

AIA ALLOCATION FUNDS COMMENTARY

AIA-TAA, AIA-TMA, AIA-TCA

POWERING FINANCAL WELLBEING

31 พฤษภาคม 2026



HEALTHIER, LONGER,
BETTER LIVES

INVESTMENT REVIEW: ภาพรวมการลงทุนที่ผ่านมา

ภาพรวมการลงทุนรายประเทศ

ไทย

- เงินเพื่อไทยเดือนพฤษภาคมปรับเพิ่มขึ้น 2.79% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ชะลอลงเล็กน้อยจาก 2.89% ในเดือนเมษายน นับเป็นการขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 ติดต่อกัน โดยมีแรงขับเคลื่อนหลักจากราคาน้ำมันที่ปรับสูงขึ้นตามความตึงเครียดในตะวันออกกลาง ขณะที่เงินเพื่อพื้นฐานเร่งขึ้นสู่ระดับ 0.92% ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 11 เดือน
- เงินบาทแข็งค่าขึ้นเล็กน้อยราว 0.17% เมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า ปิดสิ้นเดือนพฤษภาคมที่ระดับ 32.54 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ แม้ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐจะได้รับแรงหนุนจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรฯ ที่ปรับสูงขึ้นและทำทिनโยบายที่เข้มงวดขึ้นของ Fed แต่เงินบาทยังได้รับแรงหนุนจากราคาทองคำที่อยู่ในระดับสูงตามความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ และการส่งออกที่ยังขยายตัวแข็งแกร่ง
- การส่งออกไทยในเดือนเมษายนขยายตัว 23.1% YoY คิดเป็นมูลค่า 31,583 ล้านดอลลาร์สหรัฐ นับเป็นการขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 22 โดยแรงหนุนหลักยังมาจากสินค้ากลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ยานยนต์ เครื่องใช้ไฟฟ้า ตามดีมานด์ที่เกี่ยวข้องกับ AI และ Data Center รวมถึงการเร่งคำสั่งซื้อของผู้นำเข้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านราคาและปัญหาห่วงโซ่อุปทาน อย่างไรก็ตาม การนำเข้าขยายตัวสูงถึง 45% ซึ่งเป็นระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ส่งผลให้ดุลการค้าขาดดุลมากเป็นประวัติการณ์เช่นกัน

ภาพรวมการลงทุนรายสินทรัพย์

ภาพรวมการลงทุนไทย:

หุ้น

- ดัชนี SET Index ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม ปิดที่ 1,568.37 จุด เพิ่มขึ้น 5% จากเดือนก่อนหน้า โดยมีแรงหนุนจากความคาดหวังว่าสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลางจะคลี่คลายลง หลังมีความคืบหน้าในการเจรจาข้อตกลงหยุดยิงระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่าน
- ขณะนี้ปัจจัยภายในประเทศยังส่งสัญญาณเชิงบวก จากตัวเลขเศรษฐกิจและผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนไตรมาส 1/2026 ที่ออกมาดีกว่าคาด ประกอบกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐที่ทยอยออกมาอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้บรรยากาศการลงทุนโดยรวมปรับตัวดีขึ้น นอกจากนี้ นักลงทุนต่างชาติยังพลิกกลับมาซื้อสุทธิในตลาดหุ้นไทยมูลค่า 3,559 ลบ. หลังจากขายสุทธิต่อเนื่องในช่วงสองเดือนก่อนหน้า

ตราสารหนี้

- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยอายุ 10 ปี ปรับเพิ่มขึ้นราว 0.07% ปิดที่ระดับ 2.27% ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2025 โดยได้รับแรงกดดันจากสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลางที่ทำให้ราคาน้ำมันปรับสูงขึ้นและเพิ่มความกังวลต่อแนวโน้มเงินเฟ้อ ขณะที่ตลาดยังคงจับตามองการประชุมครั้งถัดไปว่า กนง. จะมีท่าทีอย่างไรท่ามกลางเงินเฟ้อที่กลับมาเร่งตัว
- ด้านตราสารหนี้ภาคเอกชน ส่วนต่างอัตราผลตอบแทนพันธบัตร (credit spread) อายุ 5 ปี สำหรับตราสารระดับความน่าเชื่อถือระดับ A ปรับแคบลง 0.04% เทียบกับเดือนก่อนหน้า ลงมาเหลือที่ระดับ 1.07%

INVESTMENT OUTLOOK: มุมมองการลงทุน

มุมมองการลงทุนไทย:

หุ้น

- เรายังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้นไทย และปรับเพิ่มกรอบเป้าหมายดัชนี SET Index ปี 2026 สู่ระดับ 1,440-1,650 จุด จากแนวโน้มกำไรบริษัทจดทะเบียนไทยที่เติบโตต่อเนื่อง แม้ยังต้องติดตามความเสี่ยงจากปัจจัยภูมิรัฐศาสตร์อย่างใกล้ชิด แต่สัญญาณการผ่อนคลายความตึงเครียดได้ช่วยลดแรงกดดันต่อเศรษฐกิจโลก ขณะที่ปัจจัยพื้นฐานในประเทศมีแนวโน้มแข็งแกร่งขึ้นจากการฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจ การท่องเที่ยวที่ยังเติบโตดี และการลงทุนที่ทยอยเร่งตัวขึ้น ช่วยสนับสนุนการเติบโตของผลประกอบการและความเชื่อมั่นของนักลงทุนในระยะถัดไป

ตราสารหนี้

- ความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ-อิสราเอล-อิหร่าน ยังเป็นปัจจัยหลักที่กดดันความผันผวนของตลาดการเงินในระยะสั้น โดยราคาน้ำมันที่ปรับสูงขึ้นได้กระตุ้นแรงกดดันด้านเงินเฟ้อทั่วโลก และผลักดันอัตราผลตอบแทนพันธบัตรฯ ให้ปรับตัวสูงขึ้น ขณะที่ Fed ภายใต้การนำของ Kevin Warsh มีแนวโน้มคงอัตราดอกเบี้ยในระดับสูงต่อเนื่อง
- สำหรับประเทศไทย แม้เงินเฟ้อจะกลับมาเป็นบวกติดต่อกันเป็นเดือนที่สอง แต่ยังคงอยู่ในกรอบเป้าหมายและมีแนวโน้มจะปรับตัวลงสู่กรอบล่างของเงินเฟ้อเป้าหมายในปีถัดไป ทำให้คาดว่า ธปท. มีแนวโน้มคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายต่อเนื่อง เพื่อรักษาสถิติระหว่างการสนับสนุนการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจและการดูแลเสถียรภาพด้านราคา
- ทั้งนี้ ระดับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยที่ปรับสูงขึ้น เริ่มมีความน่าสนใจมากขึ้นสำหรับการลงทุนระยะยาว โดยนักลงทุนควรพิจารณาทยอยสะสมเมื่ออัตราผลตอบแทนปรับตัวสูงขึ้น และระมัดระวังความผันผวนที่ยังมีอยู่ในระยะนี้

มุมมองการบริหารพอร์ตการลงทุน

- แม้เหตุการณ์ภูมิรัฐศาสตร์ยังอาจสร้างความผันผวนต่อตลาดในระยะสั้น แต่นักลงทุนระยะยาวยังสามารถใช้โอกาสจากความผันผวนดังกล่าวในการเข้าลงทุนได้
- อีเอ็มการลงทุนเชิงโครงสร้าง อาทิ กลุ่มที่ได้ประโยชน์จาก AI ยังคงมีโมเมนตัมที่แข็งแกร่ง แม้เผชิญแรงกดดันจากราคาน้ำมันที่อยู่ในระดับสูง
- ภายใต้ความไม่แน่นอนที่เพิ่มขึ้นของเศรษฐกิจและตลาดการเงิน การกระจายการลงทุนในหลากหลายอุตสาหกรรมจึงมีความสำคัญ รวมถึง การบริหารพอร์ตการลงทุนเชิงรุกและการบริหารความเสี่ยงอย่างมีวินัย ยังเป็นเครื่องมือสำคัญในการรับมือกับสถานะตลาดที่เปลี่ยนแปลงอย่างต่อเนื่อง

ผลการดำเนินงานในอดีต (ข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2026)

ผลการดำเนินงานย้อนหลังรายกองทุน

ผลการดำเนินงานย้อนหลังกองทุนเปิด AIA Aggressive Allocation Fund: AIA-TAA

| | YTD | 1M | 3M | 6M | 1Y | 3Y | 5Y | ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน |
|--------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-----|--------------------------|
| AIA-TAA | 22.96% | 3.80% | 1.41% | 24.54% | 36.32% | 4.61% | N/A | 2.08% |
| ดัชนีชี้วัด | 22.50% | 3.82% | 1.56% | 24.46% | 37.98% | 6.93% | N/A | 3.45% |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | 14.59% | N/A | 1.55% | 15.59% | 22.77% | 2.54% | N/A | N/A |
| ความผันผวนกองทุน | 18.36% | 11.12% | 19.92% | 17.31% | 16.16% | 13.84% | N/A | 12.86% |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด | 17.97% | 10.67% | 19.57% | 16.99% | 16.35% | 14.42% | N/A | 13.40% |

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

หมายเหตุ: ตัวชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ แอ็กเกรสซีฟ อโลเคชัน 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 3.80% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.82% ทั้งนี้ กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นน้อยกว่าดัชนีชี้วัดเล็กน้อย เนื่องจากกองทุน AIA Enhanced SET50 และ AIA Thai Equity ให้ผลตอบแทนน้อยกว่าดัชนีชี้วัด อย่างไรก็ตาม กองทุน AIA Thai Equity Discovery และกองทุนตราสารหนี้ AIA Income Fund ยังมีผลการดำเนินงานที่ดีกว่าดัชนีชี้วัด
- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับกลุ่มกองทุนที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มประเภทเดียวกันตามเกณฑ์สมาคมฯ (AIMC) นับตั้งแต่ต้นปี กองทุนให้ผลตอบแทน 22.96% ซึ่งดีกว่าค่าเฉลี่ยผลตอบแทนของกลุ่ม AIMC - Aggressive Allocation (14.59%)

ผลการดำเนินงานย้อนหลังกองทุนเปิด AIA Moderate Allocation Fund: AIA-TMA

| | YTD | 1M | 3M | 6M | 1Y | 3Y | 5Y | ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน |
|--------------------------|--------|-------|--------|--------|--------|-------|-----|--------------------------|
| AIA-TMA | 15.68% | 2.67% | 0.69% | 16.82% | 25.34% | 4.66% | N/A | 2.64% |
| ดัชนีชี้วัด | 14.46% | 2.53% | 0.86% | 15.88% | 24.89% | 5.71% | N/A | 3.20% |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | 7.55% | N/A | 1.36% | 8.28% | 13.88% | 4.19% | N/A | N/A |
| ความผันผวนกองทุน | 12.98% | 7.85% | 14.13% | 12.19% | 11.14% | 9.38% | N/A | 8.71% |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด | 12.23% | 7.14% | 13.39% | 11.53% | 10.99% | 9.67% | N/A | 9.01% |

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 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) ดัชนีผลตอบแทนรวม SET50 สัดส่วน 60%

- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับเดือนก่อนหน้า กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.67% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.53% ทั้งนี้ กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นมากกว่าดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุนหุ้นไทย AIA Thai Equity Discovery และกองทุนตราสารหนี้ AIA Income Fund ให้ผลตอบแทนดีกว่าดัชนีชี้วัด
- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับกลุ่มกองทุนที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มประเภทเดียวกันตามเกณฑ์สมาคมฯ (AIMC) นับตั้งแต่ต้นปี กองทุนให้ผลตอบแทน 15.68% ซึ่งดีกว่าค่าเฉลี่ยผลตอบแทนของกลุ่ม AIMC – Moderate Allocation (7.55%)

ผลการดำเนินงานย้อนหลังกองทุนเปิด AIA Conventional Allocation Fund: AIA-TCA

| | YTD | 1M | 3M | 6M | 1Y | 3Y | 5Y | ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน |
|--------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-----|--------------------------|
| AIA-TCA | 8.47% | 1.54% | 0.04% | 9.21% | 14.62% | 4.29% | N/A | 2.85% |
| ดัชนีชี้วัด | 6.90% | 1.26% | 0.17% | 7.79% | 12.69% | 4.18% | N/A | 2.68% |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | 3.04% | N/A | 0.15% | 3.49% | 6.35% | 2.50% | N/A | N/A |
| ความผันผวนกองทุน | 7.43% | 4.68% | 8.22% | 6.93% | 6.10% | 5.00% | N/A | 4.65% |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด | 6.46% | 3.66% | 7.17% | 6.07% | 5.64% | 4.93% | N/A | 4.64% |

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 1.54% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.26% ทั้งนี้ กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นมากกว่าดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุนหุ้นไทย AIA Thai Equity Discovery และกองทุนตราสารหนี้ AIA Income Fund ให้ผลตอบแทนดีกว่าดัชนีชี้วัด
- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับกลุ่มกองทุนที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มประเภทเดียวกันตามเกณฑ์สมาคมฯ (AIMC) นับตั้งแต่ต้นปี กองทุนให้ผลตอบแทน 8.47% ซึ่งดีกว่าค่าเฉลี่ยผลตอบแทนของกลุ่ม AIMC – Conservative Allocation (3.04%)

Portfolio Actions

การปรับพอร์ตการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

| | AIA-TAA | | AIA-TMA | | AIA-TCA | |
|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 05/31/2026 | 04/30/2026 | 05/31/2026 | 04/30/2026 | 05/31/2026 | 04/30/2026 |
| ตราสารทุนในประเทศ | 91.8% | 91.5% | 66.2% | 65.3% | 40.6% | 39.9% |
| AIA Enhanced SET50 | 45.6% | 45.5% | 32.6% | 32.4% | 16.9% | 16.5% |
| AIA Thai Equity | 38.8% | 38.7% | 25.2% | 24.6% | 13.6% | 13.3% |
| Vayupak1 | 0.0% | 0.0% | 3.8% | 3.8% | 8.6% | 8.6% |
| AIA Thai Equity Discovery | 7.4% | 7.3% | 4.6% | 4.5% | 1.6% | 1.5% |
| ตราสารหนี้ในประเทศ | 8.2% | 8.5% | 33.8% | 34.7% | 59.4% | 60.1% |
| AIA Short Term Fixed Income | 0.0% | 2.0% | 0.0% | 2.8% | 5.0% | 6.8% |
| AIA Income Fund | 8.2% | 6.5% | 33.8% | 31.9% | 54.3% | 53.3% |
| Total | 100.0% | 100.0% | 100.0% | 100.0% | 100.0% | 100.0% |

หมายเหตุ: ไม่รวมสัดส่วนการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ สินทรัพย์และหนี้สินอื่นๆ

- ในเดือนพฤษภาคม 2026 ผู้จัดการกองทุนยังคงสัดส่วนการลงทุนในหุ้นมากกว่าปกติ (Overweight) สะท้อนมุมมองเชิงบวกต่อปัจจัยพื้นฐานภายในประเทศ อาทิ ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนไทยที่ปรับตัวดีขึ้น การท่องเที่ยวที่ฟื้นตัว มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ และการลงทุนภาครัฐ เป็นต้น
- 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) และการกำหนดอัตราการจ่ายเงินปันผลขั้นต่ำ ทำให้มีความน่าสนใจลงทุนมากขึ้น ณ สภาพตลาดปัจจุบัน สำหรับพอร์ต Moderate Allocation จะผสมผสานการลงทุนทั้งในกองทุน AIA Thai Equity Discovery และกองทุนวายุภักษ์
- สำหรับพอร์ตการลงทุนตราสารหนี้ เน้นลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ AIA Income Fund เป็นหลัก และเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในกองทุน AIA Short Term Fixed Income Fund เพื่อรอจังหวะที่เหมาะสมในการเข้าลงทุนต่อไป

Portfolio Breakdown (ข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2026)

ตัวอย่างสัดส่วนการลงทุนรายประเทศ

| | AIA-TAA | AIA-TMA | AIA-TCA |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Thailand | 99.7% | 98.8% | 98.1% |
| United States | 0.3% | 1.1% | 1.8% |
| Canada | 0.0% | 0.0% | 0.1% |
| France | 0.0% | 0.0% | 0.0% |
| Japan | 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 | 22.1% | 22.1% | 22.1% |
| Banking | 16.3% | 16.3% | 16.3% |
| Electronic Components | 13.9% | 13.9% | 13.8% |
| Information & Communication Technology | 11.6% | 11.6% | 11.6% |
| Commerce | 6.1% | 6.1% | 6.1% |
| Transportation & Logistics | 5.8% | 5.8% | 5.8% |
| Property Development | 5.0% | 4.9% | 4.9% |
| Health Care Services | 4.0% | 3.9% | 3.9% |
| Finance & Securities | 2.8% | 2.8% | 2.8% |
| Petrochemicals & Chemicals | 2.8% | 2.8% | 2.8% |
| Total | 90.2% | 90.2% | 90.2% |

ตัวอย่างหลักทรัพย์ที่กองทุนย่อยเข้าลงทุน (Top 10)

| AIA Enhanced SET50 Fund | | | AIA Thai Equity Fund | | | AIA The Discovery Fund | | |
|-------------------------|--------------|--|----------------------|--------------|--|------------------------|--------------|--|
| Securities | Weight | | Securities | Weight | | Securities | Weight | |
| DELTA | 13.0% | | DELTA | 13.0% | | DELTA | 13.4% | |
| ADVANC | 8.2% | | PTT | 7.8% | | ADVANC | 7.6% | |
| PTT | 7.9% | | ADVANC | 7.6% | | GULF | 7.5% | |
| GULF | 7.6% | | GULF | 7.5% | | PTT | 7.3% | |
| AOT | 5.6% | | AOT | 5.2% | | AOT | 5.1% | |
| KTB | 4.5% | | KTB | 4.2% | | KTB | 4.4% | |
| PTTEP | 4.1% | | KBANK | 3.8% | | KBANK | 3.8% | |
| KBANK | 3.8% | | PTTEP | 3.7% | | PTTEP | 3.8% | |
| TRUE | 3.8% | | TRUE | 3.6% | | CPALL | 3.5% | |
| CPALL | 3.5% | | CPALL | 3.3% | | TRUE | 3.4% | |
| Total Top-10 | 62.0% | | Total Top-10 | 59.7% | | Total Top-10 | 59.8% | |

| AIA Income Fund | | | AIA Short Term Fixed Income Fund | | |
|---------------------|--------------|--|----------------------------------|--------------|--|
| Issuers | Weight | | Issuers | Weight | |
| BOT | 16.0% | | BOT | 61.2% | |
| FTREIT | 7.6% | | MPSC | 7.2% | |
| MOF | 7.3% | | ASK | 6.3% | |
| TRUE | 6.7% | | ICBCTL | 6.3% | |
| SPALI | 4.6% | | TIDLOR | 4.4% | |
| WHART | 4.1% | | UOBCAP | 3.1% | |
| WHA | 3.9% | | KGI | 3.1% | |
| CPALL | 3.9% | | CPFTH | 3.1% | |
| THANI | 3.7% | | BSRC | 2.2% | |
| BLACKROCK-IE | 3.2% | | CPF | 1.6% | |
| Total Top-10 | 61.1% | | Total Top-10 | 98.6% | |

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 |
|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 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 | 1,875 ล้านบาท | 1,065 ล้านบาท | 177 ล้านบาท |
| มูลค่าหน่วยลงทุน | 10.8945 บาท/หน่วย | 11.1461 บาท/หน่วย | 11.2408 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