

วัตถุประสงค์การลงทุน

กองทุนเน้นการลงทุนเพื่อมุ่งหวังผลตอบแทนที่สม่ำเสมอในระยะยาวในรูปแบบการเติบโตของมูลค่าหน่วยลงทุน (capital growth) โดยกองทุนจะเน้นการจัดสรรการลงทุนในสินทรัพย์ประเภทหุ้นและตราสารหนี้ทั่วโลกเพื่อกระจายความเสี่ยง กองทุนมีระดับความเสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง ในเชิงกลยุทธ์ กองทุนคาดว่าจะจัดสรรสัดส่วนการลงทุนในหุ้นประมาณ 40%-70%; ตราสารหนี้ 30-60%; และตราสารตลาดเงิน 0-5% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ อย่างไรก็ตาม สัดส่วนการลงทุนจริงอาจแตกต่างกันไปในแต่ละช่วงเวลา เนื่องจากผู้จัดการกองทุนจะช่วยประเมินจังหวะการลงทุน พร้อมทั้งปรับพอร์ตการลงทุนให้เหมาะสมกับสถานะตลาด เพื่อสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มตามที่ได้ออกแบบไว้

ข้อมูลสำคัญของกองทุน

ประเภทกองทุน	กองทุนเปิด - กองทุนรวมผสม	ระดับความเสี่ยง	เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง (ระดับ 5)
Bloomberg Code	AIAGGMA	ISIN Code	TH9925010000
วันที่จดทะเบียน	1 ธันวาคม 2563	ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น. เอ. สาขากรุงเทพฯ
ขนาดกองทุน	434 ล้านบาท	นายทะเบียน	บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด
มูลค่าหน่วยลงทุน	9.1385 บาท/หน่วย	ผู้สอบบัญชี	บริษัท พีวี ออดิท จำกัด
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล		

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียมการขาย	1.605%
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนเข้า*	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนออก**	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

*ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องเสียค่าธรรมเนียมการขายด้วย

**ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องเสียค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนด้วย

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปี ของ NAV)

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1.3375%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	0.0214%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	0.107%
ค่าใช้จ่ายอื่น	ตามจริง
รวมค่าใช้จ่าย	1.4659%

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุนและกองทุนรวมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว

การซื้อขายและการขายคืนหน่วยลงทุน

วันเวลาซื้อและขายคืน	ทุกวันทำการ เวลา 9.00 - 15.30 น.
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก	10,000 บาท
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งต่อไป	10,000 บาท
มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน	ไม่กำหนด
หน่วยลงทุนคงเหลือขั้นต่ำ	100.0000 หน่วย
ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน	5 วันทำการ นับจากวันทำรายการ (T+5) (ไม่นับรวมวันหยุดของกองทุนต่างประเทศที่กองทุนไปลงทุน)

ในกรณีที่ผู้ลงทุนซื้อกองทุนผ่านกรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุน (Unit-Linked) ผู้ลงทุนควรศึกษารายละเอียดข้อมูลกองทุนและเงื่อนไขต่างๆ ที่สำคัญจากกรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุน และ/หรือข้อมูลการตลาดของบริษัทประกัน

ผลการดำเนินงานในอดีต (ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2566)

*สำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลังตั้งแต่ 1 ปี ขึ้นไป แสดงผลเป็นอัตราผลตอบแทนต่อปี (% ต่อปี)

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน AIA-GMA (%)	3.85%	3.85%	7.10%	-0.92%	-13.59%	N/A	N/A	-4.07%
ดัชนีชี้วัด (%)	5.07%	5.07%	7.48%	1.00%	-9.85%	N/A	N/A	0.20%
ความผันผวนของกองทุน	8.63%	8.63%	10.28%	12.86%	14.57%	N/A	N/A	11.83%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	9.82%	9.82%	14.48%	15.69%	15.43%	N/A	N/A	11.66%

คำเตือน

- การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวม เป็นไปตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการกองทุน ที่ สจก.ร. 1/2561 โดยผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง (ไม่ปรับเป็นอัตราต่อปี) สำหรับผลการดำเนินงานมากกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานเป็นอัตราต่อปี
- การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หมายเหตุ: ดัชนีชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ โกลบอล โมเดอเรท อโลเคชั่น ฟันด์ คือ

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

*ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 10%

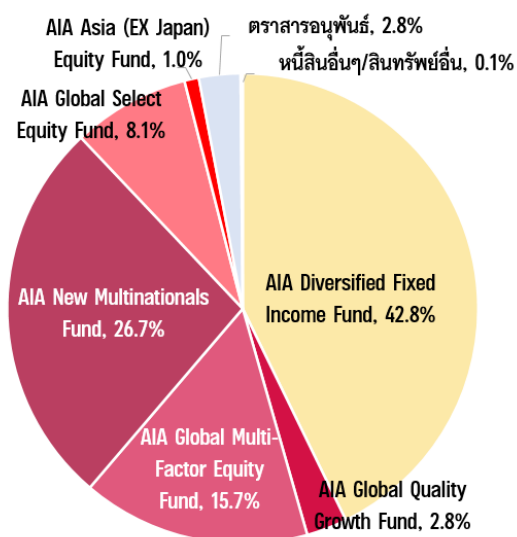
(2) ดัชนีผลตอบแทนรวมของ Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Value Unhedged USD สัดส่วน 40%

*ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในอัตราส่วน 10%

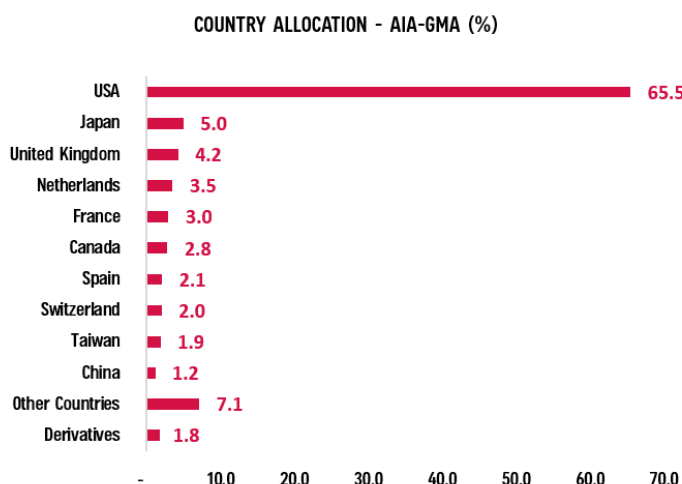
[หมายเหตุ: บลจ. เริ่มใช้ดัชนีชี้วัดข้างต้นตั้งแต่วันที่ 28 มีนาคม 2565]

การกระจายการลงทุน

สัดส่วนการลงทุน

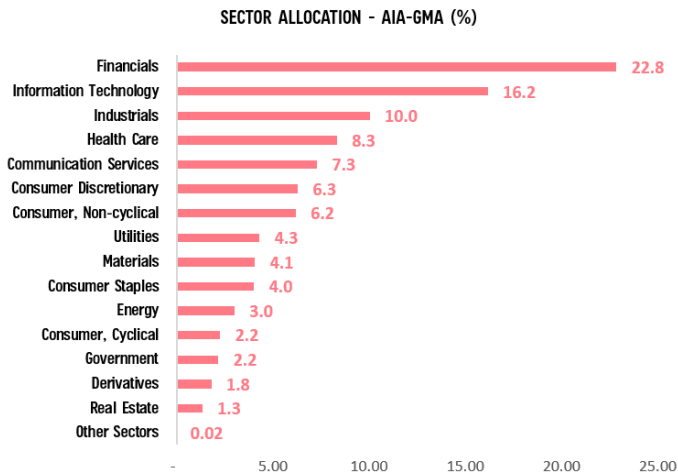


ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศ*



หมายเหตุ: *เป็นการคำนวณโดยประมาณการ อ้างอิงจากข้อมูลสัดส่วนการลงทุนตามรายประเทศ/รายอุตสาหกรรม ของกองทุนต่างประเทศที่กองทุนเข้าลงทุน และปรับตามสัดส่วนการลงทุนของกองทุนต่างประเทศทั้งหมดที่กองทุนลงทุน (ข้อมูล ณ สิ้นเดือนมกราคม 2566) แหล่งข้อมูล: AIA Investment Management Pte Ltd.; บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด

ประมาณการสัดส่วนการลงทุนตามรายอุตสาหกรรม*



ตัวอย่างหุ้นที่กองทุนหุ้นต่างประเทศเข้าลงทุน*

กองทุน	สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)		
	Top 10	Name	Weight (%)
AIA New Multinationals Fund	1	Microsoft Corp	5.3
	2	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	5.2
	3	Industria de Diseno Textil SA	3.7
	4	Visa Inc	3.7
	5	Prologis Inc	3.7
	6	Recruit Holdings Co Ltd	3.6
	7	Novartis AG	3.6
	8	Home Depot Inc/The	3.5
	9	Northern Trust Corp	3.3
	10	Texas Instruments Inc	3.3
	AIA Global Multi-Factor Equity Fund	1	Johnson & Johnson
2		Nestle SA	1.7
3		Merck & Co Inc	1.6
4		Roche Holding AG	1.5
5		Cisco Systems Inc	1.4
6		Pfizer Inc	1.3
7		PepsiCo Inc	1.2
8		Broadcom Inc	1.2
9		CME S&P500 EMINI FUT Mar23	1.2
10		Novartis AG	1.2
AIA Global Select Equity Fund	1	Microsoft Corp	4.2
	2	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2.6
	3	Novo Nordisk A/S	2.5
	4	ASML Holding NV	2.4
	5	Tesla Inc	1.8
	6	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1.8
	7	AstraZeneca PLC	1.7
	8	Nestle SA	1.7
	9	Meta Platforms Inc	1.6
	10	Alphabet Inc	1.5

กองทุน	สัดส่วนการลงทุน (% ของแต่ละกองทุน)		
	Top 10	Name	Weight (%)
AIA Global Quality Growth Fund	1	MarketAxess Holdings Inc	3.7
	2	Shopify Inc	3.1
	3	IMCD NV	2.9
	4	MercadoLibre Inc	2.8
	5	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2.8
	6	First Republic Bank/CA	2.6
	7	Workday Inc	2.3
	8	Samsung SDI Co Ltd	2.2
	9	L'Oreal SA	2.2
	10	NVIDIA Corp	2.2
AIA Asia (EX Japan) Equity Fund	1	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	9.5
	2	Samsung Electronics Co Ltd	6.3
	3	Tencent Holdings Ltd	5.6
	4	Alibaba Group Holding Ltd	3.9
	5	Meituan	3.2
	6	JD.com Inc	2.7
	7	DBS Group Holdings Ltd	2.5
	8	Sun Hung Kai Properties Ltd	2.4
	9	Reliance Industries Ltd	2.3
	10	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	2.1

แหล่งข้อมูล: AIA Investment Management Pte Ltd (ณ สิ้นเดือนมกราคม 2566)

สำหรับสัดส่วนการลงทุนในกองทุนตราสารหนี้

(เฉพาะส่วนที่ลงทุนในกองทุน AIA Diversified Fixed Income Fund)

การกระจายการลงทุนตามการจัดอันดับความเสี่ยง

Ratings	Rating Weights (%)
AAA	4.7
AA+	1.3
AA	0.3
AA-	1.0
A+	3.4
A	6.4
A-	18.6
BBB+	21.2
BBB	21.9
BBB-	16.4
Others	1.6
Derivatives	3.2

ตัวอย่างตราสารหนี้ที่กองทุนเข้าลงทุน 10 อันดับแรก

Top 10	Name	Weight (%)
1	CBT US 10YR NOTE (CBT) Mar23	4.6
2	CBT US LONG BOND(CBT) Mar23	4.1
3	CBT US 10yr Ultra Fut Mar23	1.5
4	General Motors Financial Co Inc 6.05% 10/10/2025	1.0
5	Apple Inc 3.25% 08/08/2029	1.0
6	CBT US ULTRA BOND CBT Mar23	0.9
7	Boeing CoThe 3.2% 01/03/2029	0.8
8	United States Treasury NoteBond 2.875% 15/05/2032	0.8
9	United States Treasury Bond 2.75% 31/05/2029	0.8
10	United States Treasury NoteBond 2.75% 15/08/2032	0.7

การกระจายการลงทุนตามระยะเวลาของตราสาร

Duration	Duration Weights (%)
0 - 1 Year	0.0
1 - 3 Years	0.1
3 - 5 Years	14.3
5 - 10 Years	60.1
10+ Years	25.5

แหล่งข้อมูล: AIA Investment Management Pte Ltd (ณ สิ้นเดือน
มกราคม 2566)

คำเตือน:

- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต
- เอกสารนี้มีเนื้อหาหนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น
- การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวม เป็นไปตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการกองทุน ที่ สจก.ร. 1/2561 โดยผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง (ไม่ปรับเป็นอัตราต่อปี) สำหรับผลการดำเนินงานมากกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานเป็นอัตราต่อปี
- การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการกองทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

แหล่งข้อมูล: บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด ณ วันที่ 31 มกราคม 2566
www.aiaim.co.th โทร. 02-353-8822

ความเห็นผู้จัดการกองทุน: กองทุนเปิด เอไอเอ โกลบอล โมเดอเรท อโกลด์ชั้น ฟันด์ (AIA-GMA) (ณ สิ้นเดือนมกราคม 2566)

Market Review

หุ้นโลกเริ่มต้นปีอย่างแข็งแกร่งจากหลายปัจจัย ไม่ว่าจะเป็น เงินเฟ้อที่ชะลอลงในสหรัฐอเมริกาและยุโรปช่วยเพิ่มความหวังให้กับนักลงทุนว่าธนาคารกลางต่างๆ จะสามารถยุติการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยได้ในเร็วนี้ รวมไปถึงการยกเลิกนโยบาย Zero-Covid ของจีนที่เกิดขึ้นอย่างรวดเร็วและไม่ได้คาดการณ์มาก่อน ช่วยกระตุ้นตลาดให้ฟื้นตัวและเพิ่มความคาดหวังต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีน ดัชนี MSCI World Index ปรับตัวเพิ่มขึ้น 6.1% ในขณะที่ ดัชนี MSCI Emerging Markets Index ปรับตัวเพิ่มขึ้น 9.2% ในเดือนมกราคม

สำหรับตราสารหนี้ ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) มีมติในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก 0.25% ในการประชุมเมื่อเดือนมกราคม การชะลอความเร็วในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนี้เป็นการส่งสัญญาณว่าการต่อสู้กับเงินเฟ้อมีความคืบหน้ามากขึ้น ธนาคารกลางต่างๆ ยังไม่สามารถประกาศชัยชนะในการจัดการกับเงินเฟ้อได้ เพราะถึงแม้เงินเฟ้อได้ผ่อนคลายลงมาบ้าง แต่ก็ยังทรงตัวในระดับสูง จึงยังมีการส่งสัญญาณว่าจะยังมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายต่อไปในปี 2023 แต่จะเป็นการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในอัตราที่ชะลอลง ประธาน Fed เจอโรม พาวเวลล์ ยังได้เตือนนักลงทุนด้วยว่า “หน้าที่ของธนาคารกลางยังไม่เสร็จสิ้น” อีกทั้งตลาดแรงงานในปัจจุบันยังตึงตัวอยู่มาก ดัชนี Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index ปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.7% ในเดือนนี้

Portfolio Review

- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับเดือนก่อนหน้า กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.85% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวเพิ่มขึ้น 5.07% ทั้งนี้ กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นน้อยกว่าดัชนีชี้วัด จากส่วนที่ลงทุนในกองทุน AIA New Multinationals Fund, AIA Global Multi-Factor Equity Fund, และ AIA Diversified Fixed Income Fund ปรับตัวเพิ่มขึ้นน้อยกว่าดัชนีชี้วัด
- ผู้จัดการกองทุน ยังคงให้น้ำหนักการลงทุนในหุ้นน้อยกว่าปกติ [กองทุนหุ้น ~57% : กองทุนตราสารหนี้ ~43%] โดยเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ และลดน้ำหนักการถือครองเงินสดหรือสินทรัพย์เทียบเท่าเงินสด
- สำหรับพอร์ตการลงทุนในหุ้นทั่วโลก เน้นกระจายการลงทุนในกองทุน AIA New Multinationals Fund (27%), กองทุน AIA Global Multi-Factor Equity Fund (16%), กองทุน AIA Global Select Equity Fund (8%), กองทุน AIA Global Quality Growth (3%) และกองทุน AIA Asia (EX Japan) Equity Fund (1%)

Outlook

AIA Investments ประเมินว่าปี 2023 จะเป็นปีแห่งการเปลี่ยนแปลง ไม่ว่าจะเป็นการเปลี่ยนแปลงจากการฟื้นตัวของภาพเศรษฐกิจโดยรวม การปรับทิศทางนโยบายการเงินของ Fed และการฟื้นตัวของราคาสินทรัพย์ต่างๆ (หากเปรียบเทียบกับปี 2022) อย่างไรก็ตาม ในทุกการเปลี่ยนแปลงมักจะต้องเกิดช่วงเวลาที่ย่อแของเศรษฐกิจก่อนเสมอ เราประเมินว่าการเติบโตของสหรัฐฯ จะหยุดชะงัก ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนจะปรับตัวลดลง และบริษัทจะต้องปรับลดค่าใช้จ่ายต่างๆ ซึ่งคาดว่าจะนำไปสู่อัตราว่างงานที่เพิ่มสูงขึ้น ส่งผลให้มีความเป็นไปได้ที่ตลาดจะเข้าสู่ภาวะถดถอยในช่วงประมาณกลางปี นอกจากนี้ การประเมินมูลค่าหุ้นน่าจะถูกทดสอบจุดต่ำสุดก่อนที่จะฟื้นตัวกลับมาในช่วงครึ่งหลังของปี 2023

ผู้จัดการกองทุนยังคงสัดส่วนการลงทุนในหุ้นเอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น) เพื่อหาโอกาสรับผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากราคาหุ้นที่อยู่ในระดับต่ำ ซึ่งถือเป็นจุดเข้าลงทุนที่ดี อีกทั้งการยุตินโยบาย Zero-Covid ของจีนส่งผลให้มีมุมมองเชิงบวกมากขึ้น อย่างไรก็ตาม ผู้จัดการกองทุนยังคงให้น้ำหนักการลงทุนในหุ้นน้อยกว่าปกติ (โดยขึ้นชอบการลงทุนในหุ้นเอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น)) ในขณะที่เดียวกัน ก็มีมุมมองเชิงบวกมากขึ้นต่อตราสารหนี้ และให้น้ำหนักการลงทุนตามปกติในหุ้นกู้ระดับลงทุน

แหล่งข้อมูล: AIA Investment Management Pte Ltd; บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด

คำสงวนสิทธิ์

บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด

เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับวัตถุประสงค์ในการลงทุน สถานการณ์ทางการเงิน และตอบสนองความต้องการของบุคคลใดบุคคลหนึ่ง โดยเฉพาะเจาะจง ไม่อาจตีความได้ว่าเป็นคำแนะนำ คำแนะนำ หรือคำชักชวนให้เข้าทำธุรกรรมหรือเป็นการยอมผูกพันตามธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยง การซื้อขาย หรือกลยุทธ์การลงทุนเกี่ยวกับหลักทรัพย์หรือเครื่องมือทางการเงินอื่นใดซึ่งออกหรือบริหารจัดการโดยบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด (“บลจ.เอไอเอ”) หรือบริษัทในเครือ (“กลุ่มบริษัท เอไอเอ”) ที่อยู่ในเขตอำนาจตามกฎหมายของประเทศซึ่งไม่ได้รับมอบอำนาจให้ทำข้อเสนอดังกล่าวต่อบุคคล ไม่มีส่วนใดๆ ในเอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอฉบับนี้ จะถูกตีความได้ว่าเป็นคำแนะนำในการลงทุน ภาษากรกฎ ภาษากฎหมาย หรือคำแนะนำอื่นใด การอ้างอิงถึงหลักทรัพย์ใดตัวหนึ่งโดยเฉพาะจะปรากฏในเอกสาร ทำขึ้นเพื่อแสดงให้เห็นถึงการประยุกต์ใช้ซึ่งปรัชญาในการลงทุนของเราเท่านั้น และไม่ถือเป็นคำแนะนำจากกลุ่มบริษัทเอไอเอ ข้อมูลที่อยู่ในเอกสารฉบับนี้ ไม่ควรใช้เป็นหลักเพื่อการตัดสินใจลงทุน เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ ไม่ใช่เอกสารงานวิจัยและไม่ได้จัดทำขึ้นตามกฎหมายเพื่อส่งเสริมการพึ่งพาตนเองในการวิจัยเกี่ยวกับการลงทุน ข้อคิดเห็นและการกล่าวถึงหลักทรัพย์รายตัว เป็นไปเพื่อวัตถุประสงค์อย่างประกอบการอธิบายเท่านั้น และไม่ได้ออกเป็นตัวแทนของความเห็นจากทุกหน่วยงานในกลุ่มบริษัทเอไอเอ นอกจากนี้ บลจ.เอไอเอ ไม่รับรองหรือการรับประกันความน่าเชื่อถือ, ความถูกต้อง, และความครบถ้วนของข้อมูลแต่อย่างใด ความคิดเห็น, การคาดคะเน, การประมาณการ และข้อมูลอื่นๆ ในเอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ เป็นของกลุ่มบริษัทเอไอเอ นับแต่วันแรกที่ลงเอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอฉบับนี้ และอาจถูกเปลี่ยนแปลงแก้ไขได้โดยไม่ต้องบอกกล่าวล่วงหน้า กลุ่มบริษัท เอไอเอ อาจมีส่วนได้เสียในหลักทรัพย์หรือตราสารที่กล่าวถึงในเอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอฉบับนี้ การคาดคะเนใดๆ หรือเนื้อหาที่เกี่ยวข้องเหตุการณ์ในอนาคตหรือผลการดำเนินงานของประเทศ, ตลาด, หรือบริษัทต่างๆ ไม่ได้แสดงถึงหรืออาจแตกต่างจากเหตุการณ์หรือผลที่เกิดขึ้นจริง ผลการดำเนินงานในอดีต และแนวโน้มหรือการคาดการณ์ทางเศรษฐกิจและตลาดใดๆ ไม่ได้แสดงถึงผลการดำเนินงานในอนาคตของแผนการหรือสินทรัพย์ที่ลงทุน การลงทุนมีความเสี่ยง ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงที่อาจสูญเสียเงินต้น บลจ.เอไอเอ และกลุ่มบริษัทเอไอเอ ซึ่งรวมถึงเจ้าหน้าที่และพนักงานของบริษัท จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายหรือสูญเสียใดๆ รวมถึงการสูญเสียผลกำไร ไม่ว่าทั้งทางตรงและทางอ้อม ที่เกิดขึ้นจากการใช้หรือการอ้างอิง ข้อมูลใดๆ ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ ไม่ว่าจะเกิดจากการประมาทเลินเล่อของของบลจ.เอไอเอหรือไม่ก็ตาม ท่านสามารถขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากที่ปรึกษาการลงทุนก่อนทำการตัดสินใจลงทุน รวมถึงพิจารณาความเสี่ยงอย่างรอบคอบถึงรูปแบบการลงทุนที่เหมาะสมกับท่าน อาทิ ทักษะด้านการลงทุน เงินทุน รูปแบบการลงทุนทั้งหมด ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ จะต้องไม่ถูกเปิดเผย ใช้ หรือเผยแพร่ ไม่ว่าทั้งหมด หรือบางส่วน รวมถึงต้องไม่ถูกทำซ้ำ คัดลอก หรือทำใหม่โดยผู้อื่นโดยไม่ได้รับอนุญาต