

## สรุปภาวะตลาดและมุมมองการลงทุนประจำเดือนตุลาคม 2024

## Key Highlights

## ภาพรวมเศรษฐกิจ

- การปรับลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ส่งสัญญาณความเชื่อมั่นต่อเงินเฟ้อที่ชะลอตัวอย่างยั่งยืนเพื่อบรรลุเป้าหมายที่ 2% ซึ่ง Fed ประเมินว่าความเสี่ยงในการบรรลุเป้าหมายการจ้างงานและเป้าหมายเงินเฟ้อยังคงสมดุลกันอยู่ ส่งผลให้ Fed ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงอยู่ที่ระดับ 4.75%-5% ในเดือนกันยายน และยังส่งสัญญาณการปรับลดอัตราดอกเบี้ยอย่างค่อยเป็นค่อยไปในอนาคต ซึ่งรวมถึงการปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงอีก 0.50% ภายในสิ้นปีนี้ด้วย
- ธนาคารกลางของกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว อาทิ ธนาคารกลางยุโรป ก็ได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ เช่นเดียวกับ Fed
- จีนประกาศใช้มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพื่อกระตุ้นความเชื่อมั่นและสนับสนุนตลาดหุ้น โดยใช้ทั้งการผ่อนคลายนโยบายการเงินอย่างมีนัยสำคัญ และการใช้มาตรการทางการคลังที่คาดว่าจะมีขึ้นในเร็ววันนี้ ซึ่งแสดงถึงความมุ่งมั่นในการสนับสนุนการเติบโตของเศรษฐกิจจีน
- เงินบาทแข็งค่าขึ้นต่อเนื่อง 4.98% ในเดือนกันยายน ปิดที่ระดับ 32.173 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ตามทิศทางการอ่อนค่าของดอลลาร์สหรัฐฯ และเงินลงทุนที่ไหลเข้าทั้งตลาดหุ้นและตลาดพันธบัตรรัฐบาลไทย
- การส่งออกไทย เดือนสิงหาคมขยายตัว 8% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยสินค้าเกษตรขยายตัวมาก เนื่องจากอุปทานในตลาดโลกได้รับผลกระทบจากสภาพภูมิอากาศที่แปรปรวน ส่วนสินค้าอุตสาหกรรมก็ขยายตัวได้เช่นกันตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจยุโรป
- ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมไทย เดือนสิงหาคม 2024 อยู่ที่ระดับ 95.08 หดตัวลง 1.91% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยได้รับผลกระทบจากสินค้าราคาถูกที่เข้ามาแข่งขันค่อนข้างมาก ประกอบกับปัญหาหนี้ครัวเรือนที่กดดันกำลังซื้อภายในประเทศ
- อัตราเงินเฟ้อเดือนกันยายนปรับเพิ่มขึ้น 0.61% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน จากการปรับเพิ่มขึ้นของราคาสินค้าเกษตรที่อุปทานได้รับผลกระทบจากปัญหาน้ำท่วมในบางพื้นที่ และราคาน้ำมันดีเซลที่ปรับเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า

เดือนกันยายน ตลาดหุ้นโลกปรับตัวขึ้นจากบรรยากาศการลงทุนที่เป็นบวก ชับเคลื่อนโดยการปรับลดอัตราดอกเบี้ยและมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่ดำเนินไปพร้อมกัน อัตราดอกเบี้ยที่ปรับตัวลดลงทำให้ตราสารหนี้ให้ผลตอบแทนดี (ทั้งพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ, พันธบัตรรัฐบาลยุโรป, หุ้นกู้เอกชน) นอกจากนี้ การประกาศใช้มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของจีนส่งผลให้ดัชนี MSCI Asia (ไม่รวมญี่ปุ่น) ปรับตัวเพิ่มขึ้น 8.42% ในเวลาเพียงเดือนเดียว

ภาพรวมตลาด  
ในเดือนที่ผ่านมา

ตลาดหุ้นไทยปรับตัวขึ้น 6.60% ในเดือนกันยายน ตามความคาดหวังต่อนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลแพทองธาร และการตอบรับเชิงบวกของนักลงทุนต่อกองทุนวายุภักษ์ที่เริ่มเปิดจองซื้อในเดือนกันยายน ทำให้เงินลงทุนทั้งจากในและนอกประเทศไหลกลับเข้าตลาดหุ้นไทยต่อเนื่อง อีกทั้ง ยังได้รับปัจจัยบวกจากภาวะตลาดหุ้นทั่วโลกที่กลับมาปรับตัวเพิ่มขึ้น หลังจากธนาคารกลางสหรัฐฯ เข้าสู่วัฏจักรดอกเบี้ยขาลงเรียบร้อยแล้ว โดย ณ สิ้นเดือนกันยายน ดัชนี S&P 500 ปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.02%

อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยปรับตัวลงต่อเล็กน้อย โดยค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้น ประกอบกับการที่ Fed ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.50% ในเดือนกันยายน ทำให้มีเงินลงทุนไหลเข้าตลาดพันธบัตรไทยด้วย อย่างไรก็ดี ผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยในระดับปัจจุบัน ได้สะท้อนความคาดหวังของนักลงทุนต่ออัตราดอกเบี้ยนโยบายในระยะข้างหน้าไปมากแล้ว ทำให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับลดลงไม่มากนัก

แหล่งข้อมูล: AIA Investments; บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด ณ วันที่ 30 กันยายน 2024  
www.aiaim.co.th โทร. 02-353-8822

สำหรับกองทุนที่บริหารจัดการภายใต้ บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) สามารถศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมได้จาก <https://www.aiaim.co.th/th/fund.html>

คำเตือน: • ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน • เอกสารนี้มีใช้หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น

## สรุปภาวะตลาดและมุมมองการลงทุนประจำเดือนตุลาคม 2024

## Key Highlights

## ตราสารหนี้

อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยอายุ 10 ปี ปรับลดลง 0.07% ปิดที่ระดับ 2.48% ตามทิศทางตลาดพันธบัตรโลกที่ผลตอบแทนปรับลดลง หลังจาก Fed ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงในเดือนกันยายน นอกจากนี้ ปริมาณพันธบัตรรัฐบาลสำหรับปีงบประมาณ 2025 ที่สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะประกาศออกมานั้นน้อยกว่าที่ตลาดคาดไว้ก่อนหน้านี้ ทำให้นักลงทุนกลับเข้าซื้อพันธบัตรรัฐบาลต่อ ด้านหุ้นกู้ภาคเอกชน ส่วนต่างอัตราผลตอบแทน (credit spread) อายุ 5 ปี อันดับความน่าเชื่อถือ A แทบไม่เปลี่ยนแปลง ปรับลดเพียง 0.01% ปิดที่ระดับ 1.21%

ด้านอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯอายุ 10 ปี ปรับลดลง 0.12% ปิดที่ระดับ 3.78% โดย Fed ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงถึง 0.50% จากระดับ 5.25%-5.50% มาอยู่ที่ 4.75%-5.00% หลังจากที่เงินเฟ้อมีทิศทางชะลอตัวลงชัดเจน และตลาดแรงงานมีแนวโน้มอ่อนแอลง พร้อมทั้งส่งสัญญาณที่จะปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงอย่างต่อเนื่องในระยะข้างหน้า โดยคาดว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายสหรัฐฯ จะลงไปอยู่ที่ระดับ 3.25%-3.50% ภายในสิ้นปี 2025

## หุ้นไทย

SET Index ณ สิ้นเดือน ก.ย. ปิดที่ระดับ 1,449 จุด เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ 6.6% จากเดือนก่อนหน้า ทำสถิติสูงสุดใหม่ของปีนี้และในรอบ 11 เดือน (นับตั้งแต่เดือน ต.ค. 2023) โดยมีปัจจัยบวกจากการเร่งผลักดันนโยบายภาครัฐ อาทิ การอนุมัติเงินช่วยเหลือ 1 หมื่นบาท ให้กับกลุ่มเปราะบาง 14.5 ล้านคน ซึ่งคาดว่าจะเม็ดเงินส่วนใหญ่จะถูกใช้จ่ายในเดือน ต.ค. นี้ และน่าจะส่งผลดีต่อการเติบโตของ GDP ไทยในไตรมาส 4/2024 นอกจากนี้ ยังมีแรงหนุนจากเม็ดเงินของกองทุนวายุภักษ์ที่ได้รับการตอบรับที่ดีจากนักลงทุนรายย่อยและนักลงทุนสถาบัน ในขณะที่กระแสเงินลงทุนจากต่างชาติพลิกกลับมาเป็นซื้อสุทธิ (หลังจากที่ขายสุทธิติดต่อกัน 4 เดือน) สะท้อนถึงความเชื่อมั่นในตลาดหุ้นไทยที่ฟื้นกลับมาอีกครั้ง

## มุมมองการลงทุน

## ตราสารหนี้

ทยอยซื้อสะสมในช่วงที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับขึ้นมาในระยะสั้น โดยถึงแม้ว่าธนาคารแห่งประเทศไทยมีแนวโน้มที่จะยังคงไม่ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงในปี นี้ แต่ทิศทาง การดำเนินนโยบายทางการเงินแบบผ่อนคลายของธนาคารกลางหลัก จะยังเป็นปัจจัยสนับสนุนให้นักลงทุนยังคงเข้าซื้อพันธบัตรอย่างต่อเนื่องในระยะต่อไป

## หุ้นโลก

ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้า นำโดยตลาดหุ้นสหรัฐฯ ได้แก่ S&P500 (+2.0%), DJIA (+1.9%), Nasdaq (+2.7%) โดยมีแรงหนุนจากทิศทางนโยบายการเงินสหรัฐฯ ที่มีแนวโน้มผ่อนคลายมากขึ้น หลังธนาคารกลางสหรัฐฯ ปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง 0.50% และส่งสัญญาณลดดอกเบี้ยเพิ่มเติมในช่วงปลายปีนี้ ด้านตลาดหุ้นจีน (CSI300 +21%) และฮ่องกง (HSKI +17.5%) ปรับเพิ่มขึ้นอย่างร้อนแรง ภายหลังจากที่ทางการจีนประกาศมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจครั้งใหญ่ที่สุดนับตั้งแต่วิกฤต Covid-19 ซึ่งประกอบไปด้วยนโยบายทางการเงินและการคลัง ถือเป็นปัจจัยบวกต่อการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง

## หุ้นไทย

ประเมินว่า SET Index รับรู้ปัจจัยบวกจากนโยบายเร่งด่วนของรัฐบาลชุดใหม่ และการจัดตั้งกองทุนวายุภักษ์ได้มากแล้ว โดยแนะนำติดตามเหตุการณ์สำคัญในประเทศสำหรับเดือน ต.ค. นี้ ได้แก่ ผลการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) และติดตามความคืบหน้าแผนกระตุ้นเศรษฐกิจที่อาจมีเพิ่มเติมในช่วงปลายปี ในขณะที่เหตุการณ์สำคัญต่างประเทศที่ต้องติดตาม ได้แก่ การเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ, ทิศทางนโยบายการเงินของ Fed และ ECB, รวมถึงแผนการผลิตน้ำมันของกลุ่ม OPEC ที่มีผลกระทบต่อราคาน้ำมันโลก

แหล่งข้อมูล: AIA Investments; บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด ณ วันที่ 30 กันยายน 2024  
www.aiaim.co.th โทร. 02-353-8822

สำหรับกองทุนที่บริหารจัดการภายใต้ บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) สามารถศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมได้จาก <https://www.aiaim.co.th/th/fund.html>

คำเตือน: • ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน • เอกสารนี้มีใช้หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น

# สรุปภาวะตลาดและมุมมองการลงทุนประจำเดือนตุลาคม 2024

## มุมมองการลงทุน

### มุมมองการจัดสรรการลงทุน (AIA Asset Allocation View)

Underweight Neutral Overweight

#### เงินสด >> ให้น้ำหนักการลงทุนน้อยกว่าปกติ (Underweight)

- ผลตอบแทนจากการถือครองเงินสดคาดว่าจะปรับตัวลดลง เราจึงมองหาโอกาสการนำเงินไปลงทุนในสินทรัพย์อื่นๆ



#### ตราสารหนี้ >> คงน้ำหนักการลงทุนตามปกติ (Neutral)

- เงินเฟ้อที่ชะลอตัวลง และการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของ Fed ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรฯ มีแนวโน้มปรับตัวลดลง
- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรฯ ดูเหมือนจะกลับทิศทาง ภายหลังจากที่ Bond Yields ได้สะท้อนภาพการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของ Fed เข้าไปแล้ว

#### หุ้นกู้เอกชนระดับลงทุน >> คงน้ำหนักการลงทุนน้อยกว่าปกติ (Underweight)

- ส่วนต่างอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรในแต่ละกลุ่มความเสี่ยง และ/หรือ กลุ่มธุรกิจยังคงดึงดูดจำกัดโอกาสในการปรับตัวขึ้น (upside)

#### หุ้นโลก >> คงน้ำหนักการลงทุนมากกว่าปกติ (Overweight)

- แนวโน้มกำไรต่อหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่เป็นบวก และการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของ Fed สนับสนุนตลาด
- ภาพ Dot Plot แสดงแนวโน้มการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของ Fed อย่างค่อยเป็นค่อยไป สะท้อนการคาดการณ์การชะลอตัวของเศรษฐกิจสหรัฐฯ อย่างนุ่มนวล (soft landing) ในปี 2025
- คาดว่าความผันผวนของตลาดจะเพิ่มสูงขึ้นในไตรมาส 4 เนื่องจากความไม่แน่นอนจากการเลือกตั้งสหรัฐฯ

#### หุ้นเอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น) >> ปรับมาเป็นให้น้ำหนักการลงทุนมากกว่าปกติ (Overweight)

- โมเมนตัมในช่วงที่ผ่านมาของจีนค่อนข้างแข็งแกร่ง แต่เป็นไปในเชิงระยะสั้น (tactical) มากกว่าที่ระดับพื้นฐานเศรษฐกิจที่ต้องขึ้นอยู่กับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่จะออกมาในอนาคต
- แนวโน้มที่ Fed จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยในอนาคต รวมถึงแนวโน้มที่ธนาคารกลางของประเทศกลุ่มเอเชียอาจผ่อนคลายนโยบายการเงิน น่าจะช่วยกระตุ้นหุ้นในภูมิภาคนี้

## คำแนะนำการลงทุนระยะยาว

### ตราสารทุน

รักษาวินัยการลงทุน สะสมการลงทุนในตราสารทุนเพื่อเป้าหมายการลงทุนระยะยาว โดยทยอยปรับสัดส่วนการลงทุนเข้าสู่เป้าหมายระยะยาว

### ตราสารหนี้

ตลาดยังมีความผันผวนสูง ควรรักษาสภาพคล่องเพื่อหาจังหวะทยอยลงทุนในตราสารทุน ในขณะเดียวกัน ยังควรถือตราสารหนี้เพื่อจำกัดความผันผวนของพอร์ตการลงทุน

แหล่งข้อมูล: AIA Investments; บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด ณ วันที่ 30 กันยายน 2024 [www.aiaim.co.th](http://www.aiaim.co.th) โทร. 02-353-8822

สำหรับกองทุนที่บริหารจัดการภายใต้ บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) สามารถศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมได้จาก <https://www.aiaim.co.th/th/fund.html>

คำเตือน: • ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน • เอกสารนี้มีใช้หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น

## คำสงวนสิทธิ์

### บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด

เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับวัตถุประสงค์ในการลงทุน สถานการณ์ทางการเงินและตอบสนองความต้องการของบุคคลใดบุคคลหนึ่งโดยเฉพาะเจาะจง ไม่อาจตีความได้ว่าเป็นคำแนะนำ, คำแนะนำ หรือคำชักชวนให้เข้าทำธุรกรรมหรือเป็นการยอมรับผูกพันตามธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยง, 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 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 การลงทุนมีความเสี่ยงซึ่งรวมถึงความเสี่ยงที่อาจจะสูญเสียเงินต้น

บลจ.เอไอเอ และกลุ่มบริษัทเอไอเอ ซึ่งรวมถึงเจ้าหน้าที่และพนักงานของบริษัท จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายหรือสูญหายใดๆ รวมถึงการสูญเสียผลกำไร ไม่ว่าจะทางตรงและทางอ้อมที่เกิดขึ้นจากการใช้หรือการอ้างอิง ข้อมูลใดๆ ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ ไม่ว่าจะมาเป็นผลมาจากการประมาทเลินเล่อของของบลจ.เอไอเอหรือไม่ก็ตาม

ท่านสามารถขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากที่ปรึกษาการลงทุนก่อนทำการตัดสินใจลงทุน รวมถึงพิจารณาศึกษาอย่างรอบคอบถึงรูปแบบการลงทุนที่เหมาะสมกับท่าน อาทิ ทักษะด้านการลงทุน เงินทุน รูปแบบการลงทุนทั้งหมด

ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ จะต้องไม่ถูกเปิดเผย ใช้ หรือเผยแพร่ ไม่ว่าทั้งหมด หรือบางส่วน รวมถึงต้องไม่ถูกทำซ้ำ คัดลอก หรือทำให้บุคคลอื่นเข้าถึงข้อมูลได้

เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ อาจจะถูกใช้ และ/หรือ รับมอบ ทั้งนี้เป็นไปตามกฎหมายที่ใช้บังคับในเขตอำนาจตามกฎหมายของประเทศของท่าน