

AIA ALLOCATION FUNDS COMMENTARY

AIA-TAA, AIA-TMA, AIA-TCA

POWERING FINANCIAL WELLBEING

31 สิงหาคม 2026



HEALTHIER, LONGER,
BETTER LIVES

INVESTMENT REVIEW: ภาพรวมการลงทุนที่ผ่านมา

ภาพรวมการลงทุนรายประเทศ

ไทย

- เงินเฟ้อไทยเดือนสิงหาคม 2026 เร่งตัวขึ้นสู่ 2.53% YoY (จาก 1.95% ในเดือนก่อน) โดยมีแรงหนุนหลักจากราคาพลังงานที่สูงขึ้นตามราคาน้ำมันดิบโลก แม้ยังอยู่ในกรอบเป้าหมายของธปท. ที่ 1-3%
- ในเดือนสิงหาคม 2026 เงินบาทแข็งค่าขึ้นประมาณ 0.9% จากสิ้นเดือนก่อนหน้า โดยได้รับแรงหนุนจากการอ่อนค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐและทิศทางสกุลเงินเอเชีย ก่อนอ่อนค่าลงบางส่วนในช่วงปลายเดือน หลังตลาดเพิ่มความคาดหวังต่อการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ Fed ประกอบกับราคาน้ำมันที่สูงขึ้น ซึ่งเพิ่มความกังวลต่อดุลการค้าและต้นทุนนำเข้าของไทย
- การส่งออกไทยในเดือนสิงหาคมขยายตัว 24.3% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเป็นการขยายตัวสูงสุดในรอบ 4 ปี โดยได้รับแรงหนุนหลักจากความต้องการสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ ที่เกี่ยวเนื่องกับ AI โดยเฉพาะการส่งออกไปยังสหรัฐฯ

ภาพรวมการลงทุนรายสินทรัพย์

ภาพรวมการลงทุนไทย:

หุ้น

- ดัชนี SET Index ณ สิ้นเดือนสิงหาคม 2026 ปิดที่ 1,595.16 จุด ลดลง -1.75% จากเดือนก่อนหน้า โดยมีแรงกดดันจากแรงขายของนักลงทุนต่างชาติ มูลค่ากว่า 2.5 หมื่นล้านบาท ท่ามกลางความไม่แน่นอนของปัจจัยภายนอก โดยเฉพาะความตึงเครียดระหว่างสหรัฐฯ-อิหร่านที่กลับมาทวีความรุนแรง ส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบปรับตัวสูงขึ้น ในขณะที่ความกังวลต่อทิศทางนโยบายการเงินของสหรัฐฯ ก็มีเพิ่มมากขึ้น กดดันบรรยากาศการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง อย่างไรก็ตาม ปัจจัยพื้นฐานในประเทศยังมีสัญญาณเชิงบวก โดยผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนไทยไตรมาส 2/2026 โดยรวมออกมาดีกว่าคาด ส่งผลให้ประมาณการผลกำไรของตลาดปรับเพิ่มขึ้น
- ในด้านนโยบายการเงิน คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติเป็นเอกฉันท์ คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 1% ในการประชุมเดือน ส.ค. พร้อมประเมินว่าเศรษฐกิจยังขยายตัวได้ นอกจากนี้ งาน Thailand Focus 2026 ยังได้รับความสนใจจากนักลงทุนสถาบันทั่วโลก สะท้อนความเชื่อมั่นต่อศักยภาพของเศรษฐกิจและตลาดหุ้นไทย

ตราสารหนี้

- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทย อายุ 10 ปี ปรับเพิ่มขึ้น 0.09% จากเดือนก่อนหน้า ปิดสิ้นเดือนที่ระดับ 2.18% โดยเคลื่อนไหวในกรอบ 2.06-2.15% ทั้งนี้ กนง. มีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับ 1% ต่อปี ในการประชุมเมื่อวันที่ 26 สิงหาคม ซึ่งเป็นการคงอัตราดอกเบี้ยติดต่อกันเป็นครั้งที่ 3 พร้อมยืนยันการดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายเป็นพิเศษเพื่อช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจที่ยังขยายตัวต่ำกว่าศักยภาพ โดย กนง. ประเมินว่าการส่งออกและการลงทุนภาคเอกชนขยายตัวดีกว่าคาดตามวัฏจักรเทคโนโลยีและ AI ในขณะที่การบริโภคภาคเอกชนยังฟื้นตัวช้า
- ด้านตราสารหนี้ภาคเอกชน ส่วนต่างอัตราผลตอบแทน (CREDIT SPREAD) อายุ 5 ปี สำหรับตราสารระดับความน่าเชื่อถือระดับ A ปรับตัวลดลงจากเดือนก่อนหน้าราว 0.05% ลงมาอยู่ที่ระดับ 0.97% จากอุปสงค์ตราสารหนี้ภาคเอกชนที่ยังคงสูงอย่างต่อเนื่อง

INVESTMENT OUTLOOK: มุมมองการลงทุน

มุมมองการลงทุนไทย:

หุ้น

- กลุ่ม AIA คาดว่าตลาดหุ้นไทยมีแนวโน้มเคลื่อนไหวในกรอบ (range-bound) หลังจากดัชนีปรับตัวขึ้นมาในระดับหนึ่ง โดยในระยะต่อไป นักลงทุนควรติดตามปัจจัยด้านเศรษฐกิจและการเมืองอย่างใกล้ชิด โดยเฉพาะความคืบหน้าของมาตรการกระตุ้นภาคการท่องเที่ยว อาทิ โครงการ “ไทยเที่ยวไทยพลัส” ขณะเดียวกัน ประเด็นด้านการเมืองยังเป็นปัจจัยที่อาจส่งผลกระทบต่อบรรยากาศการลงทุน โดยเฉพาะคดีการฮั้ว สว. ซึ่งเป็นประเด็นที่ยืดเยื้อมาระยะหนึ่ง และคาดว่าจะมีความชัดเจนมากขึ้นในช่วงกลางเดือนกันยายนนี้

ตราสารหนี้

- แม้ ธปท. จะยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย แต่ความเสี่ยงเงินเฟ้อจากราคาน้ำมันที่สูงขึ้น รวมถึงเศรษฐกิจโลกที่ยังแข็งแกร่งจากการลงทุนด้าน AI อาจจำกัดโอกาสในการผ่อนคลายนโยบายการเงิน และเพิ่มความเป็นไปได้ที่ตลาดจะกลับมาคาดการณ์การปรับขึ้นดอกเบี้ยในระยะถัดไป ซึ่งจะส่งผลให้ Bond Yield มีแนวโน้มปรับสูงขึ้นในระยะข้างหน้า จึงควรวางกลยุทธ์การลงทุนอย่างระมัดระวัง และรอจังหวะเพิ่มน้ำหนักเมื่อ Bond Yield ปรับขึ้นสู่ระดับที่น่าสนใจมากขึ้น พร้อมติดตามผลการประชุม FOMC และทิศทางราคาน้ำมันอย่างใกล้ชิด

มุมมองการบริหารพอร์ตการลงทุน

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

ผลการดำเนินงานในอดีต (ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2026)

ผลการดำเนินงานย้อนหลังรายกองทุน

ผลการดำเนินงานย้อนหลังกองทุนเปิด AIA Aggressive Allocation Fund: AIA-TAA

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
AIA-TAA	28.70%	-0.96%	4.67%	6.14%	32.61%	5.19%	N/A	3.02%
ดัชนีชี้วัด	29.88%	-0.68%	6.03%	7.68%	34.89%	7.76%	N/A	4.62%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	20.27%	N/A	4.98%	6.60%	22.20%	3.07%	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	15.96%	6.62%	11.07%	15.94%	14.72%	13.90%	N/A	12.77%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	15.53%	6.21%	10.53%	15.54%	14.40%	14.42%	N/A	13.26%

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

- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับเดือนก่อนหน้า กองทุน AIA-TAA ปรับตัวลดลง -0.96% ในเดือนสิงหาคม 2026 ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวลดลง -0.68% ส่งผลให้กองทุนมีผลการดำเนินงานที่ต่ำกว่าดัชนีชี้วัดในช่วงดังกล่าว
- ผลตอบแทนของกองทุนได้รับแรงกดดันจากการปรับตัวลดลงของตลาดหุ้นไทยในเดือนสิงหาคม เนื่องจากกองทุนมีสัดส่วนการลงทุนในหุ้นไทยในระดับสูง อย่างไรก็ตาม กองทุนยังได้รับแรงสนับสนุนบางส่วนจากการลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ AIA Income Fund ซึ่งสามารถสร้างผลตอบแทนเป็นบวกได้ และช่วยลดผลกระทบจากการอ่อนตัวของตลาดหุ้นไทย
- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับกลุ่มกองทุนที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มประเภทเดียวกันตามเกณฑ์สมาคมฯ (AIMC) นับตั้งแต่ต้นปี กองทุนให้ผลตอบแทน 28.70% ซึ่งดีกว่าค่าเฉลี่ยผลตอบแทนของกลุ่ม AIMC - Aggressive Allocation (20.27%)

ผลการดำเนินงานย้อนหลังกองทุนเปิด AIA Moderate Allocation Fund: AIA-TMA

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
AIA-TMA	19.74%	-0.71%	3.51%	4.23%	22.36%	5.17%	N/A	3.29%
ดัชนีชี้วัด	19.33%	-0.45%	4.25%	5.14%	22.52%	6.36%	N/A	3.99%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	9.99%	N/A	2.25%	3.65%	12.60%	4.65%	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	11.24%	4.56%	7.67%	11.25%	10.29%	9.43%	N/A	8.65%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	10.54%	4.14%	7.07%	10.59%	9.72%	9.67%	N/A	8.91%

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) 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 กองทุน AIA-TMA ปรับตัวลดลง -0.71% ในเดือนสิงหาคม 2026 ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวลดลง -0.45% ส่งผลให้กองทุนมีผลการดำเนินงานที่ต่ำกว่าดัชนีชี้วัดในช่วงดังกล่าว
- ผลตอบแทนของกองทุนได้รับแรงกดดันจากการปรับตัวลดลงของตลาดหุ้นไทยในเดือนสิงหาคม เนื่องจากกองทุนมีสัดส่วนการลงทุนในหุ้นไทยในระดับค่อนข้างสูง อย่างไรก็ตาม กองทุนยังได้รับแรงสนับสนุนบางส่วนจากการลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ AIA Income Fund ซึ่งสามารถสร้างผลตอบแทนเป็นบวกได้ และช่วยลดผลกระทบจากการอ่อนตัวของตลาดหุ้นไทย
- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับกลุ่มกองทุนที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มประเภทเดียวกันตามเกณฑ์สมาคมฯ (AIMC) นับตั้งแต่ต้นปี กองทุนให้ผลตอบแทน 19.74% ซึ่งดีกว่าค่าเฉลี่ยผลตอบแทนของกลุ่ม AIMC – Moderate Allocation (9.99%)

ผลการดำเนินงานย้อนหลังกองทุนเปิด AIA Conventional Allocation Fund: AIA-TCA

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
AIA-TCA	10.95%	-0.46%	2.29%	2.33%	12.47%	4.70%	N/A	3.21%
ดัชนีชี้วัด	9.49%	-0.23%	2.42%	2.59%	11.09%	4.61%	N/A	3.08%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	4.22%	N/A	1.09%	1.27%	5.20%	2.80%	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	6.39%	2.51%	4.23%	6.46%	5.80%	5.06%	N/A	4.62%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	5.54%	2.08%	3.62%	5.62%	5.04%	4.93%	N/A	4.59%

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 อายุต่ำกว่าเท่ากับ 1 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 22%,
- (2) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุต่ำกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 30%
- (3) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุต่ำกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 18%
- (4) ดัชนีผลตอบแทนรวม SET50 สัดส่วน 30%

- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับเดือนก่อนหน้า กองทุน AIA-TCA ปรับตัวลดลง -0.46% ในสิงหาคม 2026 ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวลดลง -0.23% ส่งผลให้กองทุนมีผลการดำเนินงานที่ต่ำกว่าดัชนีชี้วัดในช่วงดังกล่าว
- แม้ว่าตลาดหุ้นไทยจะปรับตัวลดลงในเดือนสิงหาคม 2026 และกดดันผลตอบแทนของกองทุนหุ้นไทย แต่กองทุนยังได้รับแรงสนับสนุนบางส่วนจากการลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ AIA Income Fund ซึ่งเป็นสัดส่วนการลงทุนหลักของพอร์ตและสามารถสร้างผลตอบแทนเป็นบวกได้
- ด้วยสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ที่อยู่ในระดับสูง กองทุนจึงได้รับผลกระทบจากการอ่อนตัวของตลาดหุ้นไทยน้อยกว่ากองทุนที่เน้นลงทุนในตราสารหุ้น ส่งผลให้การปรับตัวลดลงของกองทุนเป็นไปอย่างจำกัด
- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับกลุ่มกองทุนที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มประเภทเดียวกันตามเกณฑ์สมาคมฯ (AIMC) นับตั้งแต่ต้นปี กองทุนให้ผลตอบแทน 10.95% ซึ่งดีกว่าค่าเฉลี่ยผลตอบแทนของกลุ่ม AIMC – Conservative Allocation (4.22%)

Portfolio Actions

การปรับพอร์ตการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

	AIA-TAA		AIA-TMA		AIA-TCA	
	08/31/2026	07/31/2026	08/31/2026	07/31/2026	08/31/2026	07/31/2026
ตราสารทุนในประเทศ	92.1%	92.2%	66.9%	67.2%	41.6%	41.8%
AIA Enhanced SET50	46.0%	46.1%	32.6%	32.8%	17.2%	17.3%
AIA Thai Equity	38.8%	38.7%	26.1%	26.1%	14.2%	14.2%
Vayupak1	0.0%	0.0%	3.6%	3.7%	8.6%	8.6%
AIA Thai Equity Discovery	7.4%	7.4%	4.6%	4.6%	1.6%	1.6%
ตราสารหนี้ในประเทศ	7.9%	7.8%	33.1%	32.8%	58.4%	58.2%
AIA Short Term Fixed Income	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	4.9%	4.9%
AIA Income Fund	7.9%	7.8%	33.1%	32.8%	53.5%	53.3%
Total	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

หมายเหตุ: ไม่รวมสัดส่วนการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ สินทรัพย์และหนี้สินอื่นๆ

- ในเดือนสิงหาคม 2026 ผู้จัดการกองทุนยังคงให้น้ำหนักการลงทุนในหุ้นไทยมากกว่าปกติเล็กน้อย (Overweight) สะท้อนมุมมองเชิงบวกต่อแนวโน้มเศรษฐกิจในประเทศที่มีสัญญาณฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง โดยได้รับแรงสนับสนุนจากภาคการส่งออกที่ยังเติบโตดี การลงทุนภาคเอกชน และมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ
- สำหรับพอร์ตการลงทุนหุ้นไทย ผู้จัดการกองทุนยังคงเน้นลงทุนในกองทุน AIA Enhanced SET50 Fund และ AIA Thai Equity Fund เป็นหลัก โดยคงสัดส่วนการลงทุนในระดับใกล้เคียงเดิม สะท้อนความเชื่อมั่นต่อหุ้นขนาดใหญ่และหุ้นที่ได้รับประโยชน์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจภายในประเทศ
- สำหรับส่วนเสริมของพอร์ต Aggressive Allocation ยังคงลงทุนใน AIA Thai Equity Discovery Fund เพื่อเพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทนจากหุ้นที่มีศักยภาพเติบโต ขณะที่ Conventional Allocation ยังคงให้น้ำหนักการลงทุนใน กองทุนวายุภักษ์ เป็นส่วนหนึ่งของพอร์ตเพื่อเพิ่มความสมดุลด้านความเสี่ยงและผลตอบแทน ส่วน Moderate Allocation ยังคงผสมผสานการลงทุนระหว่าง AIA Thai Equity Discovery Fund และกองทุนวายุภักษ์ในสัดส่วนใกล้เคียงเดิม
- สำหรับพอร์ตการลงทุนตราสารหนี้ ผู้จัดการกองทุนยังคงเน้นลงทุนใน AIA Income Fund เป็นหลัก โดยคงสัดส่วนการลงทุนใกล้เคียงเดือนก่อนหน้า ขณะที่กองทุน AIA Short Term Fixed Income Fund ยังคงมีสัดส่วนการลงทุนจำกัดเฉพาะบางพอร์ตเพื่อรักษาสมดุลของพอร์ตการลงทุนและช่วยลดความผันผวนโดยรวมของพอร์ต

Portfolio Breakdown (ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2026)

ตัวอย่างสัดส่วนการลงทุนรายประเทศ

	AIA-TAA	AIA-TMA	AIA-TCA
Thailand	99.4%	97.5%	96.0%
Other Countries	0.6%	2.5%	4.0%
Total	100.0%	100.0%	100.0%

ตัวอย่างสัดส่วนการลงทุนรายอุตสาหกรรมของกองทุนหุ้นในประเทศ

	AIA-TAA	AIA-TMA	AIA-TCA
Energy & Utilities	23.4%	23.4%	23.4%
Banking	19.9%	19.9%	19.9%
Electronic Components	11.2%	11.2%	11.2%
Information & Communication Technology	10.4%	10.4%	10.4%
Transportation & Logistics	7.8%	7.8%	7.8%
Commerce	6.0%	6.0%	6.0%
Property Development	4.9%	4.9%	4.9%
Health Care Services	3.8%	3.8%	3.8%
Finance & Securities	2.5%	2.5%	2.5%
Petrochemicals & Chemicals	2.2%	2.2%	2.2%
Total	92.0%	91.9%	91.9%

ตัวอย่างหลักทรัพย์ที่กองทุนย่อยเข้าลงทุน (Top 10)

AIA Enhanced SET50 Fund			AIA Thai Equity Fund			AIA The Discovery Fund		
Securities		Weight	Securities		Weight	Securities		Weight
DELTA		9.9%	DELTA		9.8%	DELTA		10.1%
PTT		8.1%	PTT		8.2%	PTT		8.0%
GULF		7.6%	GULF		7.5%	GULF		7.6%
ADVANC		7.6%	ADVANC		7.1%	ADVANC		7.2%
AOT		6.5%	AOT		6.3%	AOT		6.3%
KTB		5.4%	KTB		5.0%	KTB		5.3%
KBANK		4.8%	KBANK		4.6%	KBANK		4.6%
PTTEP		4.2%	PTTEP		4.3%	PTTEP		4.3%
SCB		3.8%	SCB		3.7%	SCB		3.7%
CPALL		3.3%	CPALL		3.4%	CPALL		3.3%
Total Top-10		61.2%	Total Top-10		60.1%	Total Top-10		60.4%

AIA Income Fund			AIA Short Term Fixed Income Fund		
Issuers		Weight	Issuers		Weight
BOT		17.4%	BOT		53.2%
TRUE		6.8%	ICBCTL		9.6%
ASK		6.6%	CPAXT		7.9%
FTREIT		5.7%	ASK		6.6%
BLACKROCK-IE		5.6%	FTREIT		5.3%
SPALI		4.6%	MPSC		3.8%
CPFTH		4.4%	BCP		3.3%
WHART		4.2%	KGI		3.3%
CPALL		4.0%	CPFGS		2.7%
BJC		3.8%	WHA		1.8%
Total Top-10		63.1%	Total Top-10		97.6%

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	1,977 ล้านบาท	1,130 ล้านบาท	178 ล้านบาท
มูลค่าหน่วยลงทุน	11.4028 บาท/หน่วย	11.5375 บาท/หน่วย	11.4983 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