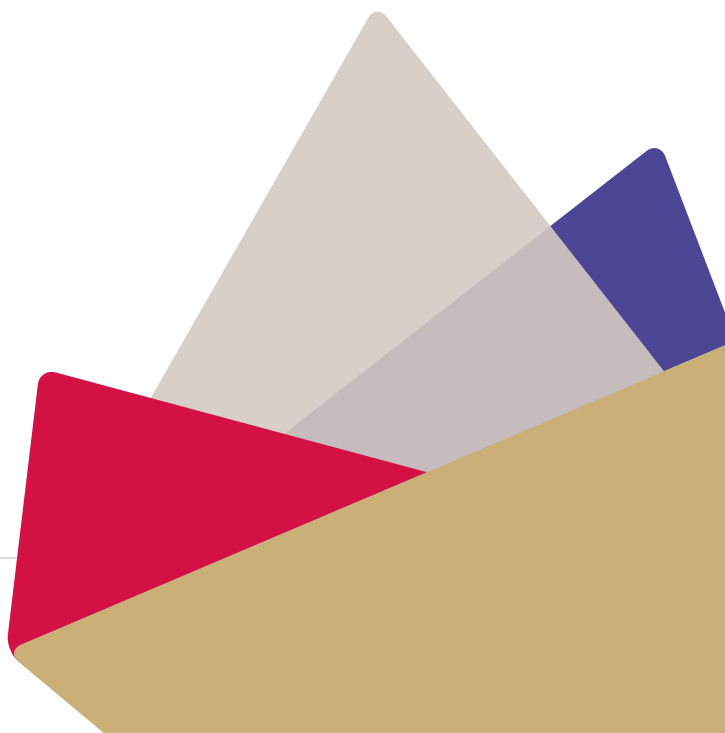


AIA Allocation Funds Update

มุมมองการบริหารพอร์ตการลงทุนท่ามกลางความไม่แน่นอน

29 สิงหาคม 2025



ตลาดโลกฟื้นตัวจากแรงหนุนเศรษฐกิจและมาตรการกระตุ้น แม้ยังเผชิญความไม่แน่นอนด้านการค้าและนโยบายการเงิน

ภาพรวมของตลาด

- โมเมนตัมตลาดหุ้นสหรัฐฯ กลับมาอีกครั้ง

ดัชนี S&P 500 ปรับตัวทำสถิติสูงสุดต่อเนื่องในช่วงปลายเดือนกรกฎาคม โดยได้รับแรงหนุนจากข้อมูลเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งและความเชื่อมั่นของนักลงทุนที่ฟื้นตัว ความคืบหน้าเชิงบวกด้านภาษีการค้า รวมถึงการบรรลุข้อตกลงกับญี่ปุ่น เกาหลีใต้ และสหภาพยุโรป ตลอดจนการเจรจาด้านเงินที่ยังดำเนินอยู่—ช่วยลดความเสี่ยงการยกระดับความตึงเครียดและเสริมแรงซื้อสินทรัพย์เสี่ยง

- ธนาคารกลางตรึงดอกเบี้ยท่ามกลางความไม่แน่นอน

ธนาคารกลางยุโรป (ECB) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 2% ในการประชุมเดือนกรกฎาคม โดยให้เหตุผลถึงสภาพแวดล้อมโลกที่ “ไม่แน่นอนอย่างยิ่ง” จากความตึงเครียดทางการค้า ขณะเดียวกัน ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ก็ตรึงอัตราดอกเบี้ยเช่นกัน โดยใช้แนวทางรอดูท่าที แม้ตัวชี้วัดเศรษฐกิจยังแข็งแกร่ง แต่ Fed ยังคงระมัดระวังต่อความเสี่ยงเงินเฟ้อจากมาตรการภาษี

- ตลาดหุ้นจีนพุ่งจากความหวังมาตรการกระตุ้น

ตลาดหุ้นจีนปรับตัวขึ้นในเดือนกรกฎาคม จากการผ่อนคลายความตึงเครียดทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ-จีน และตัวเลข GDP ครึ่งปีแรกที่ดีกว่าคาดที่ 5.3% ความเชื่อมั่นนักลงทุนได้รับแรงหนุนเพิ่มเติมจากมาตรการสนับสนุนการคลังแบบเจาะจง รวมถึงโครงการแลกเปลี่ยนสินค้าคงทนที่เริ่มในกลางปี 2024 ซึ่งช่วยกระตุ้นการบริโภคภายในประเทศและกิจกรรมอุตสาหกรรม

- มุมมองภาพรวมโลก: รับมือความไม่แน่นอนด้านการค้าและการเติบโต

แม้ตลาดโลกได้รับแรงหนุนจากมาตรการกระตุ้นและการปรับตัวดีขึ้นของการค้า แต่ความเสี่ยงเชิงมหภาคยังคงอยู่ นักลงทุนควรติดตามความคืบหน้าการเจรจาการค้า สัญญาณนโยบายจากธนาคารกลาง และการปฏิรูปเชิงโครงสร้าง—โดยเฉพาะในจีนและสหภาพยุโรป—เนื่องจากปัจจัยเหล่านี้จะเป็นตัวขับเคลื่อนสำคัญของผลตอบแทนสินทรัพย์ในช่วงต่อไป

Source: AIA Investments, Monthly Investment Insights Aug 2025

AIA Stewardship

ในฐานะผู้จัดการการลงทุน บลจ.เอไอเอ (ประเทศไทย) ร่วมกับ AIA Investments มีบทบาทสำคัญในการกำกับดูแลพอร์ตการลงทุน ทำหน้าที่เป็นผู้พิทักษ์เงินทุนด้วยมุมมองระยะยาวและแนวทางที่มุ่งสู่อนาคต ความรับผิดชอบหลักของเราครอบคลุม:

- การกำกับดูแลเชิงรุกและมีอิทธิพลเชิงกลยุทธ์**
การสื่อสารอย่างสม่ำเสมอกับพันธมิตรการลงทุนภายนอก เพื่อประเมินการตัดสินใจลงทุน มุมมองตลาด และแนวทางการบริหารกองทุน พร้อมให้ข้อเสนอแนะเชิงกลยุทธ์เพื่อยกระดับประสิทธิภาพของพอร์ต
- การบริหารจัดสรรแบบไดนามิก**
ผู้จัดการการลงทุนได้รับการคัดเลือกอย่างพิถีพิถัน เพื่อมอบความเชี่ยวชาญระดับโลกในสินทรัพย์และสไตล์การลงทุนที่หลากหลาย จากกลยุทธ์ต่าง ๆ ทำผลงานได้ดีในช่วงเวลาที่แตกต่างกัน เราจึงวิเคราะห์โปรไฟล์ของแต่ละกลยุทธ์และผสมผสานเข้าด้วยกันเพื่อสร้างพอร์ตที่แข็งแกร่งและสมดุล วิธีการแบบไดนามิกนี้ช่วยให้ลูกค้าได้รับประโยชน์จากความเชี่ยวชาญรวม มากกว่าการจัดสรรแบบคงที่

ด้วยการบริหารจัดการพอร์ตอย่างต่อเนื่องของ บลจ.เอไอเอ (ประเทศไทย) ร่วมกับ AIA Investments ช่วยให้นักลงทุนสามารถลงทุนต่อเนื่องผ่านวัฏจักรที่ขึ้นลงของตลาดในระยะยาว ลดการตัดสินใจตามอารมณ์ที่อาจนำไปสู่ผลลัพธ์ที่ไม่เหมาะสมจากอคติทางพฤติกรรมแทนที่จะพยายามจับจังหวะตลาด ปรัชญาการลงทุนของเรามุ่งเน้นที่ “การลงทุนอย่างต่อเนื่อง” เพื่อสร้างความยืดหยุ่นและการเติบโตระยะยาว

แนวทางแบบองค์รวมนี้อีกสิ่งที่เราเรียกว่า AIA Stewardship ผ่านการกำกับดูแลเชิงกลยุทธ์ การบริหารความเสี่ยงอย่างมีวินัย และการติดตามพอร์ตอย่างต่อเนื่อง เรามั่นใจว่ากลยุทธ์การลงทุนภายใต้ Stewardship ของเราจะถูกบริหารอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อสร้างคุณค่าอย่างยั่งยืนให้แก่ลงทุน

Source : AIA Investments, Frequently Asked Questions – Powering our customers’ financial wellbeing, 7 March 2025

บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) ร่วมกับ AIA Investments บริหารจัดการดูแลกองทุน AIA Allocation Funds ด้วย Stewardship อย่างไร?

ปรับพอร์ตตอบสนองต่อสถานการณ์การลงทุนที่เปลี่ยนไป

เราลงทุนโดยใช้มุมมองระยะกลางถึงระยะยาว และใช้แนวทางบริหารการลงทุนเชิงรุกที่คาดการณ์ถึงแนวโน้มและเหตุการณ์ที่จะเกิดขึ้นในอนาคต โดยมีการปรับพอร์ตการลงทุนในกองทุนกลุ่มต่าง ๆ ดังนี้

AIA Allocation Funds	การปรับสัดส่วนสินทรัพย์ที่ลงทุน (ช่วง 30 มิถุนายน – 31 กรกฎาคม 2568)
AIA Global Aggressive Allocation Fund (AIA-GAA) AIA Global Moderate Allocation Fund (AIA-GMA) AIA Global Conventional Allocation Fund (AIA-GCA)	● ตราสารทุน : ปรับเพิ่ม ~2-3% ● ตราสารหนี้ : ปรับลด ~1-2%
AIA Combined Aggressive Allocation Fund (AIA-IAA) AIA Combined Moderate Allocation Fund (AIA-IMA) AIA Combined Conventional Allocation Fund (AIA-ICA)	● ตราสารทุน : ปรับเพิ่ม ~1-3% ● ตราสารหนี้ : ปรับลด ~1-2%
AIA Aggressive Allocation Fund (AIA-TAA) AIA Moderate Allocation Fund (AIA-TMA) AIA Conventional Allocation Fund (AIA-TCA)	● ตราสารทุน : ปรับลด ~2-4% ● ตราสารหนี้ : ปรับเพิ่ม ~2-4%

แหล่งข้อมูล: บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด (ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2025)

ภายในพอร์ตการลงทุนหุ้นของกองทุน AIA Allocation Funds ได้ปรับพอร์ตการลงทุนเพื่อตอบสนองต่อสถานการณ์ตลาดการลงทุนที่เปลี่ยนไปเช่นกัน

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน

- **หุ้นทั่วโลก (Global Equities): ปรับเพิ่มน้ำหนัก (Overweight)**
 - แม้มีความตึงเครียดทางการค้าและอัตราผลตอบแทนพันธบัตรที่สูงขึ้น แต่ตลาดโลกยังคงแข็งแกร่ง เปิดรับต่อสินทรัพย์เสี่ยงมากขึ้น โดยหุ้นยังน่าสนใจกว่าตราสารหนี้ เนื่องจากปัจจัยพื้นฐานตลาดที่แข็งแกร่งและบรรยากาศเชิงบวก หุ้นสหรัฐฯ ยังคงโดดเด่นจากแรงหนุนของกำไรและเสถียรภาพทางเศรษฐกิจ
 - กลุ่มที่เน้นการเติบโต โดยเฉพาะเทคโนโลยีและ AI ยังคงทำผลงานเหนือกว่า การลงทุนและนวัตกรรมที่ต่อเนื่องในกลุ่มนี้ยังเป็นปัจจัยขับเคลื่อนสำคัญแม้มีความไม่แน่นอนด้านภูมิรัฐศาสตร์และการค้า
- **หุ้นเอเชียยกเว้นญี่ปุ่น (Asia Ex-Japan Equities): คงน้ำหนัก (Neutral)**
 - เอเชียยกเว้นญี่ปุ่นโดดเด่นจากโมเมนตัมเชิงวัฏจักร โดยเฉพาะกลุ่มการเงินและสินค้าฟุ่มเฟือยที่ทำผลงานแข็งแกร่ง มูลค่ายังน่าสนใจเมื่อเทียบกับตลาดพัฒนาแล้ว ทำให้ยังมีความน่าดึงดูดในเชิงเปรียบเทียบ
 - ความเชื่อมั่นนักลงทุนปรับตัวดีขึ้น จากมาตรการผ่อนคลายในจีนและความเป็นไปได้ของมาตรการกระตุ้นการคลังในภูมิภาค ซึ่งสร้างสภาพแวดล้อมที่เอื้อต่อการสร้างผลตอบแทนที่ดีขึ้น
- **ตราสารหนี้ (Fixed Income): ปรับลดน้ำหนัก (Underweight)**
 - ข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่แข็งแกร่งสนับสนุนการ “Soft Landing” ลดโอกาสการปรับลดดอกเบี้ยและจำกัดการปรับลดของอัตราผลตอบแทน ทำให้ตราสารหนี้มีความน่าสนใจลดลง
 - ตราสารหนี้ระดับลงทุนของสหรัฐฯ ถูกปรับขึ้นเป็น “คงน้ำหนัก” เนื่องจากให้ผลตอบแทนที่มั่นคงและความเสี่ยงเครดิตต่ำ ขณะที่ตราสารหนี้ High Yield ยังคงถูกปรับลดน้ำหนัก เนื่องจากมูลค่าไม่น่าสนใจ

Source : AIA Investments, Monthly Investment Insights – August 2025

กองทุนปลายทางภายใต้การบริหารของกองทุน AIA Allocation Funds มี การบริหารพอร์ตการลงทุนอย่างไร ภายใต้สภาวะตลาดในปัจจุบัน (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ก.ค. 2025)

I. กองทุน AIA Global Select Equity Fund (บริหารโดย Capital Group):

- ขยายการลงทุนในหุ้นที่หลากหลายมากขึ้น: ปรับพอร์ตการลงทุนเพื่อรับประโยชน์จากการขยายตัวของผู้นำตลาดในหลากหลายทั้งในภูมิภาค สโตร์ และกลุ่มอุตสาหกรรม ท่ามกลางความผันผวนที่เพิ่มขึ้นของปัจจัยเศรษฐกิจมหภาคและนโยบาย
- โอกาสในการลงทุนจากการเปลี่ยนแปลงเชิงโครงสร้าง: มุ่งเน้นการลงทุนในบริษัทที่สอดคล้องกับธีมระยะยาว เช่น ปัญญาประดิษฐ์ (AI) การเปลี่ยนแปลงนวัตกรรมและเทคโนโลยี (Digital Disruption) นวัตกรรมด้านสุขภาพ และวัฏจักรการลงทุนขนาดใหญ่ทั่วโลก

II. กองทุน AIA New Multinationals (บริหารโดย Wellington Management):

- มุ่งเน้นคุณภาพ: มุ่งเน้นกลยุทธ์ด้านคุณภาพและความแข็งแกร่ง กองทุนยังคงให้ความสำคัญกับการลงทุนในบริษัทที่มีทีมผู้บริหารที่แข็งแกร่ง มีประสิทธิภาพในการใช้เงินทุนสูง และมีสมดุลที่มั่นคง เพื่อขับเคลื่อนการเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาวและสามารถรับมือกับความผันผวนของตลาดได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- ความหลากหลายของรูปแบบการลงทุน: เน้นลงทุนในบริษัทที่มีการดำเนินธุรกิจทั่วโลก มีแหล่งรายได้ที่หลากหลาย รวมถึงบริษัทที่มีการย้ายฐานการผลิตกลับมาใกล้ประเทศต้นทาง (Nearshoring) เพื่อลดความเสี่ยงเรื่องภาษีการค้าและปัญหาห่วงโซ่อุปทาน

III. กองทุน AIA Global Multi-Factor Equity Fund

- ปรับเพิ่มน้ำหนักในหุ้น Value Style: กองทุนได้มีการทำ Optimization โดยอ้างอิงทั้งดัชนี MSCI World และ MSCI World Enhanced Value เพื่อให้มีลักษณะใกล้เคียงกับดัชนี Enhanced Value มากขึ้น ส่งผลให้น้ำหนักการลงทุนในหุ้นสหรัฐฯ และเพิ่มน้ำหนักในหุ้นญี่ปุ่นและยุโรป ซึ่งสอดคล้องกับโครงสร้างของดัชนี MSCI Enhanced Value

IV. กองทุน AIA Global Quality Growth (บริหารโดย Baillie Gifford):

- ยกระดับความได้เปรียบด้วยข้อมูลเชิงลึกจากปัญญาประดิษฐ์ (AI): กองทุนใช้การวิเคราะห์การลงทุนที่เสริมด้วย AI เพื่อขยายมุมมอง ทบทวนสมมติฐาน และสนับสนุนการตัดสินใจลงทุนเชิงรุกที่มีประสิทธิภาพมากขึ้นในอนาคต
- หลักทรัพย์ที่เข้าลงทุนใหม่: เพิ่มการลงทุนใน Kinaxis และ Tetra Tech เนื่องจากมีพื้นฐานธุรกิจที่แข็งแกร่ง มีความเกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมในปัจจุบัน และมีมูลค่าที่น่าสนใจ Kinaxis สนับสนุนการวางแผนซัพพลายเชนที่คล่องตัวในยุคการเปลี่ยนผ่านสู่ดิจิทัล ขณะที่ Tetra Tech มีแนวโน้มการเติบโตที่มั่นคงในด้านโครงสร้างพื้นฐานที่ยั่งยืนความสามารถในการปรับตัว

V. กองทุน AIA Sustainable Multi-Thematic Fund (บริหารโดย Robeco):

- ปรับเข้าสู่สถานะที่เป็นกลางมากขึ้น: ท่ามกลางแรงส่งของตลาดที่แข็งแกร่งและความเชื่อมั่นที่เพิ่มขึ้นจากกระแสการเติบโตของเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI)
- เพิ่มความหลากหลายในการลงทุนระดับภูมิภาค: กองทุนยังคงลดน้ำหนักการลงทุนในหุ้นสหรัฐฯ ขณะเดียวกันเพิ่มน้ำหนักในยุโรป จีน และไต้หวัน เพื่อเปิดรับโอกาสการลงทุนตามธีมที่หลากหลายมากขึ้น

VI. กองทุน AIA Diversified Fixed Income Fund

- เน้นการวางอายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ถ่วงน้ำหนัก (Duration) ตามสภาพตลาดที่เหมาะสม: มีการบริหารเชิงรุกในการปรับโครงสร้างของอายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ถ่วงน้ำหนัก (Duration) เพื่อสร้างผลตอบแทนท่ามกลางความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย
- การเลือกลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความระมัดระวัง: ยังคงลดน้ำหนักการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีความผันผวนสูงและเป็นวัฏจักร เช่น ยานยนต์และพลังงาน โดยเน้นลงทุนในพันธบัตรคุณภาพสูง เนื่องจากความไม่แน่นอนที่ยังคงอยู่เกี่ยวกับนโยบายภาษี

VII. กองทุนหุ้นไทย AIA Enhanced SET50, AIA Thai Equity, และ AIA Thai Equity Discovery (บริหารโดย AIA Investment Management (Thailand))

มุมมองต่อตลาดหุ้นไทย:

- ดัชนี SET index มีแนวโน้มแกว่งตัวในกรอบ 1180-1280 จุด โดยยังคงมีความไม่แน่นอนทางการเมืองในช่วงก่อนการโหวตนายกรัฐมนตรีนคร
- ทั้งนี้ไม่ว่าพรรคใดจะเป็นแกนนำในการจัดตั้งรัฐบาล เราคาดการณ์ว่าจะไม่มีผลต่อภาพรวมเศรษฐกิจมากนักในช่วงระยะสั้นก่อนการเลือกตั้งใหม่
- เราให้น้ำหนักกับนโยบายการเงินที่มีแนวโน้มผ่อนคลายมากขึ้นจากผู้ว่าฯ.คนใหม่ ที่มีแนวนโยบายชัดเจนที่ต้องการลดอัตราดอกเบี้ยเพื่อช่วยขับเคลื่อนเศรษฐกิจ
- การที่งบประมาณผ่านการอนุมัติทั้ง 3 วาระจากสภาแล้ว เหลือเพียงการพิจารณา 2 และ 3 จากทางวุฒิสภา ดังนั้นภาพรวมเศรษฐกิจยังสามารถขับเคลื่อนได้จากงบประมาณที่ได้รับการอนุมัติแล้ว
- จากนโยบายการเงินที่มีแนวโน้มผ่อนคลายมากขึ้นและการส่งผ่านการลดดอกเบี้ยนโยบายทั้งหมดไปยังประชาชนด้วยการลดดอกเบี้ยเงินกู้หลังการประชุม กนง.ครั้งที่ผ่านๆ มา ทำให้เรามีมุมมองที่ดีขึ้นต่อกลุ่มการเงิน และกลุ่มสาธารณูปโภค (Utilities) ที่ได้ประโยชน์จากดอกเบี้ยขาลง

สรุป

ท่ามกลางความผันผวนของเศรษฐกิจโลกและความไม่แน่นอนด้านนโยบายการเงิน บลจ.เอไอเอ (ประเทศไทย) ร่วมกับ AIA Investments ยังคงบริหารพอร์ตด้วยความเชื่อมั่นในหลักการ AIA Stewardship ที่เน้นการกำกับดูแลเชิงกลยุทธ์ และการจัดสรรสินทรัพย์แบบไดนามิก โดยผสานมุมมองระยะยาวเข้ากับการวิเคราะห์เชิงลึกจากผู้จัดการกองทุนระดับโลก เพื่อสร้างพอร์ตที่สมดุลและยืดหยุ่นต่อทุกสภาวะตลาด ไม่ว่าจะเป็นการลงทุนในธีมระยะยาวอย่าง AI สุขภาพ และโครงสร้างพื้นฐาน หรือการปรับพอร์ตตามภูมิภาคและสไตล์การลงทุนที่เหมาะสม แนวทางนี้ช่วยลดอคติทางพฤติกรรมและสนับสนุนการลงทุนอย่างต่อเนื่อง เพื่อส่งมอบผลตอบแทนที่มั่นคงและยั่งยืนให้แก่ผู้ลงทุนในระยะยาว

คำสงวนสิทธิ์

บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด

เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับวัตถุประสงค์ในการลงทุน สถานการณ์ทางการเงิน และตอบสนองความต้องการของบุคคลใดบุคคลหนึ่งโดยเฉพาะเจาะจง ไม่อาจตีความได้ว่าเป็นคำแนะนำ คำเสนอแนะ หรือ คำชักชวนให้เข้าทำธุรกรรมหรือเป็นการยอมผูกพันตามธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยง, การซื้อขาย หรือกลยุทธ์การลงทุนเกี่ยวกับหลักทรัพย์หรือเครื่องมือทางการเงินอื่นใดซึ่งออกหรือบริหารจัดการโดยบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด (“บลจ.เอไอเอ”) หรือบริษัทในเครือ (“กลุ่มบริษัท เอไอเอ”) ที่อยู่ในเขตอำนาจตามกฎหมายของประเทศซึ่งไม่ได้รับมอบอำนาจให้ทำข้อเสนอดังกล่าวต่อบุคคล ไม่มีส่วนใดๆ ในเอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอฉบับนี้ จะถูกตีความได้ว่าเป็นคำแนะนำในการลงทุน ภาษีอากร กฎหมาย หรือคำแนะนำอื่นๆ การอ้างอิงถึงหลักทรัพย์ตัวใดตัวหนึ่งโดยเฉพาะเจาะจงที่ปรากฏในเอกสาร ทำขึ้นเพื่อแสดงให้เห็นถึงการประยุกต์ใช้ซึ่งปรัชญาในการลงทุนของเราเท่านั้น และไม่ถือเป็นคำแนะนำจากกลุ่มบริษัทเอไอเอ

ข้อมูลที่อยู่ในเอกสารฉบับนี้ ไม่ควรใช้เป็นหลักเพื่อการตัดสินใจลงทุน เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ ไม่ใช่เอกสารงานวิจัยและไม่จัดทำขึ้นตามกฎหมายเพื่อส่งเสริมการพึ่งพาตนเองในการวิจัยเกี่ยวกับการลงทุน 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 จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายหรือสูญเสียใดๆ รวมถึงการสูญเสียผลกำไร ไม่ว่าทั้งทางตรงและทางอ้อม ที่เกิดขึ้นจากการใช้หรือการอ้างอิง 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

เอกสารชุดนี้ จัดทำขึ้นเพื่อเสริมสร้างความเข้าใจ ให้กับเอไอเอ ในฐานะตัวแทนขายและให้กับตัวแทนประกันชีวิตของ บริษัท เอไอเอ จำกัด เท่านั้น ห้ามนำไปใช้ประกอบการเสนอขาย แสดง เผยแพร่ หรือแจกจ่ายแก่ลูกค้าหรือผู้ขอเอาประกัน

สงวนสิทธิ์ตามกฎหมาย ห้ามเผยแพร่ต่อสาธารณะ ห้ามทำซ้ำ หรือดัดแปลง ไม่ว่าส่วนหนึ่งส่วนใดของเอกสารนี้

ข้อกำหนดและเงื่อนไขของความคุ้มครองจะระบุไว้ในกรมธรรม์ประกันภัยที่ออกให้กับผู้ถือกรมธรรม์

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน, ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นสัญญาณถึงผลการดำเนินงานในอนาคต