

AIA ALLOCATION FUNDS COMMENTARY

AIA-TAA, AIA-TMA, AIA-TCA

POWERING FINANCIAL WELLBEING

31 กรกฎาคม 2026



HEALTHIER, LONGER,
BETTER LIVES

INVESTMENT REVIEW: ภาพรวมการลงทุนที่ผ่านมา

ภาพรวมการลงทุนรายประเทศ

ไทย

- เงินเฟ้อไทยเดือนกรกฎาคม 2026 ชะลอลง อยู่ที่ 1.95% YoY จาก 2.42% ในเดือนก่อน และต่ำกว่าคาดที่ 2.55% โดยมีสาเหตุหลักจากราคาน้ำมันในประเทศลดลงตามตลาดโลก อย่างไรก็ตาม ราคาพลังงานที่เริ่มปรับตัวสูงขึ้นช่วงปลายเดือนยังเป็นความเสี่ยงต่อเงินเฟ้อในระยะถัดไป
- ค่าเงินบาทอ่อนค่า 0.51% จากเดือนก่อนหน้า ปิดที่ 33.39 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ จากแรงกดดันของส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยไทยและสหรัฐฯ ที่กว้างขึ้น และราคาน้ำมันที่สูงขึ้นซึ่งกระทบดุลบัญชีเดินสะพัด
- การส่งออกไทยเดือนมิถุนายน 2026 โต 20.8% YoY มูลค่า 34.66 พันล้านดอลลาร์ สูงกว่าคาดมาก โดยได้รับแรงหนุนจากสินค้าอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับ AI และ Data Center ขณะที่สินค้าเกษตรยังหดตัว ส่งผลให้ภาครัฐปรับเพิ่มคาดการณ์ GDP ปี 2026

ภาพรวมการลงทุนรายสินทรัพย์

ภาพรวมการลงทุนไทย:

หุ้น

- ดัชนี SET Index ณ สิ้นเดือน ก.ค. ปิดที่ 1,623.64 จุด เพิ่มขึ้น 2% จากเดือนก่อนหน้า โดยตลอดเดือนตลาดยังคงมีความผันผวนจากการสลับหมุนเวียนการลงทุน (Sector Rotation) โดยราคาน้ำมันดิบปรับตัวขึ้นสูงอีกครั้ง จากสถานการณ์ความตึงเครียดในตะวันออกกลาง ส่งผลให้หุ้นในกลุ่มพลังงานและปิโตรเคมีกลับมาโดดเด่น ขณะที่หุ้นกลุ่มธนาคารได้รับแรงซื้อเก็งกำไรก่อนและระหว่างการประกาศผลประกอบการไตรมาส 2/2026 ซึ่งช่วยชดเชยแรงกดดันจากการปรับฐานของหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ที่เคลื่อนไหวตามแรงขายหุ้นเทคโนโลยี
- ในเดือนนี้ นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิในตลาดหุ้นไทยต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 3 มูลค่า 4.9 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้าที่ซื้อสุทธิ 6.9 พันล้านบาท สอดคล้องกับภาพรวมกระแสเงินทุนในตลาดหุ้นเอเชียที่นักลงทุนต่างชาติส่วนใหญ่ยังคงขายสุทธิ

ตราสารหนี้

- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยอายุ 10 ปี สิ้นเดือนกรกฎาคม 2026 ปรับเพิ่มเล็กน้อย 0.03% โดยในช่วงต้นเดือน อัตราผลตอบแทนปรับลดลงแตะระดับ 1.96% (ระดับต่ำสุดในรอบ 4 เดือน) โดยได้รับแรงหนุนจากสภาพคล่องสูงในระบบ อัตราเงินเฟ้อที่ชะลอตัวลง และการดำเนินนโยบายการเงินผ่อนคลายเป็นต่อเนื่อง ในช่วงหลังของเดือน ผลตอบแทนพันธบัตรฯ ปรับขึ้นตามอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ และความกังวลต่อเงินเฟ้อจากราคาน้ำมันที่ปรับสูงขึ้น
- ด้านตราสารหนี้ภาคเอกชน ส่วนต่างอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลและหุ้นกู้เอกชน (CREDIT SPREAD) อายุ 5 ปี สำหรับตราสารระดับความน่าเชื่อถือระดับ A ปรับตัวลดลงจากเดือนก่อนหน้าราว 0.04% ลงมาอยู่ที่ระดับ 1.02% จากอุปสงค์ตราสารหนี้ภาคเอกชนที่ยังคงสูงอย่างต่อเนื่อง

INVESTMENT OUTLOOK: มุมมองการลงทุน

มุมมองการลงทุนไทย:

หุ้น

- กลุ่มบริษัทเอไอเอ คาดว่าตลาดหุ้นไทยยังมีแนวโน้มเคลื่อนไหวในกรอบ หลังจากปรับตัวขึ้นมาในระดับหนึ่ง โดยปัจจัยที่นักลงทุนควรติดตาม ได้แก่ การประกาศผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน และความชัดเจนในการดำเนินนโยบายของภาครัฐ ขณะที่ตลาดอาจยังเผชิญความผันผวนในระดับสูงในช่วงไตรมาส 3/2026 ซึ่งโดยปกติเป็นช่วงที่ตลาดหุ้นมักอ่อนตัวตามปัจจัยฤดูกาล

ตราสารหนี้

- ทิศทางนโยบายการเงินของไทยและสหรัฐฯ ที่แตกต่างกันมากขึ้น (policy divergence) เป็นประเด็นสำคัญที่ต้องติดตามในระยะข้างหน้า โดยธนาคารแห่งประเทศไทยยังเน้นการดำเนินนโยบายแบบผ่อนคลายเป็นพิเศษเพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจที่ยังไม่ทั่วถึง ขณะที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ มีแนวโน้มปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อควบคุมเงินเฟ้อ ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยที่กว้างขึ้นดังกล่าวจะยังคงกดดันค่าเงินบาทและกระแสเงินทุนอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ การกลับมาของความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่าน ซึ่งผลักดันราคาน้ำมันให้ปรับสูงขึ้นอย่างรวดเร็ว ถือเป็นความเสี่ยงสำคัญที่อาจทำให้เงินเฟ้อกลับมาเร่งตัวขึ้นอีกครั้งในช่วงครึ่งหลังของปี
- แม้พันธบัตรระยะยาวของไทยยังให้ผลตอบแทนที่น่าสนใจ แต่ภายใต้บริบทที่นโยบายการเงินอยู่ในช่วงปลายของวัฏจักรผ่อนคลายเป็นพิเศษ ตลาดยังเผชิญความเสี่ยงและความผันผวนระยะสั้นจากประเด็นความขัดแย้งในช่องแคบฮอร์มุซ เราจึงแนะนำให้ชะลอการลงทุนระยะสั้น และพิจารณาทยอยสะสมเมื่ออัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับตัวสูงขึ้น

มุมมองการบริหารพอร์ตการลงทุน

- ภายใต้ความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจและตลาดที่เพิ่มขึ้น การกระจายการลงทุนในหลากหลายอุตสาหกรรมยังคงมีความสำคัญเพื่อช่วยสร้างสมดุลระหว่างผลตอบแทนและความเสี่ยง
- การบริหารการลงทุนเชิงรุก (Active Management) และการบริหารความเสี่ยงอย่างมีวินัย ยังคงเป็นปัจจัยสำคัญในการรับมือกับสภาวะตลาดที่เปลี่ยนแปลงอย่างต่อเนื่อง และช่วยสร้างผลตอบแทนที่เหมาะสมในระยะยาว

ผลการดำเนินงานในอดีต (ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2026)

ผลการดำเนินงานย้อนหลังรายกองทุน

ผลการดำเนินงานย้อนหลังกองทุนเปิด AIA Aggressive Allocation Fund: AIA-TAA

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
AIA-TAA	29.95%	3.31%	9.71%	23.97%	34.22%	5.65%	N/A	3.31%
ดัชนีชี้วัด	30.77%	4.03%	10.83%	24.53%	35.73%	7.82%	N/A	4.88%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	19.99%	N/A	8.34%	16.71%	22.28%	3.23%	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	16.84%	12.39%	12.10%	17.39%	15.19%	13.94%	N/A	12.86%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	16.41%	11.59%	11.53%	16.90%	14.87%	14.47%	N/A	13.36%

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 กองทุน AIA-TAA ปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.31% ในเดือนกรกฎาคม 2026 ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวเพิ่มขึ้น 4.03% ส่งผลให้กองทุนมีผลการดำเนินงานที่ต่ำกว่าดัชนีชี้วัดในช่วงดังกล่าว
- แม้ตลาดหุ้นไทยจะปรับตัวเพิ่มขึ้นจากปัจจัยสนับสนุนทั้งในและต่างประเทศ แต่ผลตอบแทนของกองทุนหุ้นไทย (AIA Enhanced SET50, AIA Thai Equity และ AIA Thai Equity Discovery) ปรับเพิ่มขึ้นในอัตราที่ต่ำกว่าดัชนีชี้วัดในเดือนดังกล่าว อย่างไรก็ตาม กองทุนยังได้ประโยชน์จากการลงทุนในตลาดหุ้นไทยเป็นหลัก ช่วยสนับสนุนให้กองทุนสร้างผลตอบแทนเป็นบวกได้อย่างต่อเนื่อง แม้ภาวะตลาดจะยังมีความผันผวนในระหว่างเดือน
- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับกลุ่มกองทุนที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มประเภทเดียวกันตามเกณฑ์สมาคมฯ (AIMC) นับตั้งแต่ต้นปี กองทุนให้ผลตอบแทน 29.95% ซึ่งดีกว่าค่าเฉลี่ยผลตอบแทนของกลุ่ม AIMC - Aggressive Allocation (19.99%)

ผลการดำเนินงานย้อนหลังกองทุนเปิด AIA Moderate Allocation Fund: AIA-TMA

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
AIA-TMA	20.60%	2.45%	7.04%	16.83%	23.88%	5.50%	N/A	3.53%
ดัชนีชี้วัด	19.87%	2.73%	7.38%	16.19%	23.29%	6.38%	N/A	4.17%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	9.63%	N/A	4.09%	7.89%	12.99%	4.25%	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	11.87%	8.59%	8.42%	12.27%	10.60%	9.46%	N/A	8.71%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	11.14%	7.81%	7.73%	11.49%	10.03%	9.70%	N/A	8.98%

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 ออลเคชั่น ฟันด์ (AIA-TMA) คือ

- (1) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพื้นฐานปรับอัตรา Mark-to-Market อายุต่ำกว่าเท่ากับ 1 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 8%,
- (2) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพื้นฐานปรับอัตรา 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 กองทุน AIA-TMA ปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.45% ในเดือนกรกฎาคม 2026 ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.73% ส่งผลให้กองทุนมีผลการดำเนินงานที่ต่ำกว่าดัชนีชี้วัดในช่วงดังกล่าว
- แม้ตลาดหุ้นไทยจะปรับตัวเพิ่มขึ้นจากปัจจัยสนับสนุนทั้งในและต่างประเทศ แต่ผลตอบแทนของกองทุนหุ้นไทย (AIA Enhanced SET50, AIA Thai Equity และ AIA Thai Equity Discovery) ปรับเพิ่มขึ้นในอัตราที่ต่ำกว่าดัชนีชี้วัดในเดือนดังกล่าว อย่างไรก็ตาม กองทุนยังได้ประโยชน์จากการลงทุนในตลาดหุ้นไทยเป็นหลัก ช่วยสนับสนุนให้กองทุนสร้างผลตอบแทนเป็นบวกได้อย่างต่อเนื่อง แม้ภาวะตลาดจะยังมีความผันผวนในระหว่างเดือน
- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับกลุ่มกองทุนที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มประเภทเดียวกันตามเกณฑ์สมาคมฯ (AIMC) นับตั้งแต่ต้นปี กองทุนให้ผลตอบแทน 20.60% ซึ่งดีกว่าค่าเฉลี่ยผลตอบแทนของกลุ่ม AIMC – Moderate Allocation (9.63%)

ผลการดำเนินงานย้อนหลังกองทุนเปิด AIA Conventional Allocation Fund: AIA-TCA

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
AIA-TCA	11.47%	1.57%	4.35%	9.64%	13.92%	4.90%	N/A	3.38%
ดัชนีชี้วัด	9.74%	1.43%	3.95%	8.23%	11.72%	4.61%	N/A	3.19%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	4.04%	N/A	1.86%	3.50%	5.64%	2.73%	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	6.75%	4.68%	4.73%	6.99%	5.95%	5.06%	N/A	4.65%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	5.86%	4.03%	3.96%	6.07%	5.20%	4.95%	N/A	4.63%

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน | ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต | เอกสารนี้มิใช่หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น | 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 กองทุน AIA-TCA ปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.57% ในเดือนกรกฎาคม 2026 ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.43% ส่งผลให้กองทุนมีผลการดำเนินงานที่ดีกว่าดัชนีชี้วัดในช่วงดังกล่าว
- แม้กองทุนหุ้นไทยที่กองทุนเข้าลงทุนจะให้ผลตอบแทนต่ำกว่าดัชนีอ้างอิงในเดือนดังกล่าว แต่กองทุนยังได้รับแรงสนับสนุนจากการลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ AIA Income Fund ซึ่งสร้างผลตอบแทนได้ดีกว่าดัชนีชี้วัดของกองทุน และด้วยสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ที่อยู่ในระดับสูง จึงช่วยสนับสนุนให้ผลตอบแทนโดยรวมของกองทุนสูงกว่าดัชนีชี้วัดในเดือนดังกล่าว
- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับกลุ่มกองทุนที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มประเภทเดียวกันตามเกณฑ์สมาคมฯ (AIMC) นับตั้งแต่ต้นปี กองทุนให้ผลตอบแทน 11.47% ซึ่งดีกว่าค่าเฉลี่ยผลตอบแทนของกลุ่ม AIMC – Conservative Allocation (4.04%)

Portfolio Actions



HEALTHIER. LONGER.
BETTER LIVES

การปรับพอร์ตการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

	AIA-TAA		AIA-TMA		AIA-TCA	
	07/31/2026	06/30/2026	07/31/2026	06/30/2026	07/31/2026	06/30/2026
ตราสารทุนในประเทศ	92.2%	91.9%	67.2%	66.5%	41.8%	41.0%
AIA Enhanced SET50	46.1%	45.7%	32.8%	32.8%	17.3%	17.1%
AIA Thai Equity	38.7%	38.9%	26.1%	25.4%	14.2%	13.8%
Vayupak1	0.0%	0.0%	3.7%	3.7%	8.6%	8.5%
AIA Thai Equity Discovery	7.4%	7.4%	4.6%	4.6%	1.6%	1.6%
ตราสารหนี้ในประเทศ	7.8%	8.1%	32.8%	33.5%	58.2%	59.0%
AIA Short Term Fixed Income	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	4.9%	5.0%
AIA Income Fund	7.8%	8.1%	32.8%	33.5%	53.3%	54.0%
Total	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

หมายเหตุ: ไม่รวมสัดส่วนการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ สินทรัพย์และหนี้สินอื่นๆ

- ในเดือนกรกฎาคม 2026 ผู้จัดการกองทุนยังคงให้น้ำหนักการลงทุนในหุ้นไทยมากกว่าปกติเล็กน้อย สะท้อนมุมมองเชิงบวกต่อแนวโน้มเศรษฐกิจในประเทศที่เริ่มส่งสัญญาณฟื้นตัวดีขึ้น โดยได้รับแรงสนับสนุนจากการลงทุนภาคเอกชน การส่งออกที่ขยายตัวอย่างต่อเนื่อง รวมถึงมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ ในขณะที่ความเชื่อมั่นของนักลงทุนปรับตัวขึ้นจากการผ่อนคลายของปัจจัยเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์
- 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) และการกำหนดอัตราการจ่ายเงินปันผลขั้นต่ำ 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 เพื่อช่วยรักษาสถิติและลดความผันผวนของพอร์ตการลงทุนโดยรวม

Portfolio Breakdown (ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2026)

ตัวอย่างสัดส่วนการลงทุนรายประเทศ

	AIA-TAA	AIA-TMA	AIA-TCA
Thailand	99.6%	98.2%	97.0%
United States	0.3%	1.3%	2.1%
Cayman Islands	0.1%	0.4%	0.6%
Jersey	0.0%	0.1%	0.2%
Ireland	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	19.5%	19.5%	19.5%
Information & Communication Technology	11.6%	11.6%	11.6%
Electronic Components	11.1%	11.1%	11.1%
Transportation & Logistics	7.4%	7.4%	7.4%
Commerce	5.6%	5.6%	5.6%
Property Development	4.7%	4.7%	4.7%
Health Care Services	3.9%	3.9%	3.9%
Finance & Securities	2.8%	2.8%	2.8%
Petrochemicals & Chemicals	2.4%	2.4%	2.4%
Total	91.5%	91.5%	91.5%

ตัวอย่างหลักทรัพย์ที่กองทุนย่อยเข้าลงทุน (Top 10)

AIA Enhanced SET50 Fund			AIA Thai Equity Fund			AIA The Discovery Fund		
Securities		Weight	Securities		Weight	Securities		Weight
DELTA		10.2%	DELTA		10.3%	DELTA		10.6%
ADVANC		8.3%	GULF		7.8%	GULF		7.9%
GULF		7.9%	ADVANC		7.8%	ADVANC		7.8%
PTT		7.6%	PTT		7.5%	PTT		7.2%
AOT		6.1%	AOT		5.8%	AOT		5.7%
KTB		5.4%	KTB		5.1%	KTB		5.4%
KBANK		4.6%	KBANK		4.6%	KBANK		4.6%
PTTEP		4.3%	PTTEP		4.4%	PTTEP		4.4%
SCB		3.7%	SCB		3.7%	SCB		3.7%
TRUE		3.5%	TRUE		3.5%	TRUE		3.5%
Total Top-10		61.6%	Total Top-10		60.5%	Total Top-10		60.9%

AIA Income Fund			AIA Short Term Fixed Income Fund		
Issuers		Weight	Issuers		Weight
BOT		15.5%	BOT		66.6%
TRUE		6.8%	ICBCTL		6.6%
ASK		6.5%	ASK		6.5%
FTREIT		6.1%	FTREIT		5.2%
BLACKROCK-IE		5.6%	MPSC		3.8%
SPALI		4.6%	KGI		3.3%
CPPTH		4.4%	CPFGS		2.6%
WHART		4.2%	CPAXT		2.3%
CPALL		4.0%	CPF		1.6%
WHA		4.0%	TBEV		0.7%
Total Top-10		61.6%	Total Top-10		99.3%

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	1,987 ล้านบาท	1,131 ล้านบาท	180 ล้านบาท
มูลค่าหน่วยลงทุน	11.5139 บาท/หน่วย	11.6203 บาท/หน่วย	11.5517 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