในกรณีฐาน หากสถานการณ์ไม่ยืดเยื้อเกินไตรมาส 2/2026 และราคาพลังงานเริ่มปรับตัวลดลง คาดว่าธนาคารแห่งประเทศไทยมีแนวโน้มคงอัตราดอกเบี้ยต่อเนื่อง เพื่อรักษาสมดุลระหว่างการสนับสนุนการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจและการดูแลเงินเฟ้อที่กำลังเร่งตัวขึ้น
- สำหรับนักลงทุนในตราสารหนี้ไทย ระดับผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาล ยังมีความน่าสนใจสำหรับการลงทุนระยะยาว โดยควรพิจารณาทยอยสะสมเมื่ออัตราผลตอบแทนปรับตัวสูงขึ้น

มุมมองการบริหารพอร์ตการลงทุน

- ตลาดการเงินโลกเริ่มเปลี่ยนจากภาวะขาขึ้นต่อเนื่อง ไปสู่สภาวะที่ผันผวนและมีความไม่แน่นอนมากขึ้น ซึ่งถูกกดดันจากปัจจัยที่มีแตกต่างกันในสองทิศทาง และส่งผลกระทบต่อสินค้าโภคภัณฑ์ หุ้น และตราสารหนี้ที่แตกต่างกัน โดยปัจจัยบวกมาจากการลงทุนด้าน AI ซึ่งคาดว่าจะช่วยเพิ่มผลิตภาพในระยะยาว ขณะที่ปัจจัยลบคือความขัดแย้งของสหรัฐฯ-อิหร่าน ที่อาจผลักดันราคาสินค้าโภคภัณฑ์และกดดันการเติบโตของเศรษฐกิจโลก
- แม้เหตุการณ์ภูมิรัฐศาสตร์อาจทำให้ตลาดผันผวนในระยะสั้น แต่นักลงทุนระยะยาวยังมีโอกาสในการเข้าลงทุนจากความผันผวนนี้ โดยเฉพาะในธีมการลงทุนเชิงโครงสร้าง อาทิ กลุ่มที่ได้รับประโยชน์จาก AI (AI Winners) ยังคงมีแนวโน้มเชิงบวก แม้เผชิญแรงกดดันจากราคาน้ำมันที่สูงขึ้น
- ภายใต้ความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจและตลาดการเงินที่เพิ่มสูงขึ้น การกระจายการลงทุนในหลากหลายภูมิภาคและหลากหลายอุตสาหกรรม รวมถึงการบริหารจัดการเชิงรุก (active management) และการควบคุมความเสี่ยงอย่างมีวินัย ยังเป็นกุญแจสำคัญในการรับมือกับสภาวะตลาดการเงินที่เปลี่ยนแปลงไป

ผลการดำเนินงานในอดีต (ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2026)

ผลการดำเนินงานย้อนหลังรายกองทุน

ผลการดำเนินงานย้อนหลังกองทุนเปิด AIA Aggressive Allocation Fund: AIA-TAA

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
AIA-TAA	18.45%	1.71%	13.00%	16.46%	27.21%	3.05%	N/A	1.19%
ดัชนีชี้วัด	17.99%	1.50%	12.37%	16.37%	28.67%	5.71%	N/A	2.57%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	10.67%	N/A	7.57%	9.01%	16.87%	1.15%	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	19.76%	10.58%	21.58%	17.59%	16.39%	13.85%	N/A	12.89%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	19.37%	10.31%	21.10%	17.28%	16.69%	14.44%	N/A	13.45%

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 อโลเคชั่น 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 1.71% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.50% ทั้งนี้ กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นมากกว่าดัชนีชี้วัด กองทุนหุ้นไทย (AIA Enhanced SET50, AIA Thai Equity, AIA Thai Equity Discovery) และกองทุนตราสารหนี้ AIA Income Fund ล้วนให้ผลตอบแทนที่ดีกว่าดัชนีชี้วัด
- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับกลุ่มกองทุนที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มประเภทเดียวกันตามเกณฑ์สมาคมฯ (AIMC) นับตั้งแต่ต้นปี กองทุนให้ผลตอบแทน 18.45% ซึ่งดีกว่าค่าเฉลี่ยผลตอบแทนของกลุ่ม AIMC - Aggressive Allocation (10.67%)

ผลการดำเนินงานย้อนหลังกองทุนเปิด AIA Moderate Allocation Fund: AIA-TMA

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
AIA-TMA	12.68%	1.30%	9.15%	11.71%	19.68%	3.58%	N/A	2.03%
ดัชนีชี้วัด	11.64%	1.14%	8.21%	10.93%	19.30%	4.90%	N/A	2.63%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	5.26%	N/A	3.59%	5.00%	11.71%	3.35%	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	13.97%	7.54%	15.30%	12.33%	11.26%	9.37%	N/A	8.72%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	13.20%	7.11%	14.42%	11.72%	11.22%	9.68%	N/A	9.05%

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

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

- (1) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุต่ำกว่าเท่ากับ 1 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 8%
- (2) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล 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 1.30% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.14% ทั้งนี้ กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นมากกว่าดัชนีชี้วัด กองทุนหุ้นไทย (AIA Enhanced SET50, AIA Thai Equity, AIA Thai Equity Discovery) และกองทุนตราสารหนี้ AIA Income Fund ล้วนให้ผลตอบแทนที่ดีกว่าดัชนีชี้วัด
- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับกลุ่มกองทุนที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มประเภทเดียวกันตามเกณฑ์สมาคมฯ (AIMC) นับตั้งแต่ต้นปี กองทุนให้ผลตอบแทน 12.68% ซึ่งดีกว่าค่าเฉลี่ยผลตอบแทนของกลุ่ม AIMC – Moderate Allocation (5.26%)

ผลการดำเนินงานย้อนหลังกองทุนเปิด AIA Conventional Allocation Fund: AIA-TCA

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
AIA-TCA	6.82%	0.87%	5.06%	6.77%	11.96%	3.68%	N/A	2.52%
ดัชนีชี้วัด	5.57%	0.74%	4.12%	5.60%	10.24%	3.78%	N/A	2.42%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	2.07%	N/A	1.55%	2.23%	5.55%	2.13%	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	7.97%	4.62%	8.75%	6.95%	6.13%	4.99%	N/A	4.65%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	6.99%	3.89%	7.68%	6.14%	5.76%	4.93%	N/A	4.66%

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 0.87% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.74% ทั้งนี้ กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นมากกว่าดัชนีชี้วัด กองทุนหุ้นไทย (AIA Enhanced SET50, AIA Thai Equity, AIA Thai Equity Discovery) และกองทุนตราสารหนี้ AIA Income Fund ล้วนให้ผลตอบแทนที่ดีกว่าดัชนีชี้วัด
- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับกลุ่มกองทุนที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มประเภทเดียวกันตามเกณฑ์สมาคมฯ (AIMC) นับตั้งแต่ต้นปี กองทุนให้ผลตอบแทน 6.82% ซึ่งดีกว่าค่าเฉลี่ยผลตอบแทนของกลุ่ม AIMC – Conservative Allocation (2.07%)

Portfolio Actions

การปรับพอร์ตการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

	AIA-TAA		AIA-TMA		AIA-TCA	
	04/30/2026	03/31/2026	04/30/2026	03/31/2026	04/30/2026	03/31/2026
ตราสารทุนในประเทศ	91.5%	91.4%	65.3%	65.0%	39.9%	39.8%
AIA Enhanced SET50	45.5%	45.4%	32.4%	32.6%	16.5%	16.8%
AIA Thai Equity	38.7%	38.6%	24.6%	24.0%	13.3%	12.6%
Vayupak1	0.0%	0.0%	3.8%	3.8%	8.6%	8.9%
AIA Thai Equity Discovery	7.3%	7.3%	4.5%	4.5%	1.5%	1.6%
ตราสารหนี้ในประเทศ	8.5%	8.6%	34.7%	35.0%	60.1%	60.2%
AIA Short Term Fixed Income	2.0%	2.1%	2.8%	2.9%	6.8%	6.8%
AIA Income Fund	6.5%	6.6%	31.9%	32.1%	53.3%	53.3%
Total	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

หมายเหตุ: ไม่รวมสัดส่วนการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ สินทรัพย์และหนี้สินอื่นๆ

- ในเดือนเมษายน 2026 ผู้จัดการกองทุนยังคงสัดส่วนการลงทุนในหุ้นมากกว่าปกติ (Overweight) เนื่องจากเริ่มเห็นสัญญาณเชิงบวกมากขึ้นจากการบรรลุข้อตกลงหยุดยิงชั่วคราวระหว่างสหรัฐฯ-อิหร่าน และคาดว่าจะช่วยลดแรงกดดันต่อราคาน้ำมันดิบและผลิตภัณฑ์พลังงาน นอกจากนี้ ตลาดหุ้นไทยยังได้รับปัจจัยสนับสนุนจากความคืบหน้าของมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจและการลงทุนภาครัฐ
- สำหรับพอร์ตการลงทุนหุ้นไทย ยังเน้นลงทุนในกองทุน AIA Enhanced SET 50 และ AIA Thai Equity เป็นหลัก
- สำหรับส่วนเสริม พอร์ต Aggressive Allocation จะเน้นกระจายการลงทุนในกองทุน AIA Thai Equity Discovery เพิ่มเติม ในขณะที่ พอร์ต Conventional Allocation จะเน้นกระจายการลงทุนในกองทุนวายุภักษ์แทนที่ เนื่องจากกองทุนวายุภักษ์มีผลตอบแทนคาดหวังที่น่าสนใจ จากโครงสร้างการคุ้มครองเงินต้น (Principal Protection) และการกำหนดอัตราดอกเบี้ยเงินปันผลขั้นต่ำ ทำให้มีความน่าสนใจลงทุนมากขึ้น ณ สภาพตลาดปัจจุบัน สำหรับพอร์ต Moderate Allocation จะผสมผสานการลงทุนทั้งในกองทุน AIA Thai Equity Discovery และกองทุนวายุภักษ์
- สำหรับพอร์ตการลงทุนตราสารหนี้ ยังคงสัดส่วนการลงทุนใน AIA Income Fund และ AIA Short Term Fixed Income Fund ใกล้เคียงกับเดือนก่อนหน้า

Portfolio Breakdown (ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2026)

ตัวอย่างสัดส่วนการลงทุนรายประเทศ

	AIA-TAA	AIA-TMA	AIA-TCA
Thailand	99.8%	98.8%	98.0%
United States	0.2%	1.2%	1.9%
Canada	0.0%	0.0%	0.0%
France	0.0%	0.0%	0.0%
Netherlands	0.0%	0.0%	0.0%
Germany	0.0%	0.0%	0.0%
Total	100.0%	100.0%	100.0%

ตัวอย่างสัดส่วนการลงทุนรายอุตสาหกรรมของกองทุนหุ้นในประเทศ

	AIA-TAA	AIA-TMA	AIA-TCA
Energy & Utilities	22.4%	22.4%	22.4%
Banking	15.7%	15.8%	15.8%
Electronic Components	12.6%	12.6%	12.6%
Information & Communication Technology	11.8%	11.8%	11.8%
Commerce	5.9%	5.9%	5.9%
Transportation & Logistics	5.6%	5.6%	5.6%
Property Development	4.9%	4.9%	4.9%
Health Care Services	4.1%	4.1%	4.1%
Petrochemicals & Chemicals	3.6%	3.6%	3.6%
Finance & Securities	3.1%	3.1%	3.1%
Total	89.8%	89.8%	89.8%

ตัวอย่างหลักทรัพย์ที่กองทุนย่อยเข้าลงทุน (Top 10)

AIA Enhanced SET50 Fund			AIA Thai Equity Fund			AIA The Discovery Fund		
Securities	↓	Weight	Securities	↓	Weight	Securities	↓	Weight
DELTA		12.0%	DELTA		12.2%	DELTA		12.5%
ADVANC		8.3%	ADVANC		7.8%	ADVANC		7.7%
PTT		7.6%	PTT		7.8%	PTT		7.2%
GULF		7.3%	GULF		7.3%	GULF		7.2%
AOT		5.4%	AOT		5.2%	AOT		4.9%
PTTEP		4.8%	PTTEP		4.4%	PTTEP		4.4%
KTB		4.4%	KTB		4.2%	KTB		4.3%
Cash and Equivalent		3.9%	TRUE		3.7%	Cash and Equivalent		3.7%
KBANK		3.9%	KBANK		3.6%	KBANK		3.6%
TRUE		3.8%	Cash and Equivalent		3.4%	TRUE		3.5%
Total Top-10		61.4%	Total Top-10		59.7%	Total Top-10		59.1%

AIA Income Fund			AIA Short Term Fixed Income Fund		
Issuers	↓	Weight	Issuers	↓	Weight
BOT		17.1%	BOT		62.8%
FTREIT		7.9%	MPSC		6.5%
MOF		7.1%	ASK		5.6%
TRUE		7.0%	ICBCTL		5.6%
SPALI		4.8%	TRUE		4.2%
WHART		4.3%	TIDLOR		3.9%
WHA		4.1%	CPFTH		3.4%
CPALL		4.1%	KGI		2.8%
THANI		3.9%	CPF		2.8%
BSRC		3.7%	UOBCAP		2.1%
Total Top-10		63.8%	Total Top-10		99.9%

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-TAA	AIA-TMA	AIA-TCA
การจัดสรรทรัพย์สิน*			
- 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	1,801 ล้านบาท	1,039 ล้านบาท	172 ล้านบาท
มูลค่าหน่วยลงทุน	10.4952 บาท/หน่วย	10.8565 บาท/หน่วย	11.0698 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 นับแต่วันแรกที่ลงในเอกสาร/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