



ภาพรวมตลาดในเดือนที่ผ่านมา

ในเดือนมิถุนายน นักลงทุนในตลาดยังคงกังวลต่อตัวเลขเงินเฟ้อเดือนพฤษภาคมที่พุ่งสูงขึ้นในหลายประเทศ ถึงแม้การปรับเพิ่มของเงินเฟ้อพื้นฐานเริ่มชะลอตัวลงอย่างค่อยเป็นค่อยไป และอัตราเงินเฟ้อที่เพิ่มสูงขึ้น จะกดดันให้ค่าแรงเพิ่มขึ้น และสนับสนุนให้ธนาคารกลาง อาทิ ธนาคารกลางสหรัฐฯ ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก 0.75% และมีแนวโน้มปรับอัตราดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นเป็น 2.50% ในเดือนกรกฎาคม โดยธนาคารกลางสหรัฐฯ ยังคงส่งสัญญาณว่าอัตราดอกเบี้ยอาจสูงถึง 3.75% ณ สิ้นปี 2023 ทางด้านธนาคารกลางสหภาพยุโรป ก็ส่งสัญญาณปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบาย โดยนักลงทุนในตลาดคาดการณ์ว่าอัตราดอกเบี้ยจะปรับจากระดับปัจจุบันที่ -0.50% เป็น 0.75% ต่อปี ภายในสิ้นปีนี้ ทางด้านภูมิภาคเอเชีย ก็กำลังเผชิญกับอัตราเงินเฟ้อที่พุ่งสูงขึ้น ซึ่งกดดันให้ธนาคารกลางในท้องถิ่นต้องปรับนโยบายการเงิน รวมถึงธนาคารแห่งประเทศไทยที่มีโอกาสปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยในระยะต่อไป หลังจากที่ผลประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงินมีมติ 4 ต่อ 3 ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย และมีการระบุถึงความจำเป็นที่ต้องคงอัตราดอกเบี้ยในระดับต่ำที่ลดลง หลังจากเศรษฐกิจเริ่มฟื้นตัว และอัตราเงินเฟ้อยังคงปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง

ตลาดตราสารหนี้

จากความกังวลต่อภาวะอัตราเงินเฟ้อ ส่งผลให้มีแรงขายในพันธบัตรสหรัฐฯ โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ อายุ 10 ปี ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากราคาปิด ณ เดือนพฤษภาคมที่ 2.85% ไปทำจุดสูงสุดที่ 3.48% ในช่วงกลางเดือนมิถุนายนก่อนจะปรับตัวลงมาปิดที่ระดับ 3.02% ท่ามกลางความกังวลว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ จะเข้าสู่ภาวะถดถอยภายใน 12 ถึง 18 เดือนข้างหน้า โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยอายุ 10 ปี ปรับตัวลดลงเล็กน้อยมาปิดที่ระดับ 2.90% สวนทางกับพันธบัตรสหรัฐฯ ถึงแม้ว่าอัตราเงินเฟ้อเดือนพฤษภาคมจะปรับตัวสูงขึ้น 7.1% ต่อปีก็ตาม โดยตลาดได้รับแรงสนับสนุนจากปริมาณสภาพคล่องส่วนเกินที่เกิดจากพันธบัตรครบอายุและดอกเบี้ยรับจำนวนมาก ส่วนของตลาดหุ้นไทย ส่วนต่างอัตราผลตอบแทน (credit spread) อายุ 5 ปี อันดับความน่าเชื่อถือ ทรงตัวที่ระดับ 1.15% ต่อปี

ตลาดตราสารทุน

ภาพรวมตลาดหุ้นไทยในเดือนมิถุนายน ปรับตัวลดลงอย่างมีนัยสำคัญตามทิศทางตลาดหุ้นในต่างประเทศ จากความกังวลต่อการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยทั่วโลก นำโดยธนาคารกลางสหรัฐฯ ที่ส่งสัญญาณขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างเพื่อสกัดเงินเฟ้อ ทำให้มีความเสี่ยงที่เศรษฐกิจสหรัฐฯ จะเข้าสู่ภาวะถดถอยในช่วง 12 เดือนข้างหน้า สำหรับในประเทศไทย กระทรวงพาณิชย์รายงานเงินเฟ้อเดือนพฤษภาคม เติบโตถึง 7.1% (เปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า) สูงสุดในรอบ 13 ปี และสูงกว่าคาดการณ์ของตลาด จากราคาพลังงานและค่าไฟฟ้าที่ปรับเพิ่มขึ้น ส่งผลให้ที่ประชุม กนง. ล่าสุดเริ่มส่งสัญญาณปรับขึ้นดอกเบี้ยเช่นกัน เพื่อลดแรงกดดันเงินเฟ้อ และลดความแตกต่างระหว่างอัตราดอกเบี้ยไทยกับต่างประเทศเพื่อชะลอเงินทุนต่างชาติไหลออกจากประเทศไทย โดยรวมแล้ว SET Index ณ สิ้นเดือนมิถุนายน ปิดที่ระดับ 1,568 จุด ลดลง 5.7% (เปรียบเทียบกับเดือนก่อนหน้า) โดยนักลงทุนต่างชาติพลิกกลับมาขายสุทธิเป็นเดือนแรกในรอบ 7 เดือนด้วยมูลค่าเกือบ 3 หมื่นล้านบาท

แหล่งข้อมูล: AIA Group Investment; บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565



มุมมองการลงทุน

มุมมองการลงทุนตราสารหนี้: โดยภาพรวมสำหรับปี 2565 คาดว่าเศรษฐกิจโลกยังคงขยายตัวมากกว่าระดับศักยภาพเล็กน้อย แต่การเติบโตจะลดลงอย่างเห็นได้ชัด หากเปรียบเทียบกับปี 2564 หลังจากผลของฐานที่ต่ำของปี 2563 ได้สิ้นสุดลง ในขณะเดียวกัน เงินเฟ้อพื้นฐานอาจเริ่มชะลอตัวลง หลังจากที่ได้แตะระดับสูงเป็นประวัติการณ์ในช่วงต้นปี 2565 ที่ผ่านมา เมื่อความต้องการสินค้าเริ่มชะลอตัวและผลของฐานที่ต่ำในปีก่อนหน้าเริ่มหายไป การผสมผสานระหว่างการสนับสนุนการเติบโตทางเศรษฐกิจและการดำเนินนโยบายการเงินแบบเข้าสู่ภาวะปกติอย่างรวดเร็ว ทำให้อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงปรับตัวสูงขึ้น และจะยังคงกดดันราคาของตราสารหนี้ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในส่วน of อัตราเงินเฟ้อของประเทศไทยที่ยังคงปรับตัวสูงขึ้นต่อเนื่อง จะทำให้อัตราดอกเบี้ยของไทยน่าจะยังคงทยอยปรับตัวสูงขึ้น

มุมมองการลงทุนตราสารทุน :

- **มุมมองการลงทุนหุ้นในตลาดต่างประเทศ:** ปรับลดน้ำหนักลงทุนในตลาดหุ้นต่างประเทศเป็น “น้อยกว่าตลาด” สะท้อนความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นจากการเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยในสหรัฐฯ และแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยสหรัฐฯ ที่ปรับสูงขึ้นกว่าที่ตลาดคาดไว้ โดย AIA Group Investment คาดว่ามีโอกาสสูงที่ตลาดจะปรับลดประมาณการกำไรของบริษัทจดทะเบียน ซึ่งถือเป็นปัจจัยกดดันต่อราคาหุ้น ทั้งนี้ AIA Group Investment ยังคงเน้นลงทุนในตลาดหุ้นเอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น) เพราะเชื่อว่าเป็นกลุ่มที่ได้รับประโยชน์โดยตรงจาก 1) การผ่อนคลายมาตรการ Lockdown ของจีน และนโยบายทางการเงินที่ออกมาสนับสนุนเศรษฐกิจในประเทศ และ 2) แผนการเปิดประเทศ (Reopening) ในกลุ่มประเทศ ASEAN
- **มุมมองการลงทุนหุ้นในตลาดไทย:** คาด SET Index ในเดือนกรกฎาคม ยังมีทิศทางผันผวนสูง โดยประเมินดัชนีกรอบใหม่ 1,500-1,700 จุด (เดิม 1,550-1,750 จุด) สำหรับในช่วงครึ่งหลังของปี แม้ AIA เชื่อว่าเศรษฐกิจไทยจะได้รับแรงหนุนจากภาคท่องเที่ยว ที่คาดว่าจะมีนักท่องเที่ยวต่างชาติเข้ามาประมาณ 7-10 ล้านคนในปี 2565 แต่ยังมีประเด็นเสี่ยงในต่างประเทศที่ต้องติดตาม อาทิ แนวโน้มเงินเฟ้อทั่วโลก ผลกระทบจากนโยบายการเงินแบบเข้มงวดของธนาคารกลางทั่วโลก และความเสี่ยงที่จะเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยในสหรัฐฯ



คำแนะนำการลงทุน

ตราสารทุน

รักษาวินัยการลงทุน สะสมการลงทุนในตราสารทุนเพื่อเป้าหมายการลงทุนระยะยาว โดยทยอยปรับสัดส่วนการลงทุนเข้าสู่เป้าหมายระยะยาว

ตราสารหนี้

ตลาดยังมีความผันผวนสูง ควรรักษาสภาพคล่องเพื่อหาจังหวะทยอยลงทุนในตราสารทุน ในขณะเดียวกัน ยังควรถือตราสารหนี้เพื่อจำกัดความผันผวนของพอร์ตการลงทุน



UNDERWEIGHT : หุ้น



NEUTRAL : หุ้นกู้เอกชนระดับลงทุน



NEUTRAL : พันธบัตรสหรัฐฯ

- ให้น้ำหนักการลงทุนในหุ้นน้อยกว่าปกติเล็กน้อย หลัง Fed ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างรวดเร็ว ส่งผลให้เศรษฐกิจสหรัฐฯ เสี่ยงที่จะก้าวสู่ภาวะถดถอยมากขึ้น
 - ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนฯ คาดว่าจะปรับตัวลดลงจากแรงกดดันเงินเฟ้อ มูลค่าหุ้นคาดว่าจะไม่ปรับตัวเพิ่มขึ้น เนื่องจากการคาดการณ์เศรษฐกิจชะลอตัว
 - แนะนำให้น้ำหนักการลงทุนมากกว่าปกติในระดับปานกลางในหุ้นเอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น) จากมุมมองเชิงบวกและราคาที่น่าดึงดูดใจของหุ้นจีน (แม้หุ้นจีนปรับตัวขึ้นบ้างในช่วงที่ผ่านมา)
- Credit spread ปรับตัวกว้างขึ้น (เปรียบเทียบกับสถิติในอดีต) แต่ปรับขึ้นไม่มากนัก จากวงจรการผิมนัดชำระหนี้และการปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือที่บรรเทาลง
 - ขอบการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอายุตราสารสั้นขึ้นเพื่อรับมือกับการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ Fed และขอบการลงทุนในหุ้นกู้เอกชนเอเชีย มากกว่าหุ้นกู้เอกชนสหรัฐฯ เนื่องจาก spread ยืดหยุ่นมากกว่า (แม้ spread premium จะปรับตัวลดลง)
- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วจากการจัดการกับเงินเฟ้ออย่างแข็งขันของ Fed
 - อัตราดอกเบี้ยระยะสั้นปรับตัวขึ้นเร็วกว่าอัตราดอกเบี้ยระยะยาว ทำให้ส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ย (flattening yield curve)
 - สำหรับมุมมองในระยะกลาง คาดว่าพันธบัตรฯ จะผันผวนเป็นอย่างมาก ส่งผลให้ราคาปรับตัวลดลง

ผลการดำเนินงาน

กองทุนตราสารหนี้ - ในประเทศ

กองทุนเปิด	ตั้งแต่ต้นปี	1 เดือน	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุนเปิด เอไอเอ ตราสารหนี้ระยะสั้น (AIA-ST)	0.24%	0.04%	0.12%	0.24%	0.48%	N/A	N/A	N/A	0.42%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (1)	0.21%	0.01%	0.11%	0.21%	0.45%	N/A	N/A	N/A	0.50%
ความผันผวนของกองทุน	0.02%	0.02%	0.03%	0.02%	0.02%	N/A	N/A	N/A	0.02%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	0.05%	0.09%	0.06%	0.05%	0.04%	N/A	N/A	N/A	0.04%
กองทุนเปิด เอไอเอ อินคัม ฟันด์ (AIA-IC)	-1.22%	-0.01%	-0.72%	-1.22%	-0.94%	N/A	N/A	N/A	0.58%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (2)	-2.63%	-0.14%	-1.51%	-2.63%	-2.83%	N/A	N/A	N/A	-0.66%
ความผันผวนของกองทุน	1.58%	1.29%	1.60%	1.58%	1.44%	N/A	N/A	N/A	1.27%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	1.93%	2.11%	2.45%	1.93%	1.40%	N/A	N/A	N/A	1.10%

กองทุนตราสารทุน - ในประเทศ

กองทุนเปิด	ตั้งแต่ต้นปี	1 เดือน	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุนเปิด เอไอเอ เอ็นแชนซ์ เซท 50 (AIA-ES50)	-1.87%	-5.06%	-4.82%	-1.87%	2.39%	N/A	N/A	N/A	8.44%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (3)	-2.53%	-5.11%	-6.17%	-2.53%	2.38%	N/A	N/A	N/A	6.91%
ความผันผวนของกองทุน	12.20%	13.84%	12.47%	12.20%	12.17%	N/A	N/A	N/A	15.12%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	12.45%	13.87%	12.78%	12.45%	12.34%	N/A	N/A	N/A	16.22%
กองทุนเปิด เอไอเอ ไทย อิควิที (AIA-TEQ)	-2.92%	-5.26%	-4.92%	-2.92%	1.96%	N/A	N/A	N/A	8.92%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (4)	-3.17%	-5.34%	-6.04%	-3.17%	1.84%	N/A	N/A	N/A	8.20%
ความผันผวนของกองทุน	12.52%	13.62%	12.73%	12.52%	12.34%	N/A	N/A	N/A	14.76%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	12.52%	13.73%	13.00%	12.52%	12.23%	N/A	N/A	N/A	15.63%
กองทุนเปิด เอไอเอ ไทย ดิสคัฟเวอรี (AIA-THDIS)	-3.03%	-5.43%	-5.16%	-3.03%	2.02%	N/A	N/A	N/A	9.22%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (5)	-3.83%	-5.71%	-6.81%	-3.83%	1.52%	N/A	N/A	N/A	11.44%
ความผันผวนของกองทุน	12.63%	13.50%	12.90%	12.63%	12.27%	N/A	N/A	N/A	14.60%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	12.31%	13.26%	12.64%	12.31%	11.68%	N/A	N/A	N/A	14.21%

หมายเหตุ:

(1) ตัวชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ ตราสารหนี้ระยะสั้น (AIA-ST) คือ ดัชนีตราสารหนี้ภาครัฐระยะสั้น สัดส่วน 60%, ดัชนีผลตอบแทนรวมตราสารหนี้เอกชนระยะสั้น (Commercial Paper Index) ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป สัดส่วน 10%, ดัชนี US Generic Government 3 Month Yield ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน สัดส่วน 10%, อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกรุงไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี สัดส่วน 20% [หมายเหตุ: บลจ.เริ่มใช้ดัชนีชี้วัดข้างต้นตั้งแต่วันที่ 22 เมษายน 2564]

(2) ตัวชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ อินคัม ฟันด์ (AIA-IC) คือ ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุน้อยกว่าเท่ากับ 1 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 20%, ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุมากกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 50%, ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุมากกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 30% [หมายเหตุ: บลจ.เริ่มใช้ดัชนีชี้วัดข้างต้นตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2565]

(3) ตัวชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ เอ็นแชนซ์ เซท 50 (AIA-ES50) คือ ดัชนีผลตอบแทนรวม SET 50

(4) ตัวชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ ไทย อิควิที (AIA-TEQ) คือ ดัชนีผลตอบแทนรวม SET 100

(5) ตัวชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ ไทย ดิสคัฟเวอรี (AIA-THDIS) คือ ดัชนีผลตอบแทนรวม SET

คำเตือน:

● ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ● ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต ● เอกสารนี้มีใช้หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น ● การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวม เป็นไปตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ที่ สจ.ก.ร. 1/2561 โดยผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงไม่ปรับเป็นอัตราต่อปีผลการดำเนินงานมากกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานเป็นอัตราต่อปี ● การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมนี้อาจจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ● 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 (AIA-GCA)	-18.50%	-5.23%	-11.58%	-18.50%	-17.91%	N/A	N/A	N/A	-9.00%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (6)	-16.41%	-4.94%	-10.57%	-16.41%	-14.93%	N/A	N/A	N/A	-6.70%
ความผันผวนของกองทุน	10.97%	12.68%	13.02%	10.97%	8.49%	N/A	N/A	N/A	7.57%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	9.93%	14.43%	11.38%	9.93%	7.63%	N/A	N/A	N/A	6.72%
กองทุนเปิด เอไอเอ โกลบอล โมเดอเรท อโลเคชั่น ฟันด์ (AIA-GMA)	-21.31%	-6.94%	-14.68%	-21.31%	-19.70%	N/A	N/A	N/A	-7.47%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (7)	-17.98%	-6.45%	-12.81%	-17.98%	-14.02%	N/A	N/A	N/A	-2.82%
ความผันผวนของกองทุน	16.65%	18.00%	18.61%	16.65%	12.85%	N/A	N/A	N/A	11.52%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	14.76%	19.98%	16.91%	14.76%	11.44%	N/A	N/A	N/A	10.08%
กองทุนเปิด เอไอเอ โกลบอล แอ็กเกรสซีฟ อโลเคชั่น ฟันด์ (AIA-GAA)	-24.37%	-8.64%	-17.82%	-24.37%	-21.60%	N/A	N/A	N/A	-5.98%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (8)	-19.67%	-7.97%	-15.09%	-19.67%	-13.34%	N/A	N/A	N/A	1.00%
ความผันผวนของกองทุน	23.69%	24.85%	25.56%	23.69%	18.27%	N/A	N/A	N/A	16.33%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	20.53%	26.22%	23.48%	20.53%	16.07%	N/A	N/A	N/A	14.13%
กองทุนเปิด เอไอเอ โกลบอล อิกวิตี ฟันด์ (AIA-GEQ)	-28.04%	-9.29%	-20.76%	-28.04%	-28.05%	N/A	N/A	N/A	-17.45%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (9)	-19.85%	-8.24%	-15.33%	-19.85%	-14.64%	N/A	N/A	N/A	-6.12%
ความผันผวนของกองทุน	28.34%	28.27%	29.60%	28.34%	22.16%	N/A	N/A	N/A	20.81%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	21.39%	26.80%	24.31%	21.39%	16.82%	N/A	N/A	N/A	15.61%
กองทุนเปิด เอไอเอ ยูเอส500 อิกวิตี ฟันด์ (AIA-US500)	-20.62%	-8.36%	-16.61%	-20.62%	-11.07%	N/A	N/A	N/A	-2.62%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (10)	-19.79%	-8.07%	-15.77%	-19.79%	-9.44%	N/A	N/A	N/A	-0.85%
ความผันผวนของกองทุน	23.80%	29.65%	27.10%	23.80%	19.02%	N/A	N/A	N/A	17.76%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	24.82%	29.96%	27.88%	24.82%	19.69%	N/A	N/A	N/A	18.35%
กองทุนเปิด เอไอเอ ไคเวอร์ซีไฟด์ ฟิกซ์ อินคัม ฟันด์ (AIA-DFI)	-15.75%	-3.69%	-8.34%	-15.75%	-16.50%	N/A	N/A	N/A	-10.86%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (11)	-15.12%	-3.56%	-7.96%	-15.12%	-15.05%	N/A	N/A	N/A	-9.41%
ความผันผวนของกองทุน	8.96%	11.10%	10.42%	8.96%	7.05%	N/A	N/A	N/A	6.59%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	8.95%	11.06%	10.35%	8.95%	7.04%	N/A	N/A	N/A	6.57%

หมายเหตุ:

(6) ตัวชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ โกลบอล คอนเวนชั่นนอล อโลเคชั่น ฟันด์ (AIA-GCA) คือ

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

*ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 10%

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

*ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 10%

(7) ตัวชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ โกลบอล โมเดอเรท อโลเคชั่น ฟันด์ (AIA-GMA) คือ

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

*ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 10%

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

*ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 10%

(8) ตัวชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ โกลบอล แอ็กเกรสซีฟ อโลเคชั่น ฟันด์ (AIA-GAA) คือ

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

*ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 10%

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

*ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 10%

(9) ตัวชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ โกลบอล อิกวิตี ฟันด์ (AIA-GEQ) คือ ดัชนี MSCI All Country World Daily Total Return Net USD สัดส่วน 100%

*ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 10%

(10) ตัวชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ ยูเอส500 อิกวิตี ฟันด์ (AIA-US500) คือ ดัชนี S&P 500 Total Return สัดส่วน 100%

*ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 10%

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

*ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 10%

เนื่องจากกองทุนหลักใช้ดัชนีชี้วัดที่ไม่แพร่หลาย ดังนั้น กองทุนเปิด เอไอเอ ไคเวอร์ซีไฟด์ ฟิกซ์ อินคัม ฟันด์ จึงใช้ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

[หมายเหตุ: สำหรับดัชนีชี้วัด (6), (7), (8), (9), (10), บลจ.เริ่มใช้ดัชนีชี้วัดข้างต้นตั้งแต่วันที่ 28 มีนาคม 2565]

คำเตือน:

●ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ●ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต ●เอกสารนี้มีไว้หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น ●การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวม เป็นไปตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ที่ สจ.ร. 1/2561 โดยผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง ไม่ปรับเป็นอัตราต่อปีผลการดำเนินงานมากกว่า 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 คอนเวนชั่นนอล อโลเคชั่น ฟันด์ (AIA-TCA)	N/A	-1.69%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-2.04%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (12)	N/A	-1.63%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-2.81%
ความผันผวนของกองทุน	N/A	4.46%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	4.30%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	N/A	4.73%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	4.56%
กองทุนเปิด เอไอเอ โมเดอเรท อโลเคชั่น ฟันด์ (AIA-TMA)	N/A	-3.27%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-3.52%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (13)	N/A	-3.13%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-4.48%
ความผันผวนของกองทุน	N/A	8.53%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	8.00%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	N/A	8.64%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	8.08%
กองทุนเปิด เอไอเอ แอ็กเกรสซีฟ อโลเคชั่น ฟันด์ (AIA-TAA)	N/A	-4.84%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-4.94%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (14)	N/A	-4.61%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-6.02%
ความผันผวนของกองทุน	N/A	12.72%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	11.79%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	N/A	12.55%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	11.65%
กองทุนเปิด เอไอเอ คอมบายด์ คอนเวนชั่นนอล อโลเคชั่น ฟันด์ (AIA-ICA)	N/A	-2.53%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-4.36%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (15)	N/A	-2.31%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-4.70%
ความผันผวนของกองทุน	N/A	7.49%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	7.18%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	N/A	7.52%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	6.73%
กองทุนเปิด เอไอเอ คอมบายด์ โมเดอเรท อโลเคชั่น ฟันด์ (AIA-IMA)	N/A	-4.93%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-8.07%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (16)	N/A	-4.48%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-8.22%
ความผันผวนของกองทุน	N/A	14.06%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	13.49%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	N/A	13.74%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	12.39%
กองทุนเปิด เอไอเอ คอมบายด์ แอ็กเกรสซีฟ อโลเคชั่น ฟันด์ (AIA-IAA)	N/A	-7.24%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-11.50%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (17)	N/A	-6.61%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-11.54%
ความผันผวนของกองทุน	N/A	20.82%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	19.99%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	N/A	19.90%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	18.05%

หมายเหตุ:

(12) **ตัวชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ คอนเวนชั่นนอล อโลเคชั่น ฟันด์ (AIA-TCA) คือ**

(1) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุน้อยกว่าเท่ากับ 1 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 22%,

(2) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุน้อยกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 30%

(3) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุน้อยกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 18%

(4) ดัชนีผลตอบแทนรวม SET 50 สัดส่วน 30%

(13) **ตัวชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ โมเดอเรท อโลเคชั่น ฟันด์ (AIA-TMA) คือ**

1) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุน้อยกว่าเท่ากับ 1 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 8%,

(2) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุน้อยกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 20%

(3) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุน้อยกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 12%

(4) ดัชนีผลตอบแทนรวม SET 50 สัดส่วน 60%

(14) **ตัวชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ แอ็กเกรสซีฟ อโลเคชั่น ฟันด์ (AIA-TAA) คือ**

(1) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุน้อยกว่าเท่ากับ 1 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 2%,

(2) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุน้อยกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 5%

(3) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุน้อยกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 3%

(4) ดัชนีผลตอบแทนรวม SET 50 สัดส่วน 90%

(15) **ตัวชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ คอมบายด์ คอนเวนชั่นนอล อโลเคชั่น ฟันด์ (AIA-ICA) คือ**

(1) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุน้อยกว่าเท่ากับ 1 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 22%

(2) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุน้อยกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 30%

(3) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุน้อยกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 18%

(4) ดัชนี MSCI World Net Total Return USD Index สัดส่วน 20%

หมายเหตุ: *ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 10%

(5) ดัชนีผลตอบแทนรวม SET 50 สัดส่วน 10%

(16) **ตัวชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ คอมบายด์ โมเดอเรท อโลเคชั่น ฟันด์ (AIA-IMA) คือ**

(1) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุน้อยกว่าเท่ากับ 1 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 8%

(2) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุน้อยกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 20%

(3) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุน้อยกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 12%

(4) ดัชนี MSCI World Net Total Return USD Index สัดส่วน 40%

หมายเหตุ: *ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 10%

(5) ดัชนีผลตอบแทนรวม SET 50 สัดส่วน 20%

(17) **ตัวชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ คอมบายด์ แอ็กเกรสซีฟ อโลเคชั่น ฟันด์ (AIA-IAA) คือ**

(1) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุน้อยกว่าเท่ากับ 1 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 2%

(2) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุน้อยกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 5%

(3) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุน้อยกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 3%

(4) ดัชนี MSCI World Net Total Return USD Index สัดส่วน 60%

หมายเหตุ: *ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 10%

(5) ดัชนีผลตอบแทนรวม SET 50 สัดส่วน 30%

คำเตือน:

●ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ●ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต ●เอกสารนี้มีใช้หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น ●การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวม เป็นไปตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ที่ สจก.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 การลงทุนมีความเสี่ยงซึ่งรวมถึงความเสี่ยงที่อาจจะสูญเสียเงินต้น 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

