



ภาพรวมตลาดในเดือนที่ผ่านมา

ในเดือนกุมภาพันธ์ ตลาดการเงินปรับตัวผันผวนท่ามกลางสถานการณ์ความตึงเครียดระหว่างรัสเซีย-ยูเครน นำไปสู่การที่รัสเซียใช้กำลังทหารเข้าบุกยูเครนในช่วงปลายเดือนที่ผ่านมา ส่งผลให้เหล่านานาประเทศตะวันตกและพันธมิตรดำเนินมาตรการคว่ำบาตรเพื่อลงโทษรัสเซีย รวมถึงตัดธนาคารพาณิชย์ของรัสเซียหลายแห่งออกจากระบบการชำระเงินต่างประเทศ (Swift) ส่งผลกระทบต่อราคาสินค้าโภคภัณฑ์สำคัญ อาทิ ราคาพลังงาน (เช่น น้ำมัน ก๊าซธรรมชาติ ถ่านหิน) และราคาสินค้าเกษตร (เช่น ข้าวสาลี ข้าวโพด) ปรับตัวสูงขึ้น สร้างแรงกดดันต่อการปรับประมาณการอัตราเงินเฟ้อ และทำให้นักกลางของกลุ่มประเทศเศรษฐกิจหลัก ยังมีความจำเป็นที่จะต้องปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายเพื่อควบคุมการปรับอัตราเงินเฟ้อคาดการณ์ท่ามกลางข้อถกเถียงในเรื่องของความเร็วและความแรง (ปริมาณ) ของการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ทั้งนี้ เนื่องจากเศรษฐกิจโลกมีความเปราะบางสูงขึ้น และมีการคาดการณ์ว่าเศรษฐกิจโลกจะปรับตัวเข้าสู่ภาวะชะลอตัวทางเศรษฐกิจในที่สุด

ตลาดตราสารหนี้

ในเดือนกุมภาพันธ์ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ อายุ 10 ปี ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากระดับร้อยละ 1.78 ต่อปีในเดือนก่อนหน้า มาปิดที่ระดับร้อยละ 1.83 ต่อปี โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยอายุ 10 ปี ปรับตัวเพิ่มขึ้นใกล้เคียงกัน โดยปิดที่ระดับร้อยละ 2.19 ต่อปี ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้าร้อยละ 0.05 ต่อปี ในส่วนของตลาดหุ้นกู้ ส่วนต่างอัตราผลตอบแทน (credit spread) อายุ 5 ปี อันดับความน่าเชื่อถือ A ปรับตัวลดลงร้อยละ 0.09 มาปิดที่ระดับร้อยละ 1.17 ต่อปี ตามความเสี่ยงด้านเครดิตที่ลดลงจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศในไตรมาส 4/2564 ซึ่งขยายตัวได้ถึงร้อยละ 1.8 จากไตรมาสก่อนหน้า

ตลาดตราสารทุน

SET Index ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ ปิดที่ระดับ 1,685 จุด ปรับเพิ่มขึ้น 2.2% หากเปรียบเทียบกับเดือนก่อนหน้า โดยการเคลื่อนไหวของดัชนีฯ ในเดือนนี้ มีลักษณะคล้ายกับเดือนก่อนหน้า คืออยู่ในทิศทางขาขึ้นในช่วงแรก โดยดัชนีขึ้นไปทำจุดสูงสุดที่ 1,718 จุด เมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ ก่อนจะปรับตัวลดลงในช่วงที่เหลือของเดือนจากปัจจัยความเสี่ยงเรื่องสงครามรัสเซีย-ยูเครน ทั้งนี้ ปัจจัยที่สนับสนุนดัชนีฯ ในเดือนกุมภาพันธ์ ได้แก่ รายงาน GDP ของไทยสำหรับไตรมาส 4/2564 ของสำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ที่เติบโตที่ 1.9% (หากเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า) ซึ่งเติบโตได้ดีกว่าที่ตลาดคาด สะท้อนถึงการดำเนินกิจกรรมทางเศรษฐกิจโดยรวมที่ปรับตัวดีขึ้น นอกจากนี้ ที่ประชุม ศบค. ยังมีมติผ่อนคลามาตรการเดินทางเข้าประเทศแบบ Test & Go ซึ่งจะส่งผลบวกต่อแนวโน้มจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ โดยรวมแล้ว ในเดือนกุมภาพันธ์ นักลงทุนต่างชาติเข้าซื้อหุ้นไทยสุทธิติดต่อกันเป็นเดือนที่ 3 สูงถึง 6.3 หมื่นล้านบาท เทียบกับเดือนก่อนหน้าที่ซื้อสุทธิเพียง 1.4 หมื่นล้านบาท

แหล่งข้อมูล: บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565



มุมมองการลงทุน

- **มุมมองการลงทุนตราสารหนี้:** ด้วยภาวะเงินเฟ้อสูงทั่วโลกที่ทรงตัวในระดับสูงและยาวนานกว่าคาด กลายเป็นข้อกังวลต่อธนาคารกลางของประเทศต่างๆ ที่นำมาพิจารณาปรับลดการกระตุ้นเศรษฐกิจด้วยนโยบายทางการเงิน อาทิ ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) เริ่มลดการอัดฉีดสภาพคล่อง (QE tapering) โดยทางบลจ. เอไอเอ มองว่าตลาดตราสารหนี้ไทยน่าจะมีทิศทางการปรับตัวตามตลาดสหรัฐฯ อย่างไรก็ตาม อัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาวของไทยได้ปรับตัวสูงขึ้นตามอัตราผลตอบแทนสหรัฐฯ ในขณะที่อัตราดอกเบี้ยระยะสั้นของไทยยังทรงตัวอยู่ในระดับต่ำ เนื่องจากนักลงทุนในตลาดเชื่อว่าธนาคารแห่งประเทศไทยจะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายตลอดปีนี้ อย่างไรก็ตาม จากอัตราเงินเฟ้อที่ปรับตัวสูงขึ้น และเศรษฐกิจไทยที่เริ่มฟื้นตัว ดังนั้น บลจ. เอไอเอ คาดว่าอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นน่าจะทยอยปรับตัวสูงขึ้นตามลำดับ
- **มุมมองการลงทุนตราสารทุน :**
 - **มุมมองการลงทุนหุ้นในตลาดต่างประเทศ:** ปัญหาสงครามรัสเซีย-ยูเครนที่ยืดเยื้อและบานปลาย ถือเป็นปัจจัยเสี่ยงสำคัญต่อการลงทุนในตลาดต่างประเทศ โดยเฉพาะกลุ่มประเทศยุโรปที่คาดว่าจะได้รับผลกระทบมากที่สุด เพราะต้องพึ่งพิงแหล่งพลังงานจากรัสเซียในสัดส่วนที่สูง (ยุโรปนำเข้าน้ำมันปิโตรเลียม ก๊าซธรรมชาติ และถ่านหินจากรัสเซีย คิดเป็นสัดส่วนราว 30% ของทั้งหมด) ทั้งนี้ ราคาพลังงานที่ปรับเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ จะเร่งให้อัตราเงินเฟ้อสูงขึ้น และส่งผลกระทบต่อภาวะเศรษฐกิจโดยรวมในยุโรป
 - **มุมมองการลงทุนหุ้นในตลาดไทย:** คาดว่าดัชนี SET Index ในเดือนมีนาคม จะยังผันผวนต่อเนื่อง โดยมองแนวรับที่ 1,550 จุด ซึ่งถือเป็นระดับที่เหมาะสมในการเข้าซื้อลงทุนสะสม โดยปัจจัยเสี่ยงที่ต้องติดตาม อาทิ ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน และการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ ที่จะเป็นตัวกำหนดทิศทางนโยบายการเงินในช่วงที่เหลือของปี 2565

รักษาวินัยการลงทุน สะสมการลงทุนในตราสารทุนเพื่อเป้าหมายการ
ลงทุนระยะยาว โดยทยอยปรับสัดส่วนการลงทุนเข้าสู่เป้าหมายระยะยาว

ตลาดยังมีความผันผวนสูง ควรรักษาสภาพคล่องเพื่อหาจังหวะทยอยลงทุน
ในตราสารทุน ในขณะเดียวกัน ยังควรถือตราสารหนี้เพื่อจำกัดความผันผวน
ของพอร์ตการลงทุน



OVERWEIGHT : หันกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว



NEUTRAL : หั่นกู้เอกชนระดับลงทุน



UNDERWEIGHT : พันธบัตรสหรัฐ

- นอกจากนี้จากการนิยามความเสี่ยง-ยูเครนที่ต้องติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิด การเติบโตของกลุ่มประเทศเศรษฐกิจหลัก คาดว่าจะสูงกว่าค่าเฉลี่ยจนถึงครึ่งแรกของปีนี้สนับสนุนการรับประมาณการณั้ผลกำไรบริษัทจดทะเบียนให้สูงขึ้น สามารถทดแทนต่อผลกระทบของการปรับขึ้นดอกเบี้ยของ Fed ได้ อย่างไรก็ดีตาม ผลประกอบการของบริษัท คาดว่าจะเติบโตในอัตราที่ชะลอลง
- แนวโน้มผลกำไรของบริษัทกลุ่มเอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น) ปรับตัวดีขึ้น และคาดว่าจะปรับตัวสูงขึ้นกว่าบริษัทกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วในปีหน้า
- คาดการณ์ว่าเงินจะเป็นนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมและการปล่อยสินเชื่อเริ่มฟื้นตัว
- การเปิดเมืองของกลุ่มประเทศอาเซียน ท่ามกลางนโยบายการเงินที่เอื้อต่อการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ
- ในภาวะดอกเบี้ยขาขึ้น ราคาหุ้นกู้บางกลุ่มอาจได้รับผลกระทบ แต่ spread อาจไม่ตึงตัวมากนักจากระดับปัจจุบัน
- ยังขอหุ้นกู้เอกชนของเอเชีย มากกว่าหุ้นกู้สหรัฐฯ เนื่องจากมี credit spread premium ที่สูงกว่า โดยเฉพาะยิ่ง ในช่วงที่นโยบายการเงินระหว่างประเทศฝั่งตะวันตกและธนาคารกลางเงินแตกต่างกัน
- เป้าหมายของธนาคารกลางสหรัฐฯ ในการจัดการกับเงินเพื่อคาดการณ์จะทำให้อัตราดอกเบี้ยระยะสั้นปรับตัวสูงขึ้นเร็วกว่าอัตราดอกเบี้ยระยะยาว ส่งผลให้ yield curve มีความชันน้อยลง อย่างไรก็ดีตาม ยังไม่คาดว่าจะเห็น Inverted Yield Curve ในช่วงปีนี้
- ในระยะสั้นถึงระยะกลางนี้ คาดว่าอัตราดอกเบี้ยจะผันผวนมาก ส่งผลให้ราคาพันธบัตรฯ ย่อตัวลง

ผลการดำเนินงาน

กองทหารสารหนี - ในประเทศ

กองทุนเปิด	ตั้งแต่ต้นปี	1 เดือน	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
กองทุนเปิด เอไอเอ ตราสารหนี้ระยะสั้น	0.08%	0.04%	0.13%	0.25%	0.45%	N/A	N/A	N/A	0.41%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (1)	0.07%	0.04%	0.11%	0.23%	0.46%	N/A	N/A	N/A	0.52%
ความผันผวนของกองทุน	0.02%	0.02%	0.02%	0.02%	0.02%	N/A	N/A	N/A	0.02%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	0.03%	0.02%	0.03%	0.03%	0.03%	N/A	N/A	N/A	0.03%
กองทุนเปิด เอไอเอ อินคัม พันด์	-0.28%	0.02%	-0.10%	-0.50%	1.41%	N/A	N/A	N/A	1.33%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (2)	-0.63%	-0.27%	-0.62%	-1.27%	0.06%	N/A	N/A	N/A	0.51%
ความผันผวนของกองทุน	1.25%	0.96%	1.14%	1.34%	1.28%	N/A	N/A	N/A	1.15%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	0.87%	0.96%	0.77%	0.66%	0.60%	N/A	N/A	N/A	0.58%

กองทหารสาธิต - ในประเทศ

กองทุนเปิด	ตั้งแต่วันที่	1 เดือน	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่วันที่จัดตั้ง กองทุน
กองทุนเปิด เอโอเอ เอ็นแชนซ์ เซท 50	2.77%	2.73%	8.71%	3.29%	11.35%	N/A	N/A	N/A	13.70%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (3)	3.11%	2.84%	9.25%	3.58%	12.42%	N/A	N/A	N/A	12.49%
ความผันผวนของกองทุน	10.98%	12.28%	11.72%	11.19%	12.32%	N/A	N/A	N/A	15.58%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	11.16%	12.61%	11.87%	11.30%	12.60%	N/A	N/A	N/A	16.82%
กองทุนเปิด เอโอเอ ไทย อิคิวิตี	1.79%	2.35%	7.83%	3.66%	11.65%	N/A	N/A	N/A	14.40%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (4)	2.20%	2.44%	8.22%	3.27%	12.58%	N/A	N/A	N/A	13.97%
ความผันผวนของกองทุน	11.23%	12.59%	12.03%	11.35%	12.31%	N/A	N/A	N/A	15.08%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	10.91%	12.55%	11.58%	10.99%	12.18%	N/A	N/A	N/A	16.09%
กองทุนเปิด เอโอเอ ไทย ดิสคัฟเวอรี	1.65%	2.09%	7.83%	3.87%	11.96%	N/A	N/A	N/A	14.77%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (5)	2.04%	2.58%	7.84%	3.81%	15.82%	N/A	N/A	N/A	18.54%
ความผันผวนของกองทุน	11.08%	12.63%	11.89%	11.28%	12.11%	N/A	N/A	N/A	14.85%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	10.63%	12.10%	10.81%	10.18%	11.27%	N/A	N/A	N/A	14.42%

●ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ●ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต ●เอกสารนี้มีใช้หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น ●การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวม เป็นไปตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ที่ สจก.ร. 1/2561 โดยผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงไม่ปรับเป็นอัตราต่อปีผลการดำเนินงานมากกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานเป็นอัตราต่อปี ●การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ●ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลการดำเนินงาน

กองทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ

กองทุนเปิด	ตั้งแต่ต้นปี	1 เดือน	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
กองทุนเปิด เอไอเอ โกลบอล คอนเวนชั่นนอล อโลเคชั่น ฟันด์	-7.75%	-3.36%	-7.25%	-8.59%	-4.54%	N/A	N/A	N/A	-2.01%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (6)	-5.87%	-2.37%	-4.72%	-6.02%	0.01%	N/A	N/A	N/A	0.74%
ความผันผวนของกองทุน	8.71%	9.10%	7.98%	6.77%	6.07%	N/A	N/A	N/A	5.93%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	7.66%	9.11%	6.93%	5.82%	5.23%	N/A	N/A	N/A	5.07%
กองทุนเปิด เอไอเอ โกลบอล โมเดอเรท อโลเคชั่น ฟันด์	-9.38%	-3.68%	-8.23%	-9.34%	-4.08%	N/A	N/A	N/A	1.49%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (7)	-6.88%	-2.61%	-4.56%	-5.26%	4.82%	N/A	N/A	N/A	6.77%
ความผันผวนของกองทุน	15.69%	15.67%	14.24%	11.22%	9.76%	N/A	N/A	N/A	9.56%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	11.58%	13.36%	11.09%	9.06%	7.98%	N/A	N/A	N/A	7.80%
กองทุนเปิด เอไอเอ โกลบอล แอ็กเกรสซีฟ อโลเคชั่น ฟันด์	-11.11%	-4.05%	-9.23%	-10.01%	-3.42%	N/A	N/A	N/A	5.28%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (8)	-7.90%	-2.86%	-4.45%	-4.58%	9.68%	N/A	N/A	N/A	13.00%
ความผันผวนของกองทุน	23.58%	23.17%	21.28%	16.44%	14.15%	N/A	N/A	N/A	13.81%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	16.22%	18.36%	15.92%	13.04%	11.33%	N/A	N/A	N/A	11.10%
กองทุนเปิด เอไอเอ โกลบอล อิกวิตี ฟันด์	-13.05%	-3.53%	-12.89%	-14.26%	N/A	N/A	N/A	N/A	-5.16%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (9)	-7.81%	-2.98%	-4.30%	-5.00%	N/A	N/A	N/A	N/A	6.21%
ความผันผวนของกองทุน	29.30%	27.97%	26.34%	20.38%	N/A	N/A	N/A	N/A	17.78%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	16.88%	18.78%	16.60%	13.67%	N/A	N/A	N/A	N/A	11.89%
กองทุนเปิด เอไอเอ ยูเอส500 อิกวิตี ฟันด์	-8.75%	-3.15%	-4.69%	-3.01%	N/A	N/A	N/A	N/A	11.15%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (10)	-8.63%	-3.39%	-4.53%	-2.35%	N/A	N/A	N/A	N/A	12.69%
ความผันผวนของกองทุน	19.26%	21.62%	19.06%	15.92%	N/A	N/A	N/A	N/A	13.82%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	21.02%	23.28%	20.50%	16.70%	N/A	N/A	N/A	N/A	14.35%
กองทุนเปิด เอไอเอ ไคเวอร์ซิไฟด์ ฟิกซ์ อินคัม ฟันด์	-6.19%	-3.15%	-6.48%	-8.06%	N/A	N/A	N/A	N/A	-3.70%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (11)	-6.14%	-3.18%	-6.31%	-7.48%	N/A	N/A	N/A	N/A	-2.40%
ความผันผวนของกองทุน	5.61%	6.39%	5.13%	5.03%	N/A	N/A	N/A	N/A	4.69%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	5.69%	6.57%	5.20%	5.07%	N/A	N/A	N/A	N/A	4.69%

- หมายเหตุ:**
- (6) ตัวชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ โกลบอล คอนเวนชั่นนอล อโลเคชั่น ฟันด์ คือ
- (1) ดัชนี MSCI World Index (Total Return) สัดส่วน 30%
- *หมายเหตุ: ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท 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 เพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท 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 แอ็กเกรสซีฟ อโลเคชั่น ฟันด์ คือ
- (1) ดัชนี MSCI World Index (Total Return) สัดส่วน 90%
- *หมายเหตุ: ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท 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 Daily Total Return Net USD สัดส่วน 100%
- *หมายเหตุ: : ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 80% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 20%
- (10) ตัวชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ ยูเอส500 อิกวิตี ฟันด์ คือ ดัชนี S&P 500 Total Return สัดส่วน 100%
- *หมายเหตุ: ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 80% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 20%
- (11) ตัวชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ ไคเวอร์ซิไฟด์ ฟิกซ์ อินคัม ฟันด์ คือ ผลการดำเนินงานของกองทุน AIA Diversified Fixed Income Fund — Class Z USD (กองทุนหลัก) สัดส่วน 100%
- *หมายเหตุ: ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 10%
- เนื่องจากกองทุนหลักใช้ดัชนีชี้วัดที่ไม่แพร่หลาย ดังนั้น กองทุนเปิด เอไอเอ ไคเวอร์ซิไฟด์ ฟิกซ์ อินคัม ฟันด์ จึงใช้ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

คำเตือน:

●ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ●ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต ●เอกสารนี้มิใช่หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น ●การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวม เป็นไปตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ที่ สจ.ร. 1/2561 โดยผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง ไม่ปรับเป็นอัตราต่อปีผลการดำเนินงานมากกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานเป็นอัตราต่อปี ●การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ●ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

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 ไม่มีส่วนใดๆ ในเอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอฉบับนี้ จะถูกตีความได้ว่าเป็นคำแนะนำในการลงทุน ภาษีอากร กฎหมาย หรือคำแนะนำอื่นๆ การอ้างอิงถึงหลักทรัพย์ตัวใดตัวหนึ่งโดยเฉพาะเจาะจงที่ปรากฏในเอกสารทำขึ้นเพื่อแสดงให้เห็นถึงการประยุกต์ใช้ซึ่งปรัชญาในการลงทุนของเราเท่านั้น และไม่ถือเป็นคำแนะนำจากกลุ่มบริษัทเอไอเอ

ข้อมูลที่อยู่ในเอกสารฉบับนี้ ไม่ควรใช้เป็นหลักเพื่อการตัดสินใจลงทุน เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ ไม่ใช่เอกสารงานวิจัยและไม่ได้จัดทำขึ้นตามกฎหมายเพื่อส่งเสริมการพึ่งพาตนเองในการวิจัยเกี่ยวกับการลงทุน ข้อคิดเห็นและการกล่าวถึงหลักทรัพย์รายตัว เป็นไปเพื่อยกตัวอย่างประกอบการอธิบายเท่านั้น และไม่ได้เป็นตัวแทนของความเห็นจากทุกหน่วยงานในกลุ่มบริษัทเอไอเอ นอกจากนี้ บลจ.เอไอเอ ไม่รับรองหรือการรับประกันความน่าเชื่อถือ, ความถูกต้อง และความครบถ้วนของข้อมูลแต่อย่างใด ความคิดเห็น, การคาดคะเน, การประมาณการ และข้อมูลอื่นๆ ในเอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ เป็นของกลุ่มบริษัทเอไอเอ นับแต่วันที่ตั้งลงในเอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอฉบับนี้ และอาจถูกเปลี่ยนแปลงแก้ไขได้โดยไม่ต้องบอกกล่าวล่วงหน้า กลุ่มบริษัท เอไอเอ อาจมีส่วนได้เสียในหลักทรัพย์หรือตราสารที่กล่าวถึงในเอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอฉบับนี้ การคาดคะเนใดๆ หรือเนื้อหาที่เกี่ยวกับเหตุการณ์ในอนาคตหรือผลการดำเนินงานของประเทศ, ตลาด, หรือบริษัทต่างๆ ไม่ได้แสดงถึงหรืออาจแตกต่างจากเหตุการณ์หรือผลที่เกิดขึ้นจริง

ผลการดำเนินงานในอดีต และแนวโน้มหรือการคาดการณ์ทางเศรษฐกิจและตลาดใดๆ ไม่ได้แสดงถึงผลการดำเนินงานในอนาคตของแผนการหรือสินทรัพย์ที่ลงทุน การลงทุนมีความเสี่ยง ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงที่อาจจะสูญเสียเงินต้น

บลจ.เอไอเอ และกลุ่มบริษัทเอไอเอ ซึ่งรวมถึงเจ้าหน้าที่และพนักงานของบริษัท จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายหรือสูญหายใดๆ รวมถึงการสูญเสียผลกำไร ไม่ว่าทั้งทางตรงและทางอ้อมที่เกิดขึ้นจากการใช้หรือการอ้างอิง ข้อมูลใดๆ ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ ไม่ว่าจะเป็นผลมาจากการประมาทเลินเล่อของของบลจ.เอไอเอหรือไม่ก็ตาม ท่านสามารถขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากที่ปรึกษาการลงทุนก่อนทำการตัดสินใจลงทุน รวมถึงพิจารณาศึกษาอย่างรอบคอบถึงรูปแบบการลงทุนที่เหมาะสมกับท่าน อาทิ ทักษะด้านการลงทุน เงินทุน รูปแบบการลงทุนทั้งหมด

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