



ภาพรวมตลาดในเดือนที่ผ่านมา

ภาคบริการเริ่มฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่ง จากการเปิดกิจกรรมทางเศรษฐกิจ การดำเนินนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจ และการกระจายการฉีดวัคซีนในสหรัฐอเมริกาและทวีปยุโรป ประกอบกับภาคการผลิตที่ยังคงได้รับแรงหนุนจากสินค้าคงคลังที่อยู่ในระดับต่ำ และจำเป็นต้องสต็อกสินค้าเพิ่ม เมื่อปัญหาภาคการผลิตคลี่คลายขึ้น จะเป็นแรงส่งให้ GDP เติบโตอย่างแข็งแกร่ง อย่างไรก็ตาม Covid-19 ยังคงเป็นความเสี่ยงทางเศรษฐกิจที่สำคัญ รวมถึง ปัจจัยด้านภูมิรัฐศาสตร์ และการดำเนินนโยบายกลับเข้าสู่ภาวะปกติก่อนเวลาที่คาดการณ์ไว้ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในสหราชอาณาจักรและกลุ่มประเทศที่มีการกระจายการฉีดวัคซีนไปเป็นจำนวนมากแล้ว

ความกังวลเรื่องอัตราเงินเฟ้อลดลงในช่วง 2-3 เดือนที่ผ่านมา โดยเฉพาะหลังการประชุม FOMC เมื่อเดือนมิถุนายน โดยผลสำรวจการคาดการณ์การดำเนินนโยบายดอกเบี้ย (dot-plots) ของคณะกรรมการ Fed ตลอดจนการให้สัมภาษณ์ในช่วงแถลงข่าวของประธาน Fed ยืนยันว่า กรรมการ Fed เป็นห่วงเรื่องการพุ่งสูงขึ้นของอัตราเงินเฟ้อมากกว่าเรื่องการจ้างงาน แสดงถึงแนวโน้มการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่เร็วกว่าที่ตลาดคาด และกดดันคาดการณ์อัตราเงินเฟ้อ ซึ่งทำให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯอายุ 10 ปี ปรับตัวลดลง (ราคาปรับตัวสูงขึ้น) จากเดือนพฤษภาคมร้อยละ 0.13 ต่อปี ปิดที่ร้อยละ 1.47 ต่อปี

ตลาดตราสารหนี้

อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยปรับตัวลดลงตามอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ โดยในเดือนมิถุนายนพันธบัตรรัฐบาลไทยอายุ 10 ปี ปิดที่ร้อยละ 1.78 ต่อปี ปรับตัวเพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 0.08 ต่อปี ในส่วนของตลาดหุ้นก็ ยังคงมีนักลงทุนความสนใจในการลงทุนเพิ่มเติมต่อเนื่อง แต่เนื่องจากมีปริมาณหุ้นกู้ระยะยาวใหม่ที่ออกเสนอขาย 127,000 ลบ. (เพิ่มขึ้น 14,000 ลบ. จากเดือนก่อนหน้า) ทำให้ส่วนต่างอัตราผลตอบแทน (credit spread) อายุ 5 ปี อันตีความน่าเชื่อถือ A ทรงตัว และปิดที่อัตราร้อยละ 1.67 ต่อปี

ตลาดตราสารทุน

SET Index ณ สิ้นเดือนมิถุนายน ปิดที่ระดับ 1,588 จุด แม้ไม่ได้เปลี่ยนแปลงจากเดือนก่อนหน้า แต่การซื้อขายเป็นไปด้วยความผันผวน โดยภาวะตลาดอยู่ในเชิงบวกช่วงครึ่งแรกของเดือน แต่พลิกเป็นลบในช่วงครึ่งหลังของเดือน ทั้งนี้ ปัจจัยบวกที่หนุนการปรับขึ้นในช่วงครึ่งแรก ได้แก่ 1) แผนการฉีดวัคซีนแบบปูพรมที่เริ่มขึ้นในวันที่ 7 มิ.ย. และ 2) ความคาดหวังต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและการท่องเที่ยว หนุนให้ SET Index ปรับขึ้นทำจุดสูงสุดของเดือนที่ 1,642 จุด อย่างไรก็ตาม สถานการณ์ตลาดหุ้นไทยเป็นลบมากขึ้นชัดเจนในช่วงถัดมา เนื่องจากสถานการณ์ COVID-19 ในประเทศรุนแรงขึ้นมากกว่าที่หลายฝ่ายคาด จำนวนผู้ติดเชื้อรายวันพุ่งสูงอีกครั้ง และส่งผลให้ภาครัฐฯ ตัดสินใจยกระดับมาตรการคุมเข้มในกรุงเทพมหานครและพื้นที่เสี่ยงอื่นๆ



มุมมองการลงทุน

- **มุมมองการลงทุนตราสารหนี้:** ท่ามกลางการประกาศตัวเลขอัตราเงินเฟ้อที่ยังคงทรงตัวอยู่ในระดับสูง ตลอดจนแนวโน้มการปรับลดนโยบายการเงินของสหรัฐฯ ในอนาคต แต่อัตราพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯยังคงเคลื่อนไหวอยู่ในกรอบ เนื่องจากตลาดมีความสมดุลระหว่างปริมาณการออกพันธบัตรฯ กับการซื้อคืนของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) และความต้องการของสถาบันการเงินในการเข้าซื้อพันธบัตรฯ อย่างไรก็ตาม เส้นทางสู่การฟื้นตัวทางเศรษฐกิจและการกลับมาเปิดเมืองได้มากขึ้นทั่วโลกนั้น อาจทำให้ธนาคารกลางของหลายประเทศเริ่มกลับมาดำเนินนโยบายแบบกลับคืนสู่ภาวะปกติ (Policy Normalization) ซึ่งอาจทำให้อัตราดอกเบี้ยโลกปรับเพิ่มขึ้น ตลอดจนนักลงทุนไทยยังคงกังวลต่อปริมาณพันธบัตรที่อาจปรับตัวเพิ่มขึ้นได้ อีกทั้งการดำเนินนโยบายเยียวยาของรัฐบาลจากการระบาด Covid-19 จะส่งผลต่ออัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยให้ปรับตัวเพิ่มขึ้นได้
- **มุมมองการลงทุนตราสารทุน :**
 - **มุมมองการลงทุนหุ้นในตลาดต่างประเทศ:** ตลาดหุ้นทั่วโลกยังคงปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่องในเดือนมิถุนายน นำโดยตลาดหลักๆ ทั้งในสหรัฐฯ ยุโรป และญี่ปุ่น จากปัจจัยบวกด้านสภาพคล่องทางการเงินที่อยู่ในระดับสูงมาก อีกทั้งมุมมองของนักลงทุนและนักวิเคราะห์ส่วนใหญ่ต่างปรับเพิ่มการคาดการณ์กำไรของบริษัทชั้นนำอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ ทางเอไอเอเชื่อว่าอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงของสหรัฐฯ จะยังอยู่ในระดับต่ำต่อไป แม้ว่าอัตราเงินเฟ้อที่เร่งตัวขึ้นในช่วงที่ผ่านมา ซึ่งเกิดจากฐานที่ต่ำมากในปีก่อน คาดว่าเป็นเพียงปัจจัยกดดันชั่วคราวเท่านั้น (Transitory Inflation) โดยรวมแล้ว แนวโน้มตลาดหุ้นในระยะยาวยังอยู่ในช่วงเติบโต และเชื่อว่าหุ้นที่อยู่ในกลุ่ม Value และมีคุณภาพที่ดีจะสามารถให้ผลตอบแทนที่มากกว่าหุ้นในกลุ่ม Growth
 - **มุมมองการลงทุนหุ้นในตลาดไทย:** คาดว่า SET Index ในเดือนกรกฎาคม มีทิศทางค่อนข้างผันผวน แต่ประเมินกรอบการเคลื่อนไหวที่สูงขึ้นจากเดือนที่ผ่านมา มองกรอบระหว่าง 1,520-1,700 จุด (เดิมคาด 1,450-1,650 จุด) โดยทางเอไอเอคาดว่าภาพรวมเศรษฐกิจในประเทศจะฟื้นตัวกลับมาอีกครั้งในปี 2565 ภายหลังจากเร่งฉีดวัคซีนทั่วประเทศ เพื่อเตรียมเปิดประเทศได้ในช่วงสิ้นปี 2564

คำแนะนำการลงทุน

ตราสารทุน

รักษาวิสัยการลงทุน สะสมการลงทุนในตราสารทุนเพื่อเป้าหมายการลงทุนระยะยาว โดยทยอยปรับสัดส่วนการลงทุนเข้าสู่เป้าหมายระยะยาว



OVERWEIGHT : หนัก

ตลาดหุ้นทั่วโลกยังปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจากสภาพคล่อง ภาวะการลงทุนของตลาดขาขึ้น และจากการปรับเพิ่มการคาดการณ์กำไรของบริษัทจดทะเบียนชั้นนำ

ในช่วงกลางวัฏจักรเช่นนี้ อัตราการเติบโตจะเริ่มทรงตัว ซึ่งคาดว่าหุ้นจะยังคงให้ผลตอบแทนที่ดีกว่าสินทรัพย์อื่นๆ



NEUTRAL: ตราสารหนี้ระดับลงทุนได้

อัตราการผิดนัดชำระหนี้ของตราสารหนี้ระดับลงทุนได้ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยย้อนหลัง ประเมินว่าความเสี่ยงยังอยู่ในระดับต่ำ อย่างไรก็ตาม โอกาสในการปรับตัวขึ้นยังคงค่อนข้างจำกัด

ตราสารหนี้ระดับลงทุนได้ของสหรัฐฯ มี spread ที่แคบ และอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากกว่า ตราสารหนี้เอเชีย จึงนำลงทุนมากกว่า ขณะที่การผิดนัดชำระหนี้ของตราสารหนี้จีนยังทรงตัว ท่ามกลางผลกระทบจากตราสารหนี้เอกชนด้วยคุณภาพ

ตราสารหนี้

ตลาดยังมีความผันผวนสูง เก็บสภาพคล่องเพื่อหาจังหวะในการทยอยลงทุนในตราสารทุน ขณะเดียวกัน ยังควรถือตราสารหนี้เพื่อจำกัดความผันผวนของพอร์ตการลงทุน



UNDERWEIGHT: พันธบัตรสหรัฐฯ

การประชุม Fed ครั้งล่าสุด ส่งผลกระทบต่อความคาดหวังของนักลงทุนต่อเรื่องการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยและการดำเนินนโยบายแบบกลับเข้าสู่ภาวะปกติเป็นอย่างมาก

อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ลดลงในเดือนมิถุนายน ในมุมมองของเรา สหรัฐฯ จะต้องมีการทำ Tapering ในท้ายที่สุด ซึ่งคาดว่าจะส่งผลให้ผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ลดลง

ผลการดำเนินงาน

กองทุนตราสารหนี้ - ในประเทศ

กองทุนเปิด	ตั้งแต่ต้นปี	1 เดือน	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุนเปิด เอไอเอ ตราสารหนี้ระยะสั้น	0.18%	0.03%	0.10%	0.18%	N/A	N/A	N/A	N/A	0.32%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (1)	0.18%	0.03%	0.09%	0.18%	N/A	N/A	N/A	N/A	0.49%
ความผันผวนของกองทุน	0.02%	0.01%	0.02%	0.02%	N/A	N/A	N/A	N/A	0.02%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	0.03%	0.02%	0.03%	0.03%	N/A	N/A	N/A	N/A	0.04%
กองทุนเปิด เอไอเอ อินคัม พันด์	0.73%	0.60%	1.53%	0.73%	N/A	N/A	N/A	N/A	2.05%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (2)	0.40%	0.31%	0.68%	0.40%	N/A	N/A	N/A	N/A	1.65%
ความผันผวนของกองทุน	1.24%	0.69%	1.00%	1.24%	N/A	N/A	N/A	N/A	1.04%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	0.62%	0.34%	0.36%	0.62%	N/A	N/A	N/A	N/A	0.53%

กองทุนตราสารทุน - ในประเทศ

กองทุนเปิด	ตั้งแต่ต้นปี	1 เดือน	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุนเปิด เอไอเอ เอ็นแชนซ์ เซท 50	8.82%	-0.68%	-1.77%	8.82%	N/A	N/A	N/A	N/A	13.73%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (3)	6.40%	-0.92%	-1.11%	6.40%	N/A	N/A	N/A	N/A	10.75%
ความผันผวนของกองทุน	13.95%	10.50%	13.65%	13.95%	N/A	N/A	N/A	N/A	17.95%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	15.42%	10.72%	13.96%	15.42%	N/A	N/A	N/A	N/A	19.80%
กองทุนเปิด เอไอเอ ไทย อิคิวตี	10.38%	-0.38%	-1.45%	10.38%	N/A	N/A	N/A	N/A	15.16%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (4)	8.61%	-0.57%	-0.44%	8.61%	N/A	N/A	N/A	N/A	13.87%
ความผันผวนของกองทุน	13.88%	10.45%	13.68%	13.88%	N/A	N/A	N/A	N/A	17.15%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	14.63%	10.30%	13.51%	14.63%	N/A	N/A	N/A	N/A	18.81%
กองทุนเปิด เอไอเอ ไทย ดิสคัฟเวอรี	10.90%	-0.16%	-1.50%	10.90%	N/A	N/A	N/A	N/A	15.69%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (5)	11.47%	-0.36%	0.89%	11.47%	N/A	N/A	N/A	N/A	20.74%
ความผันผวนของกองทุน	13.68%	9.71%	13.49%	13.68%	N/A	N/A	N/A	N/A	16.91%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	13.04%	8.85%	12.38%	13.04%	N/A	N/A	N/A	N/A	16.65%

หมายเหตุ:

(1) ตัวชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ ตราสารหนี้ระยะสั้น คือ ดัชนีตราสารหนี้ภาครัฐระยะสั้น (Short-term Government Bond Index) สัดส่วน 60%, อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี สัดส่วน 20%, ดัชนีผลตอบแทนรวมตราสารหนี้เอกชนระยะสั้น (Commercial Paper Index) ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A ขึ้นไป สัดส่วน 10%, US Generic Government 3 Month Yield ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน สัดส่วน 10%

หมายเหตุ: บลจ. เริ่มใช้ตัวชี้วัดข้างต้นตั้งแต่วันที่ 22 เมษายน 2564

(2) ตัวชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ อินคัม พันด์ คือ ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุ 1-3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย, ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุ 3-7 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย, ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A ขึ้นไป อายุ 1-3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย และดัชนี Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate 1-3Y Hedged USD ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

(3) ตัวชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ เอ็นแชนซ์ เซท 50 คือ ดัชนีผลตอบแทนรวม SET 50

(4) ตัวชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ ไทย อิคิวตี คือ ดัชนีผลตอบแทนรวม SET 100

(5) ตัวชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ ไทย ดิสคัฟเวอรี คือ ดัชนีผลตอบแทนรวม SET

ผลการดำเนินงาน

กองทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ

กองทุนเปิด	ตั้งแต่ต้นปี	1 เดือน	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุนเปิด เอไอเอ โกลบอล คอนเวนชันนอล อโลเคชั่น ฟันด์	2.78%	1.87%	4.61%	2.78%	N/A	N/A	N/A	N/A	4.94%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (6)	3.34%	0.81%	4.45%	3.34%	N/A	N/A	N/A	N/A	5.35%
ความผันผวนของกองทุน	5.73%	3.21%	5.07%	5.73%	N/A	N/A	N/A	N/A	5.53%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	4.77%	2.52%	4.56%	4.77%	N/A	N/A	N/A	N/A	4.60%
กองทุนเปิด เอไอเอ โกลบอล โมเดอเรท อโลเคชั่น ฟันด์	6.59%	2.07%	5.48%	6.59%	N/A	N/A	N/A	N/A	10.15%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (7)	8.18%	1.35%	6.11%	8.18%	N/A	N/A	N/A	N/A	11.16%
ความผันผวนของกองทุน	8.94%	4.10%	7.42%	8.94%	N/A	N/A	N/A	N/A	8.62%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	7.35%	4.50%	6.84%	7.35%	N/A	N/A	N/A	N/A	7.03%
กองทุนเปิด เอไอเอ โกลบอล แอกรีสทิฟ อโลเคชั่น ฟันด์	10.64%	2.25%	6.59%	10.64%	N/A	N/A	N/A	N/A	15.71%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (8)	13.18%	1.89%	7.77%	13.18%	N/A	N/A	N/A	N/A	17.22%
ความผันผวนของกองทุน	12.60%	6.00%	10.33%	12.60%	N/A	N/A	N/A	N/A	12.12%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	10.27%	6.78%	9.34%	10.27%	N/A	N/A	N/A	N/A	9.83%
กองทุนเปิด เอไอเอ โกลบอล อิกวิตี ฟันด์	N/A	4.44%	8.17%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	9.08%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (9)	N/A	4.03%	10.00%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	10.92%
ความผันผวนของกองทุน	N/A	8.73%	14.06%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	14.03%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	N/A	8.08%	10.04%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	9.81%
กองทุนเปิด เอไอเอ ยูเอส500 อิกวิตี ฟันด์	N/A	2.57%	8.38%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	8.74%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (10)	N/A	5.08%	11.18%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	12.02%
ความผันผวนของกองทุน	N/A	8.41%	11.54%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	11.29%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	N/A	10.47%	12.68%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	12.42%
กองทุนเปิด เอไอเอ โดเวอร์ซิไฟด์ ฟิกซ์ อินคัม ฟันด์	N/A	2.00%	3.63%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	3.58%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (11)	N/A	4.45%	6.27%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	6.88%
ความผันผวนของกองทุน	N/A	4.04%	3.93%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	3.93%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	N/A	5.19%	5.14%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	5.12%

หมายเหตุ:

(6) ตัวชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ โกลบอล คอนเวนชันนอล อโลเคชั่น ฟันด์ คือ

(1) ดัชนี MSCI World Index (Total Return) สัดส่วน 30%

*หมายเหตุ: ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบเท่ากับสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 33 % และปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 67%

(2) ดัชนีผลตอบแทนรวมของ Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Value Unhedged USD สัดส่วน 70%

*หมายเหตุ: ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

(7) ตัวชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ โกลบอล โมเดอเรท อโลเคชั่น ฟันด์ คือ

(1) ดัชนี MSCI World Index (Total Return) สัดส่วน 60%

*หมายเหตุ: ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบเท่ากับสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 25 % และปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 75%

(2) ดัชนีผลตอบแทนรวมของ Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Value Unhedged USD สัดส่วน 40%

*หมายเหตุ: ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

(8) ตัวชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ โกลบอล แอกรีสทิฟ อโลเคชั่น ฟันด์ คือ

(1) ดัชนี MSCI World Index (Total Return) สัดส่วน 90%

*หมายเหตุ: ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบเท่ากับสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 22 % และปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 78%

(2) ดัชนีผลตอบแทนรวมของ Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Value Unhedged USD สัดส่วน 10%

*หมายเหตุ: ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

(9) ตัวชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ โกลบอล อิกวิตี ฟันด์คือ ดัชนี MSCI All Country World Net Total Returns สัดส่วน 100%

*หมายเหตุ: ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่ากับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

(10) ตัวชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ ยูเอส500 อิกวิตี ฟันด์ คือ ดัชนี S&P 500 Total Return สัดส่วน 100%

*หมายเหตุ: บริษัทจัดการจะใช้ตัวชี้วัดตามกองทุนหลักในสกุลเงินเหรียญสหรัฐปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

(11) ตัวชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ โดเวอร์ซิไฟด์ ฟิกซ์ อินคัม ฟันด์ คือ ผลการดำเนินงานของกองทุน AIA Diversified Fixed Income Fund — Class Z USD (กองทุนหลัก) สัดส่วน 100%

*หมายเหตุ: ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน เนื่องจากกองทุนหลักใช้ตัวชี้วัดที่ไม่แพร่หลาย ดังนั้น กองทุนเปิด เอไอเอ โดเวอร์ซิไฟด์ ฟิกซ์ อินคัม ฟันด์ จึงใช้ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

คำเตือน:

●ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ●ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นที่ยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต ●เอกสารนี้มิใช่หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น ●การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวม เป็นไปตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการกองทุน ที่ สกจ.ร. 1/2561 โดยผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงไม่ปรับเป็นอัตราต่อปีผลการดำเนินงานมากกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานเป็นอัตราต่อปี ●การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ●ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

แหล่งข้อมูล: บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564

www.aiaim.co.th โทร. 02-353-8822

คำสงวนสิทธิ์**บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด**

เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับวัตถุประสงค์ในการลงทุน สถานการณ์ทางการเงิน และตอบสนองความต้องการของบุคคลใดบุคคลหนึ่งโดยเฉพาะเจาะจง ไม่อาจตีความได้ว่าเป็นคำแนะนำ คำเสนอ 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 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 ไม่ว่าจะ เป็นผลมาจากการประมาณการประเมินราคาของบลจ.เอไอเอหรือไม่ก็ตาม ท่านสามารถขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากที่ปรึกษาการลงทุนก่อนทำการตัดสินใจลงทุน รวมถึงพิจารณาศึกษาอย่างรอบคอบถึงรูปแบบการลงทุนที่เหมาะสมกับท่าน อาทิ ทักษะด้านการลงทุน เงินทุน รูปแบบการลงทุนทั้งหมด

ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ จะต้องไม่ถูกเปิดเผย ใช้ หรือเผยแพร่ ไม่ว่าทั้งหมด หรือบางส่วน รวมถึงต้องไม่ถูกทำซ้ำ คัดลอก หรือทำให้บุคคลอื่นเข้าถึงข้อมูลได้ เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ อาจจะถูกใช้ และ/หรือ รับมอบ ทั้งนี้เป็นไปตามกฎหมายที่ใช้บังคับในเขตอำนาจตามกฎหมายของประเทศของท่าน