

AIA ALLOCATION FUNDS COMMENTARY

AIA-TAA, AIA-TMA, AIA-TCA

POWERING FINANCIAL WELLBEING

30 มิถุนายน 2026



HEALTHIER, LONGER,
BETTER LIVES

INVESTMENT REVIEW: ภาพรวมการลงทุนที่ผ่านมา

ภาพรวมการลงทุนรายประเทศ

ไทย

- อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของไทยเดือนมิถุนายน 2026 เพิ่มขึ้น 2.42% YoY โดยเพิ่มต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 3 จากราคาพลังงานและอาหารสำเร็จรูปที่ปรับสูงขึ้น ขณะที่เงินเฟ้อพื้นฐานเร่งตัวสู่ 1.23% YoY (เร่งตัวขึ้นจากเดือนพฤษภาคม ที่เพิ่มขึ้น 0.92% YoY) สะท้อนการทยอยส่งผ่านต้นทุนที่สูงขึ้นไปยังราคาสินค้าและบริการ
- ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงราว 2.09% เมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า ปิดสิ้นเดือนมิถุนายนที่ระดับ 33.22 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ สอดคล้องกับการแข็งค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐในวงกว้าง (ขณะที่เงินเยนญี่ปุ่นอ่อนค่าลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 40 ปี) หลัง Fed ส่งสัญญาณคงอัตราดอกเบี้ยในระดับสูงต่อเนื่อง ประกอบกับแรงขายสุทธิของนักลงทุนต่างชาติในตลาดหุ้นเอเชีย
- การส่งออกไทยเดือนมิถุนายน 2026 โต 20.8% YoY มูลค่า 34.66 พันล้านดอลลาร์ ซึ่งเพิ่มสูงกว่าคาดมาก โดยได้รับแรงหนุนจากสินค้าอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับ AI และ Data Center ในขณะที่สินค้าเกษตรยังหดตัว ส่งผลให้ภาครัฐปรับเพิ่มคาดการณ์ GDP ปี 2569

ภาพรวมการลงทุนรายสินทรัพย์

ภาพรวมการลงทุนไทย:

หุ้น

- ดัชนี SET Index ณ สิ้นเดือนมิถุนายน ปรับเพิ่มขึ้น 1.5% จากเดือนก่อนหน้า แม้ว่าจะระหว่างเดือนจะเคลื่อนไหวผันผวนจากการสลับหมุนเวียนการลงทุน (Sector Rotation) โดยมีแรงขายทำกำไรในกลุ่มที่ปรับตัวโดดเด่นในช่วงก่อนหน้า ได้แก่ กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ซึ่งมีมูลค่าพื้นฐานบริษัทค่อนข้างตึงตัว และกลุ่มพลังงาน หลังราคาน้ำมันดิบปรับตัวลดลงอย่างรวดเร็ว
- ปัจจัยภายในประเทศเริ่มมีทิศทางเป็นบวกมากขึ้น หลังตัวเลขเศรษฐกิจในไตรมาส 1/2026 ออกมาแข็งแกร่งกว่าที่ตลาดคาด นำโดยการลงทุนภาคเอกชนและการส่งออกที่ขยายตัวดี ส่งผลให้เม็ดเงินลงทุนหมุนเข้าสู่หุ้นที่อิงการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ อาทิ กลุ่มธนาคารและการเงิน กลุ่มขนส่ง และกลุ่มรับเหมาก่อสร้าง ขณะที่นักลงทุนต่างชาติยังซื้อสุทธิตลาดหุ้นไทยต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 มูลค่า 6.9 พันล้านบาท สอดคล้องกับกระแสเงินทุนในตลาดหุ้นเอเชียส่วนใหญ่ที่ยังเผชิญแรงขายสุทธิ

ตราสารหนี้

- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยอายุ 10 ปี ปรับลดลง 0.21% ปิดที่ระดับ 2.06% โดยปรับลดลงตามราคาน้ำมันที่ลดลงหลังสหรัฐฯ-อิหร่านบรรลุข้อตกลงสันติภาพ ซึ่งช่วยคลายความกังวลด้านเงินเฟ้อในระยะข้างหน้า ประกอบกับแรงซื้อสินทรัพย์ปลอดภัยและทิศทางอัตราผลตอบแทนพันธบัตรทั่วโลกที่ปรับลดลง ทั้งนี้ คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 1.00% ต่อปี ในการประชุมเดือนมิถุนายน พร้อมปรับเพิ่มประมาณการการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยปีนี้เป็น 2.3% (เดิม 1.5%) สะท้อนการฟื้นตัวที่ดีกว่าคาด
- ด้านตราสารหนี้ภาคเอกชน ส่วนต่างอัตราผลตอบแทน (CREDIT SPREAD) อายุ 5 ปี สำหรับตราสารระดับความน่าเชื่อถือระดับ A ปรับแคบลงเล็กน้อยตามภาวะตลาดที่ผ่อนคลายลง อยู่ที่ระดับ 1.06%

INVESTMENT OUTLOOK: มุมมองการลงทุน

มุมมองการลงทุนไทย:

หุ้น

- กลุ่มบริษัทเอไอเอยังมีมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้นไทย จากแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ โดยเฉพาะกิจกรรมทางเศรษฐกิจภายในประเทศที่มีสัญญาณแข็งแกร่งขึ้น ประกอบกับโอกาสในการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม จึงคาดว่าจะช่วยสนับสนุนการไหลเข้าของกระแสเงินทุนต่างชาติและหุ้นตลาดหุ้นไทยในระยะต่อไป

ตราสารหนี้

- ภายหลังสหรัฐฯ-อิหร่านบรรลุข้อตกลงสันติภาพ ความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์และแรงกดดันจากราคาน้ำมันที่เป็นปัจจัยกดดันตลาดในช่วงก่อนหน้าได้ผ่อนคลายลงอย่างมีนัยสำคัญ รวมถึงความกังวลด้านเงินเฟ้อในระยะข้างหน้าก็ลดลง ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทย (Bond Yield) ปรับลดลงในช่วงที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม Bond Yield ที่ปรับตัวลดลงแล้วค่อนข้างมาก ทำให้ upside ของราคาพันธบัตรเริ่มจำกัดลง ขณะที่แนวโน้มเศรษฐกิจไทยที่อาจขยายตัวดีขึ้นจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล อาจทำให้นักลงทุนกลับมาให้ความสำคัญกับจังหวะเวลาที่ กระทบ. อาจต้องพิจารณาปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในระยะถัดไป
- นอกจากนี้ ทิศทางนโยบายการเงินของสหรัฐฯ ภายใต้การนำของนาย Kevin Warsh ยังเป็นความเสี่ยงสำคัญ เนื่องจาก Fed ส่งสัญญาณคงดอกเบี้ยในระดับสูงและมีโอกาสกลับมาเข้มงวดขึ้น ซึ่งอาจหนุนค่าเงินดอลลาร์และกดดันกระแสเงินทุนในตลาดเกิดใหม่ได้

มุมมองการบริหารพอร์ตการลงทุน

- การปรับฐานถือเป็นเรื่องปกติในภาวะตลาดขาขึ้น และมักเปิดโอกาสให้นักลงทุนระยะยาวสามารถเข้าลงทุนในสินทรัพย์ที่มีคุณภาพได้ในช่วงที่ตลาดผันผวน
- AIA Investments ยังคงมองว่าการกระจายการลงทุนเป็นสิ่งสำคัญ เนื่องจากแนวโน้มเศรษฐกิจและตลาดมีความไม่แน่นอนมากขึ้น และผลตอบแทนของสินทรัพย์มีความแตกต่างกันมากขึ้นในแต่ละกลุ่ม
- การกระจายการลงทุนในหลากหลายกลุ่มอุตสาหกรรม ควบคู่กับการบริหารพอร์ตการลงทุนเชิงรุก และการบริหารความเสี่ยงอย่างมีวินัย ยังเป็นปัจจัยสำคัญในการรับมือกับสภาวะตลาดที่เปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลา

ผลการดำเนินงานในอดีต (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2026)

ผลการดำเนินงานย้อนหลังรายกองทุน

ผลการดำเนินงานย้อนหลังกองทุนเปิด AIA Aggressive Allocation Fund: AIA-TAA

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
AIA-TAA	25.79%	2.30%	8.01%	25.79%	45.14%	5.62%	N/A	2.58%
ดัชนีชี้วัด	25.70%	2.61%	8.13%	25.70%	48.03%	8.02%	N/A	4.00%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	17.00%	N/A	8.81%	17.00%	28.42%	3.29%	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	17.56%	13.22%	11.56%	17.56%	15.61%	13.89%	N/A	12.87%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	17.16%	12.77%	11.17%	17.16%	15.57%	14.44%	N/A	13.39%

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

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

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

- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับเดือนก่อนหน้า กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.30% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.61% ส่งผลให้กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นน้อยกว่าดัชนีชี้วัดในเดือนมิถุนายน 2026
- แม้ตลาดหุ้นไทยจะปรับตัวเพิ่มขึ้นจากปัจจัยสนับสนุนทั้งในและต่างประเทศ แต่กองทุนหุ้นไทย (AIA Enhanced SET50 และ AIA Thai Equity) ให้ผลตอบแทนต่ำกว่าดัชนีชี้วัดเล็กน้อย ส่งผลให้ผลตอบแทนโดยรวมของกองทุนต่ำกว่าดัชนีชี้วัดในเดือนดังกล่าว อย่างไรก็ตาม กองทุนยังคงได้รับประโยชน์จากการลงทุนในหุ้นไทยเป็นหลัก ซึ่งช่วยสนับสนุนให้กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนเป็นบวกได้ต่อเนื่อง แม้ภาวะตลาดยังมีความผันผวนระหว่างเดือน
- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับกลุ่มกองทุนที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มประเภทเดียวกันตามเกณฑ์สมาคมฯ (AIMC) นับตั้งแต่ต้นปี กองทุนให้ผลตอบแทน 25.79% ซึ่งดีกว่าค่าเฉลี่ยผลตอบแทนของกลุ่ม AIMC - Aggressive Allocation (17.00%)

ผลการดำเนินงานย้อนหลังกองทุนเปิด AIA Moderate Allocation Fund: AIA-TMA

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
AIA-TMA	17.72%	1.76%	5.83%	17.72%	30.50%	5.40%	N/A	3.01%
ดัชนีชี้วัด	16.68%	1.94%	5.71%	16.68%	30.78%	6.49%	N/A	3.60%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	8.58%	N/A	6.03%	8.58%	15.40%	4.44%	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	12.39%	9.15%	8.10%	12.39%	10.84%	9.42%	N/A	8.72%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	11.66%	8.55%	7.53%	11.66%	10.48%	9.68%	N/A	9.00%

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

หมายเหตุ: ตัวชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ โมเดอเรท อัลโลเคชั่น 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 1.76% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.94% ส่งผลให้กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นน้อยกว่าดัชนีชี้วัดในเดือนมิถุนายน 2026
- แม้ตลาดหุ้นไทยจะปรับตัวเพิ่มขึ้นจากปัจจัยสนับสนุนทั้งในและต่างประเทศ แต่กองทุนหุ้นไทย (AIA Enhanced SET50 และ AIA Thai Equity) ให้ผลตอบแทนต่ำกว่าดัชนีชี้วัดเล็กน้อย ส่งผลให้ผลตอบแทนโดยรวมของกองทุนต่ำกว่าดัชนีชี้วัดในเดือนดังกล่าว อย่างไรก็ตาม กองทุนยังคงได้รับประโยชน์จากการลงทุนในหุ้นไทยเป็นหลัก ซึ่งช่วยสนับสนุนให้กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนเป็นบวกได้ต่อเนื่อง แม้ภาวะตลาดยังมีความผันผวนระหว่างเดือน
- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับกลุ่มกองทุนที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มประเภทเดียวกันตามเกณฑ์สมาคมฯ (AIMC) นับตั้งแต่ต้นปี กองทุนให้ผลตอบแทน 17.72% ซึ่งดีกว่าค่าเฉลี่ยผลตอบแทนของกลุ่ม AIMC – Moderate Allocation (8.58%)

ผลการดำเนินงานย้อนหลังกองทุนเปิด AIA Conventional Allocation Fund: AIA-TCA

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
AIA-TCA	9.74%	1.18%	3.63%	9.74%	16.81%	4.74%	N/A	3.07%
ดัชนีชี้วัด	8.19%	1.21%	3.24%	8.19%	15.22%	4.64%	N/A	2.91%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	3.66%	N/A	2.96%	3.66%	6.79%	2.75%	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	7.07%	5.07%	4.72%	7.07%	6.03%	5.04%	N/A	4.65%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	6.14%	4.35%	3.92%	6.14%	5.41%	4.94%	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 อายุไม่เกินเท่ากับ 1 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 22%,
- (2) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุไม่เกินเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 30%
- (3) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุไม่เกินเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 18%
- (4) ดัชนีผลตอบแทนรวม SET50 สัดส่วน 30%

- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับเดือนก่อนหน้า กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.18% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.21% ส่งผลให้กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นน้อยกว่าดัชนีชี้วัดในเดือนมิถุนายน 2026
- แม้ตลาดหุ้นไทยจะปรับตัวเพิ่มขึ้นจากปัจจัยสนับสนุนทั้งในและต่างประเทศ แต่กองทุนหุ้นไทย (AIA Enhanced SET50 และ AIA Thai Equity) ให้ผลตอบแทนต่ำกว่าดัชนีชี้วัดเล็กน้อย ส่งผลให้ผลตอบแทนโดยรวมของกองทุนต่ำกว่าดัชนีชี้วัดในเดือนดังกล่าว อย่างไรก็ตาม กองทุนยังคงได้รับประโยชน์จากการลงทุนในหุ้นไทยเป็นหลัก ซึ่งช่วยสนับสนุนให้กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนเป็นบวกได้ต่อเนื่อง แม้ภาวะตลาดยังมีความผันผวนระหว่างเดือน
- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับกลุ่มกองทุนที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มประเภทเดียวกันตามเกณฑ์สมาคมฯ (AIMC) นับตั้งแต่ต้นปี กองทุนให้ผลตอบแทน 9.74% ซึ่งดีกว่าค่าเฉลี่ยผลตอบแทนของกลุ่ม AIMC – Conservative Allocation (3.66%)

Portfolio Actions

การปรับพอร์ตการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

	AIA-TAA		AIA-TMA		AIA-TCA	
	06/30/2026	05/31/2026	06/30/2026	05/31/2026	06/30/2026	05/31/2026
ตราสารทุนในประเทศ	91.9%	91.8%	66.5%	66.2%	41.0%	40.6%
AIA Enhanced SET50	45.7%	45.6%	32.8%	32.6%	17.1%	16.9%
AIA Thai Equity	38.9%	38.8%	25.4%	25.2%	13.8%	13.6%
Vayupak1	0.0%	0.0%	3.7%	3.8%	8.5%	8.6%
AIA Thai Equity Discovery	7.4%	7.4%	4.6%	4.6%	1.6%	1.6%
ตราสารหนี้ในประเทศ	8.1%	8.2%	33.5%	33.8%	59.0%	59.4%
AIA Short Term Fixed Income	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	5.0%	5.0%
AIA Income Fund	8.1%	8.2%	33.5%	33.8%	54.0%	54.3%
Total	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

หมายเหตุ: ไม่รวมสัดส่วนการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ สินทรัพย์และหนี้สินอื่นๆ

- ในเดือนมิถุนายน 2026 ผู้จัดการกองทุนยังคงให้น้ำหนักการลงทุนในหุ้นไทยมากกว่าปกติเล็กน้อย สะท้อนมุมมองเชิงบวกต่อแนวโน้มเศรษฐกิจในประเทศที่เริ่มส่งสัญญาณฟื้นตัวดีขึ้น โดยได้รับแรงสนับสนุนจากการลงทุนภาคเอกชน การส่งออกที่ขยายตัวอย่างต่อเนื่อง รวมถึงมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ ในขณะที่ความเชื่อมั่นของนักลงทุนปรับตัวดีขึ้นจากการผ่อนคลายของปัจจัยเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์
- สำหรับพอร์ตการลงทุนหุ้นไทย ยังคงเน้นลงทุนใน AIA Enhanced SET50 Fund และ AIA Thai Equity Fund เป็นหลัก สะท้อนความเชื่อมั่นต่อหุ้นขนาดใหญ่และหุ้นที่ได้รับประโยชน์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ
- สำหรับส่วนเสริม พอร์ต Aggressive Allocation ยังคงเน้นกระจายการลงทุนในกองทุน AIA Thai Equity Discovery เพิ่มเติม ในขณะที่ พอร์ต Conventional Allocation ยังเน้นกระจายการลงทุนในกองทุนวายุภักษ์แทนที่ เนื่องจากกองทุนวายุภักษ์มีผลตอบแทนคาดหวังที่น่าสนใจ จากโครงสร้างการคุ้มครองเงินต้น (Principal Protection) และการกำหนดอัตราดอกเบี้ยปันผลขั้นต่ำ ทำให้มีความน่าสนใจลงทุนมากขึ้น ณ สภาพตลาดปัจจุบัน สำหรับพอร์ต Moderate Allocation จะผสมผสานการลงทุนทั้งในกองทุน AIA Thai Equity Discovery และกองทุนวายุภักษ์
- สำหรับพอร์ตการลงทุนตราสารหนี้ ยังคงเน้นลงทุนในกองทุน AIA Income Fund เป็นหลัก ในขณะที่พอร์ต Aggressive Allocation และพอร์ต Moderate Allocation ไม่มีการลงทุนในกองทุน AIA Short Term Fixed Income Fund โดยสัดส่วนตราสารหนี้โดยรวมทรงตัวใกล้เคียงกับเดือนก่อนหน้า เพื่อช่วยรักษาสมดุลและลดความผันผวนของพอร์ตการลงทุนโดยรวม ท่ามกลางภาวะตลาดที่ยังมีความไม่แน่นอน

Portfolio Breakdown (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2026)

ตัวอย่างสัดส่วนการลงทุนรายประเทศ

	AIA-TAA	AIA-TMA	AIA-TCA
Thailand	99.7%	98.7%	97.9%
United States	0.3%	1.3%	2.0%
Canada	0.0%	0.0%	0.0%
United Kingdom	0.0%	0.0%	0.0%
Total	100.0%	100.0%	100.0%

ตัวอย่างสัดส่วนการลงทุนรายอุตสาหกรรมของกองทุนหุ้นในประเทศ

	AIA-TAA	AIA-TMA	AIA-TCA
Energy & Utilities	20.5%	20.5%	20.6%
Banking	17.3%	17.3%	17.3%
Electronic Components	13.5%	13.4%	13.4%
Information & Communication Technology	11.2%	11.2%	11.2%
Transportation & Logistics	8.2%	8.2%	8.2%
Commerce	5.9%	5.9%	5.9%
Property Development	5.0%	5.0%	5.0%
Health Care Services	3.9%	3.9%	3.9%
Finance & Securities	2.7%	2.7%	2.7%
Construction Materials	2.3%	2.3%	2.3%
Total	90.5%	90.5%	90.5%

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		12.0%	DELTA		12.4%
ADVANC		8.3%	ADVANC		7.7%	ADVANC		7.8%
GULF		7.6%	GULF		7.5%	GULF		7.5%
PTT		7.2%	PTT		7.1%	PTT		6.8%
AOT		6.3%	AOT		5.9%	AOT		5.9%
KTB		4.8%	KTB		4.5%	KTB		4.7%
KBANK		4.1%	KBANK		4.1%	KBANK		4.1%
PTTEP		3.9%	PTTEP		3.6%	PTTEP		3.6%
SCB		3.6%	SCB		3.3%	SCB		3.2%
CPALL		3.4%	CPALL		3.1%	CPALL		3.2%
Total Top-10		61.1%	Total Top-10		58.9%	Total Top-10		59.1%

AIA Income Fund			AIA Short Term Fixed Income Fund		
Issuers		Weight	Issuers		Weight
BOT		12.1%	BOT		60.1%
MOF		7.8%	MPSC		7.5%
FTREIT		7.6%	ASK		6.5%
TRUE		6.7%	ICBCTL		6.5%
SPALI		4.6%	TIDLOR		4.6%
CPFTH		4.3%	KGI		3.3%
WHART		4.1%	CPFTH		3.3%
CPALL		4.0%	BSRC		2.6%
WHA		3.9%	CPFGS		2.6%
THANI		3.7%	CPF		1.6%
Total Top-10		58.9%	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	1,915 ล้านบาท	1,091 ล้านบาท	181 ล้านบาท
มูลค่าหน่วยลงทุน	11.1451 บาท/หน่วย	11.3421 บาท/หน่วย	11.3729 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 หรือคำแนะนำอื่นๆ การอ้างอิงถึงหลักทรัพย์ตัวใดตัวหนึ่งโดยเฉพาะเจาะจงที่ปรากฏในเอกสาร ทำขึ้นเพื่อแสดงให้เห็นถึงการประยุกต์ใช้ซึ่งปรัชญาในการลงทุนของเราเท่านั้น และไม่ถือเป็นคำแนะนำจากกลุ่มบริษัทเอไอเอ

ข้อมูลที่อยู่ในเอกสารฉบับนี้ ไม่ควรใช้เป็นหลักเพื่อการตัดสินใจลงทุน เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ ไม่ใช่เอกสารงานวิจัยและไม่ได้จัดทำขึ้นตามกฎหมายเพื่อส่งเสริมการพึ่งพาตนเองในการวิจัยเกี่ยวกับการลงทุน ข้อคิดเห็นและการกล่าวถึงหลักทรัพย์รายตัว เป็นไปเพื่อยกตัวอย่างประกอบการอธิบายเท่านั้น และไม่ได้เป็นตัวแทนของความเห็นจากทุกหน่วยงานในกลุ่มบริษัทเอไอเอ นอกจากนี้ บลจ.เอไอเอ ไม่รับรองหรือการรับประกันความน่าเชื่อถือ, ความถูกต้อง, และความครบถ้วนของข้อมูลแต่อย่างใด ความคิดเห็น, การคาดคะเน, การประมาณการ และข้อมูลอื่นๆ 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 ไม่ว่าจะเป็นผลมาจากการประมาทเลินเล่อของของบลจ.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