

AIA COMBINED ALLOCATION FUNDS COMMENTARY

AIA-IAA, AIA-IMA, AIA-ICA

POWERING FINANCIAL WELLBEING

31 พฤษภาคม 2026



HEALTHIER, LONGER,
BETTER LIVES

INVESTMENT REVIEW: ภาพรวมการลงทุนที่ผ่านมา

ภาพรวมการลงทุนรายประเทศ

สหรัฐอเมริกา

- เศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังคงแข็งแกร่ง แม้เผชิญความไม่แน่นอนด้านภูมิรัฐศาสตร์ โดยตลาดแรงงานเดือนพฤษภาคมยังขยายตัวดี การจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่ม 172,000 ตำแหน่ง และอัตราว่างงานทรงตัวที่ 4.3%
- ภาคธุรกิจยังอยู่ในโซนขยายตัว โดยดัชนี PMI ภาคการผลิตปรับตัวขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 54.0 และ PMI ภาคบริการปรับตัวขึ้นมาอยู่ที่ 54.5 อย่างไรก็ตาม องค์กรประกอบการจ้างงานยังต่ำกว่า 50 สะท้อนถึงความระมัดระวังในการจ้างงาน
- เงินเฟ้อเร่งตัวขึ้นในเดือนพฤษภาคม 2026 จาก 3.8% เป็น 4.2% YoY หลักๆ มาจากราคาพลังงานที่ปรับสูงขึ้น
- ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) คงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมครั้งล่าสุด

ยูโรโซน

- เศรษฐกิจยูโรโซนเริ่มชะลอตัว โดยภาคการผลิตยังขยายตัวในเดือนพฤษภาคม แต่ดัชนี PMI ภาคการผลิตชะลอตัวลงมาอยู่ที่ระดับ 51.6 เนื่องจากคำสั่งซื้อใหม่หยุดชะงัก และแรงกดดันด้านต้นทุนวัตถุดิบสูงขึ้น ขณะที่ภาคบริการอยู่ในแดนหดตัวต่อเนื่องจากอุปสงค์ที่อ่อนแอและต้นทุนที่สูงขึ้น
- เงินเฟ้อเดือนพฤษภาคม 2026 ปรับตัวสูงขึ้น โดยอัตราเงินเฟ้อทั่วไปปรับขึ้นมาอยู่ที่ 3.2% YoY จากแรงหนุนของราคาพลังงานและเงินเฟ้อพื้นฐานก็เร่งตัวขึ้นเช่นกัน
- ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุมเดือนมิถุนายน สะท้อนความกังวลต่อแรงกดดันเงินเฟ้อที่มีแนวโน้มปรับตัวขึ้น แม้เศรษฐกิจมีแนวโน้มชะลอตัว

จีน

- ภาพเศรษฐกิจจีนยังคงผสมผสาน โดยภาคการผลิตชะลอตัวลงกลับสู่ระดับทรงตัว (PMI 50.0) ในเดือนพฤษภาคม 2026 หลังขยายตัวต่อเนื่องก่อนหน้านี้ ขณะที่ภาคบริการผลิตปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อยจากการฟื้นตัวของภาคบริการ
- เงินเฟ้อผู้บริโภคเดือนพฤษภาคม ยังขยายตัวในระดับต่ำที่ 1.2% YoY ในทางตรงข้าม เงินเฟ้อภาคการผลิตเร่งตัวขึ้นเป็น 3.9% YoY
- ภาคอสังหาริมทรัพย์ยังฟื้นตัวไม่ถึงครึ่ง โดยราคาบ้านในเมืองใหญ่เริ่มปรับตัวดีขึ้น แต่ตลาดในเมืองรองยังคงอ่อนแอ

ไทย

- เงินเฟ้อไทยเดือนพฤษภาคมปรับเพิ่มขึ้น 2.79% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ชะลอตัวเล็กน้อยจาก 2.89% ในเดือนเมษายน นับเป็นการขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 ติดต่อกัน โดยมีแรงขับเคลื่อนหลักจากราคาน้ำมันที่ปรับสูงขึ้นตามความตึงเครียดในตะวันออกกลาง ขณะที่เงินเฟ้อพื้นฐานเร่งขึ้นสู่ระดับ 0.92% ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 11 เดือน
- เงินบาทแข็งค่าขึ้นเล็กน้อยราว 0.17% เมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า ปิดสิ้นเดือนพฤษภาคมที่ระดับ 32.54 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ แม้ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯจะได้รับแรงหนุนจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตร ที่ปรับสูงขึ้นและทำทिनโยบายที่เข้มงวดขึ้นของ Fed แต่เงินบาทยังได้รับแรงหนุนจากราคาทองคำที่อยู่ในระดับสูงตามความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ และการส่งออกที่ยังขยายตัวแข็งแกร่ง
- การส่งออกไทยในเดือนเมษายนขยายตัว 23.1% YoY คิดเป็นมูลค่า 31,583 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ นับเป็นการขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 22 โดยแรงหนุนหลักยังมาจากสินค้ากลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ยานยนต์ เครื่องใช้ไฟฟ้า ตามดีมานด์ที่เกี่ยวข้องกับ AI และ Data Center รวมถึงการเร่งคำสั่งซื้อของผู้นำเข้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านราคาและปัญหาห่วงโซ่อุปทาน

ภาพรวมการลงทุนรายสินทรัพย์

ภาพรวมการลงทุนทั่วโลก:

หุ้น

- แม้ความขัดแย้งกับอิหร่านยังคงดำเนินอยู่ แต่ตลาดการเงินยังอยู่ในภาวะเปิดรับความเสี่ยง (risk-on) ในเดือนพฤษภาคม โดยรวมตลาดหุ้นปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง โดยตลาดหุ้นเอเชียให้ผลตอบแทนโดดเด่นที่สุด ขณะที่ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวตามหลังเมื่อวัดเป็นสกุลดอลลาร์สหรัฐ
- ในเชิงกลุ่มธุรกิจ กลุ่มเทคโนโลยี, กลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย และกลุ่มวัสดุอุตสาหกรรม ขณะที่กลุ่มพลังงาน, กลุ่มสาธารณูปโภค, และกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค ให้ผลตอบแทนต่ำกว่า
- ในเชิงสไตล์การลงทุน หุ้นกลุ่มโมเมนตัม และ หุ้นเติบโตสูง ให้ผลตอบแทนโดดเด่น สะท้อนความต้องการรับความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นของนักลงทุน ในขณะที่ หุ้นกลุ่มผันผวนต่ำ และหุ้นกลุ่มปันผลสูงปรับตัวตามหลังในเดือนนี้

ตราสารหนี้

- ตลาดตราสารหนี้โดยรวมให้ผลตอบแทนเป็นบวกในเดือนพฤษภาคม โดยพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ เคลื่อนไหวทรงตัว ท่ามกลางความกังวลด้านเงินเฟ้อของนักลงทุน ในทางกลับกัน ตลาดเครดิตปรับตัวดีขึ้น โดยทั้งหุ้นกู้ระดับลงทุน (Investment Grade) และหุ้นกู้ High Yield ให้ผลตอบแทนเป็นบวก จาก credit spreads ที่ปรับตัวแคบลง
- Credit spreads ของหุ้นกู้ High Yield ปรับแคบลงมากกว่า หุ้นกู้ Investment Grade สะท้อนถึงการฟื้นตัวของความเชื่อมั่นในตลาดเครดิต

อื่นๆ

- สินค้าโภคภัณฑ์ปรับตัวในทิศทางผสมผสาน โดยราคาน้ำมันปรับตัวลดลงจากสัญญาณการคลี่คลายของความขัดแย้งอิหร่าน ขณะที่ราคาทองคำไม่สามารถปรับตัวขึ้นได้แม้อยู่ในภาวะความไม่แน่นอนสูง
- ราคาทองแดงปรับตัวเพิ่มขึ้น สอดคล้องกับการฟื้นตัวของสินทรัพย์เสี่ยง
- เงินดอลลาร์สหรัฐแข็งค่าขึ้น เมื่อเทียบกับสกุลเงินหลักในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วในช่วงเดือนที่ผ่านมา

ภาพรวมการลงทุนไทย:

หุ้น

- ดัชนี SET Index ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม ปิดที่ 1,568.37 จุด เพิ่มขึ้น 5% จากเดือนก่อนหน้า โดยมีแรงหนุนจากความคาดหวังว่าสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลางจะคลี่คลายลง หลังมีความคืบหน้าในการเจรจาข้อตกลงหยุดยิงระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่าน
- ขณะที่ปัจจัยภายในประเทศยังส่งสัญญาณเชิงบวก 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. จะมีทำอย่างไรท่ามกลางเงินเฟ้อที่กลับมาเร่งตัว
- ด้านตราสารหนี้ภาคเอกชน ส่วนต่างอัตราผลตอบแทนพันธบัตร (credit spread) อายุ 5 ปี สำหรับตราสารระดับความน่าเชื่อถือระดับ A ปรับแคบลง 0.04% เทียบกับเดือนก่อนหน้า ลงมาเหลือที่ระดับ 1.07%

INVESTMENT OUTLOOK: มุมมองการลงทุน

มุมมองการลงทุนต่างประเทศ:

- ภาพรวมการลงทุนเริ่มเปลี่ยนจากภาวะขาขึ้นอย่างต่อเนื่อง ไปสู่ภาวะที่ผันผวนและมีความไม่แน่นอนสูง โดยความผันผวนของราคาสินทรัพย์กระจายตัว ไปทั้งในสินค้าโภคภัณฑ์ หุ้น และตราสารหนี้
- ปัจจัยบวกยังมาจากผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนที่แข็งแกร่ง และการลงทุนด้าน AI ที่ช่วยสนับสนุนการเติบโตและผลิตภาพในระยะยาว ในขณะที่ปัจจัยลบยังมาจากความขัดแย้งอิหร่านที่อาจผลักดันราคาสินค้าโภคภัณฑ์ให้สูงขึ้น และกดดันการเติบโตของเศรษฐกิจโลก

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 เพื่อรักษาสมดุลระหว่างการสนับสนุนการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจและการดูแลเสถียรภาพด้านราคา
- ทั้งนี้ ระดับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยที่ปรับสูงขึ้น เริ่มมีความน่าสนใจมากขึ้นสำหรับการลงทุนระยะยาว โดยนักลงทุนควรพิจารณาทยอยสะสมเมื่ออัตราผลตอบแทนปรับตัวสูงขึ้น และระมัดระวังความผันผวนที่ยังมีอยู่ในระยะนี้

มุมมองการบริหารพอร์ตการลงทุน

- แม้เหตุการณ์ภูมิรัฐศาสตร์ยังอาจสร้างความผันผวนต่อตลาดในระยะสั้น แต่นักลงทุนระยะยาวยังสามารถใช้โอกาสจากความผันผวนดังกล่าวในการเข้าลงทุนได้
- สීමการลงทุนเชิงโครงสร้าง อาทิ กลุ่มที่ได้ประโยชน์จาก AI ยังคงมีโมเมนตัมที่แข็งแกร่ง แม้เผชิญแรงกดดันจากราคาน้ำมันที่อยู่ในระดับสูง
- ภายใต้ความไม่แน่นอนที่เพิ่มขึ้นของเศรษฐกิจและตลาดการเงิน การกระจายการลงทุนในหลากหลายภูมิภาคและหลากหลายอุตสาหกรรมจึงมีความสำคัญ รวมถึง การบริหารพอร์ตการลงทุนเชิงรุกและการบริหารความเสี่ยงอย่างมีวินัย ยังเป็นเครื่องมือสำคัญในการรับมือกับสภาวะตลาดที่เปลี่ยนแปลงอย่างต่อเนื่อง

ผลการดำเนินงานในอดีต (ข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2026)

ผลการดำเนินงานย้อนหลังรายกองทุน

กองทุนเปิด AIA Combined Aggressive Allocation Fund: AIA-IAA

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
AIA-IAA	9.24%	4.11%	3.02%	10.88%	21.26%	8.81%	N/A	4.17%
ดัชนีชี้วัด	12.92%	3.86%	4.83%	14.26%	27.54%	13.87%	N/A	8.12%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	14.59%	N/A	1.55%	15.59%	22.77%	2.54%	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	11.37%	7.32%	13.55%	10.55%	10.38%	10.94%	N/A	11.74%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	10.42%	6.86%	11.91%	9.89%	9.36%	10.40%	N/A	11.35%

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 แอกรессิฟ อโลเคชัน ฟันด์ (AIA-IAA) 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) 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 4.11% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.86% ทั้งนี้ กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นมากกว่าดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุน AIA Asia (Ex Japan) Equity Fund, AIA World Quality Equity Fund, AIA Global Select Equity Fund, AIA New Multinationals Fund และ SPDR MSCI All Country World ETF ปรับตัวขึ้นมากกว่าดัชนีชี้วัด โดยได้รับแรงสนับสนุนจากภาวะตลาดที่เปิดรับความเสี่ยง (risk-on) เชื้อต่อการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มเติบโต หุ่นที่เกี่ยวข้องกับธีม AI และตลาดหุ้นเอเชีย
- การปรับตัวขึ้นของตลาดในเดือนพฤษภาคม 2026 มีลักษณะกระจายตัวในหลายกลุ่มอุตสาหกรรมมากขึ้น โดยนอกจากกลุ่มเทคโนโลยีแล้ว ยังได้รับแรงสนับสนุนจากกลุ่ม cyclical เช่น Consumer Discretionary และ Materials ซึ่งสะท้อนถึง broader participation ของตลาด ส่งผลให้กองทุนเชิงรุกที่มีการกระจายการลงทุนในหลายกลุ่มอุตสาหกรรม สามารถสร้างผลตอบแทนได้เหนือกว่าดัชนีชี้วัด
- นอกจากนี้ กองทุนหุ้นไทย AIA Thai Equity Discovery และกองทุนตราสารหนี้ AIA Income Fund ก็ให้ผลตอบแทนดีกว่าดัชนีชี้วัด

กองทุนเปิด AIA Combined Moderate Allocation Fund: AIA-IMA

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
AIA-IMA	5.95%	2.90%	1.80%	7.20%	14.94%	7.15%	N/A	3.86%
ดัชนีชี้วัด	8.32%	2.56%	2.95%	9.35%	18.28%	10.11%	N/A	6.22%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	7.55%	N/A	1.36%	8.28%	13.88%	4.19%	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	8.21%	5.19%	9.80%	7.61%	7.29%	7.39%	N/A	7.93%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	7.24%	4.54%	8.33%	6.86%	6.37%	6.97%	N/A	7.66%

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 2.90% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.56% ทั้งนี้ กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นมากกว่าดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุน AIA Asia (Ex Japan) Equity Fund, AIA World Quality Equity Fund, AIA Global Select Equity Fund, AIA New Multinationals Fund และ SPDR MSCI All Country World ETF ปรับตัวขึ้นมากกว่าดัชนีชี้วัด โดยได้รับแรงสนับสนุนจากภาวะตลาดที่เปิดรับความเสี่ยง (risk-on) เชื้อต่อการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มเติบโต หุ้นที่เกี่ยวข้องกับธีม AI และตลาดหุ้นเอเชีย
- การปรับตัวขึ้นของตลาดในเดือนพฤษภาคม 2026 มีลักษณะกระจายตัวในหลายกลุ่มอุตสาหกรรมมากขึ้น โดยนอกจากกลุ่มเทคโนโลยีแล้ว ยังได้รับแรงสนับสนุนจากกลุ่ม cyclical เช่น Consumer Discretionary และ Materials ซึ่งสะท้อนถึง broader participation ของตลาด ส่งผลให้กองทุนเชิงรุกที่มีการกระจายการลงทุนในหลายกลุ่มอุตสาหกรรม สามารถสร้างผลตอบแทนได้เหนือกว่าดัชนีชี้วัด
- นอกจากนี้ กองทุนหุ้นไทย AIA Thai Equity Discovery และกองทุนตราสารหนี้ AIA Income Fund ก็ให้ผลตอบแทนดีกว่าดัชนีชี้วัด

กองทุนเปิด AIA Combined Conventional Allocation Fund: AIA-ICA

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
AIA-ICA	3.67%	1.78%	0.56%	4.52%	9.72%	5.57%	N/A	3.51%
ดัชนีชี้วัด	3.94%	1.27%	1.17%	4.65%	9.56%	6.27%	N/A	4.15%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	3.04%	N/A	0.15%	3.49%	6.35%	2.50%	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	5.36%	3.41%	6.32%	4.97%	4.43%	4.02%	N/A	4.28%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	4.06%	2.35%	4.71%	3.82%	3.41%	3.58%	N/A	3.99%

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 ออลเคชั่น 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 1.78% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.27% ทั้งนี้ กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นมากกว่าดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุน AIA Asia (Ex Japan) Equity Fund, AIA World Quality Equity Fund, AIA Global Select Equity Fund, AIA New Multinationals Fund และ SPDR MSCI All Country World ETF ปรับตัวขึ้นมากกว่าดัชนีชี้วัด โดยได้รับแรงสนับสนุนจากภาวะตลาดที่เปิดรับความเสี่ยง (risk-on) เชื้อต่อการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มเติบโต หุ่นที่เกี่ยวข้องกับธีม AI และตลาดหุ้นเอเชีย
- การปรับตัวขึ้นของตลาดในเดือนพฤษภาคม 2026 มีลักษณะกระจายตัวในหลายกลุ่มอุตสาหกรรมมากขึ้น โดยนอกจากกลุ่มเทคโนโลยีแล้ว ยังได้รับแรงสนับสนุนจากกลุ่ม cyclical เช่น Consumer Discretionary และ Materials ซึ่งสะท้อนถึง broader participation ของตลาด ส่งผลให้กองทุนเชิงรุกที่มีการกระจายการลงทุนในหลายกลุ่มอุตสาหกรรม สามารถสร้างผลตอบแทนได้เหนือกว่าดัชนีชี้วัด
- นอกจากนี้ กองทุนหุ้นไทย AIA Thai Equity Discovery และกองทุนตราสารหนี้ AIA Income Fund ก็ให้ผลตอบแทนดีกว่าดัชนีชี้วัด

Portfolio Actions

การปรับพอร์ตการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

	AIA-IAA		AIA-IMA		AIA-ICA	
	04/30/2026	05/31/2026	04/30/2026	05/31/2026	04/30/2026	05/31/2026
ตราสารต่างประเทศ	70.2%	62.6%	51.4%	42.6%	26.8%	22.3%
AIA Global Systematic Equity	26.5%	18.6%	19.2%	12.6%	9.6%	6.6%
AIA World Quality Equity	18.3%	18.8%	13.3%	12.8%	6.8%	6.8%
AIA Global Select Equity	12.5%	13.9%	8.8%	9.5%	4.2%	5.0%
AIA New Multinationals	4.1%	6.4%	3.0%	4.3%	1.5%	2.1%
SPDR MSCI All Country World	3.2%	2.8%	2.4%	1.9%	1.2%	1.0%
AIA Asia Ex Japan	3.0%	0.0%	2.9%	0.0%	2.6%	0.0%
JP Morgan Global Research Enhanced Index	2.5%	2.2%	1.8%	1.5%	1.0%	0.8%
ตราสารทุนในประเทศ	22.6%	30.1%	16.0%	24.7%	17.0%	21.5%
AIA Enhanced SET50	12.6%	16.6%	6.6%	11.3%	3.4%	5.9%
AIA Thai Equity	10.0%	13.6%	5.3%	9.3%	2.7%	4.9%
Vayupak1	0.0%	0.0%	4.1%	4.1%	11.0%	10.8%
ตราสารหนี้ในประเทศ	7.2%	7.3%	32.6%	32.7%	56.2%	56.2%
AIA Income Fund	5.3%	7.3%	30.6%	32.7%	50.7%	52.4%
AIA Short Term Fixed Income	1.9%	0.0%	2.0%	0.0%	5.5%	3.8%
Total	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

หมายเหตุ: ไม่รวมสัดส่วนการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ สินทรัพย์และหนี้สินอื่นๆ

- ในเดือนพฤษภาคม 2026 ผู้จัดการกองทุนปรับลดน้ำหนักการลงทุนในหุ้นโลกลง สู่ระดับมากกว่าปกติเล็กน้อย (Slightly Overweight) สะท้อนการบริหารความเสี่ยงหลังจากตลาดหุ้นโลกปรับตัวขึ้นแรงในช่วงที่ผ่านมา แม้ปัจจัยพื้นฐานของบริษัทจดทะเบียนจะยังคงแข็งแกร่ง แต่ความเสี่ยงด้านปัจจัยภูมิรัฐศาสตร์ยังมีอยู่ ขณะเดียวกัน ได้ปรับเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในหุ้นไทยขึ้น สู่ระดับปกติ (Neutral) สะท้อนมุมมองเชิงบวกต่อปัจจัยพื้นฐานภายในประเทศ อาทิ ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนไทยที่ปรับตัวดีขึ้น มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ การท่องเที่ยวที่ฟื้นตัว เป็นต้น
- ในส่วนพอร์ตการลงทุนหุ้นโลก ปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในกองทุนที่เน้นคัดเลือกหุ้นเชิงคุณภาพและเชิงรุก อาทิ กองทุน AIA World Quality Equity Fund, AIA Global Select Equity Fund และ AIA New Multinational Fund เพื่อเพิ่มโอกาสรับผลตอบแทนในภาวะตลาดที่เป็น risk-on รวมถึงปรับตัวขึ้นแบบกระจายตัวมากขึ้น ขณะเดียวกัน ได้ปรับลดน้ำหนักการลงทุนในกองทุน AIA Global Systematic Equity Fund อย่างมีนัยสำคัญ และลดสัดส่วนการลงทุนในกองทุน AIA Asia ex Japan Fund ลงจนหมด
- คงสัดส่วนการลงทุนในกองทุน ETF โกลบอลเคียม เพื่อรักษาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ต
- สำหรับหุ้นไทยนั้น เพิ่มสัดส่วนการลงทุนในกองทุน AIA Enhanced SET50 และกองทุน AIA Thai Equity อย่างมีนัยสำคัญ
- สำหรับพอร์ตการลงทุนตราสารหนี้ ยังเน้นลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ AIA Income Fund เป็นหลัก

PORTFOLIO BREAKDOWN (ข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2026)

ตัวอย่างสัดส่วนการลงทุนรายประเทศ

	AIA-IAA	AIA-IMA	AIA-ICA
United States	45.0%	31.5%	17.7%
Thailand	37.1%	56.2%	75.8%
France	2.5%	1.8%	0.9%
United Kingdom	2.5%	1.7%	0.9%
Japan	2.3%	1.6%	0.9%
Taiwan	2.2%	1.5%	0.8%
Germany	1.4%	0.9%	0.5%
Canada	1.2%	0.9%	0.5%
Netherlands	1.1%	0.7%	0.4%
Switzerland	0.6%	0.4%	0.2%
Total	96.0%	97.3%	98.6%

ตัวอย่างสัดส่วนการลงทุนรายอุตสาหกรรมของกองทุนหุ้นต่างประเทศ

	AIA-IAA	AIA-IMA	AIA-ICA
Information Technology	27.8%	27.8%	27.8%
Health Care	14.4%	14.4%	14.4%
Financials	14.3%	14.3%	14.2%
Industrials	10.1%	10.1%	10.1%
Communication Services	10.0%	10.0%	10.1%
Consumer Discretionary	9.4%	9.4%	9.3%
Consumer Staples	5.1%	5.1%	5.1%
Energy	3.5%	3.5%	3.5%
Materials	2.5%	2.5%	2.5%
Real Estate	1.6%	1.6%	1.5%
Total	98.6%	98.6%	98.6%

ตัวอย่างสัดส่วนการลงทุนรายอุตสาหกรรมของกองทุนหุ้นในประเทศ

	AIA-IAA	AIA-ICA	AIA-IMA
Energy & Utilities	22.2%	22.2%	22.2%
Banking	16.3%	16.3%	16.3%
Electronic Components	13.8%	13.8%	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	4.9%	4.9%	4.9%
Health Care Services	3.9%	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 Global Systematic Equity Fund			AIA Global Select Equity Fund			AIA World Quality Equity Fund		
Securities	Weight		Securities	Weight		Securities	Weight	
Alphabet Inc	5.1%		Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	5.0%		Microsoft Corp	6.9%	
Micron Technology Inc	2.8%		Meta Platforms Inc	3.8%		Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	5.6%	
JPMorgan Chase & Co	2.6%		Broadcom Inc	3.8%		Alphabet Inc	5.6%	
Meta Platforms Inc	2.2%		Alphabet Inc	3.7%		Apple Inc	5.0%	
Johnson & Johnson	2.1%		NVIDIA Corp	3.6%		Lam Research Corp	4.9%	
Bank of America Corp	1.7%		Microsoft Corp	3.0%		Meta Platforms Inc	4.4%	
Chevron Corp	1.6%		Tesla Inc	2.8%		Amazon.com Inc	3.9%	
Procter & Gamble Co/The	1.5%		AstraZeneca PLC	2.2%		Johnson & Johnson	3.8%	
Morgan Stanley	1.5%		ASML Holding NV	2.0%		Texas Instruments Inc	3.7%	
Wells Fargo & Co	1.5%		Amazon.com Inc	2.0%		Broadcom Inc	3.4%	
Total Top-10	22.5%		Total Top-10	31.9%		Total Top-10	47.3%	
AIA New Multinationals Fund			AIA Asia (ex Japan) Equity Fund			JP Morgan US Research Enhanced Index ETF		
Securities	Weight		Securities	Weight		Securities	Weight	
Microsoft Corp	6.1%		Samsung Electronics Co Ltd	10.5%		NVIDIA Corp	6.0%	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	5.0%		Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	10.3%		Apple Inc	5.1%	
Visa Inc	4.0%		Tencent Holdings Ltd	4.6%		Alphabet Inc	4.5%	
ASML Holding NV	3.7%		Hon Hai Precision Industry Co Ltd	4.3%		Microsoft Corp	3.7%	
Recruit Holdings Co Ltd	3.6%		MediaTek Inc	4.3%		Amazon.com Inc	3.2%	
Texas Instruments Inc	3.4%		NetEase Inc	3.0%		Broadcom Inc	2.2%	
Amphenol Corp	3.4%		Largan Precision Co Ltd	2.9%		Meta Platforms Inc	1.7%	
Arista Networks Inc	3.2%		HDFC Bank Ltd	2.9%		Micron Technology Inc	1.3%	
Compass Group PLC	3.2%		Yageo Corp	2.7%		Tesla Inc	1.2%	
Automatic Data Processing Inc	3.1%		Kasikornbank PCL	2.7%		Exxon Mobil Corp	0.9%	
Total Top-10	38.6%		Grand Total	48.2%		Total Top-10	29.8%	
SPDR MSCI All Country World ETF			AIA Enhanced SET50 Fund			AIA Thai Equity Fund		
Securities	Weight		Securities	Weight		Securities	Weight	
NVIDIA Corp	4.8%		DELTA	13.0%		DELTA	13.0%	
Apple Inc	4.5%		ADVANC	8.2%		PTT	7.8%	
Microsoft Corp	3.1%		PTT	7.9%		ADVANC	7.6%	
Amazon.com Inc	2.6%		GULF	7.6%		GULF	7.5%	
ALPHABET INC-CL A	2.1%		AOT	5.6%		AOT	5.2%	
Broadcom Inc	2.0%		KTB	4.5%		KTB	4.2%	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	1.8%		PTTEP	4.1%		KBANK	3.8%	
ALPHABET INC-CL C	1.8%		KBANK	3.8%		PTTEP	3.7%	
META PLATFORMS INC-CLASS A	1.4%		TRUE	3.8%		TRUE	3.6%	
Tesla Inc	1.2%		CPALL	3.5%		CPALL	3.3%	
Total Top-10	25.0%		Total Top-10	62.0%		Total Top-10	59.7%	

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 สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้จาก www.aia.com/en/funds-information
- สำหรับรายละเอียดของกองทุนหุ้นไทยและกองทุนตราสารหนี้ที่บริหารจัดการภายใต้ บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้จาก <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	10,902 ล้านบาท	4,856 ล้านบาท	525 ล้านบาท
มูลค่าหน่วยลงทุน	11.8455 บาท/หน่วย	11.7004 บาท/หน่วย	11.5375 บาท/หน่วย
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล
ISIN Code	THA686010002	THA685010003	THA684010004
Bloomberg Code	AIAIIAA	AIAIIMA	AIAIICA

*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