

สรุปภาวะตลาดและมุมมองการลงทุน ประจำเดือนกันยายน 2025

Key Highlights

ภาพรวมเศรษฐกิจ

- ❖ ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้นจากผลประกอบการที่แข็งแกร่งและความหวังในการลดดอกเบี้ย โดยนักลงทุนคาดว่า Fed จะเริ่มลดดอกเบี้ยในเดือนกันยายน ขณะที่ความกังวลเรื่องเงินเฟ้อจากภาษีนำเข้ากลับเบาลงกว่าที่คาดไว้
- ❖ ข้อมูลเศรษฐกิจสะท้อนภาพหลากหลาย ตลาดแรงงานเริ่มชะลอ เงินเฟ้อใกล้เคียงคาดการณ์ แม้สินค้าบางกลุ่มยังเผชิญแรงกดดันด้านราคา แต่ตลาดยังได้รับแรงหนุนจากห่วงโซ่อุปทานที่นิ่งขึ้นและงบดุลบริษัทที่แข็งแกร่ง ส่งผลให้ความเชื่อมั่นในตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังคงอยู่ในทิศทางบวก
- ❖ สถานการณ์ภูมิรัฐศาสตร์ช่วยลดแรงกดดันเงินเฟ้อสหรัฐฯ มีความคืบหน้าในการเจรจาการค้าก่อนเส้นตายภาษีเดือนสิงหาคม และการคว่ำบาตรรัสเซียที่ไม่เกิดขึ้นตามแผน ช่วยลดความเสี่ยงจากราคาน้ำมันที่อาจสูงขึ้น
- ❖ ผลประกอบการไตรมาส 2 ของบริษัทจีนชะลอตัว สะท้อนความต้องการที่เปราะบางจากการลงทุนและยอดขายที่อ่อนแรง ขณะที่ราคาที่ลดลงต่อเนื่องกระทบกำไรและความเชื่อมั่นผู้บริโภค ส่งผลให้เกิดความกังวลว่าความเชื่อมั่นของตลาดอาจสูงเกินกว่าพื้นฐานเศรษฐกิจจริง
- ❖ อัตราเงินเฟ้อไทยในเดือนสิงหาคมหดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่สี่ติดต่อกัน โดยปรับลดลง 0.79% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า จากราคาพลังงาน และราคาอาหารสดที่ปรับลดลงเป็นหลัก
- ❖ ค่าเงินบาทปรับแข็งค่าขึ้น 0.88% ในเดือนสิงหาคม ปิดที่ระดับ 32.39 บาทต่อดอลลาร์ ตามทิศทางของค่าเงินดอลลาร์ที่ปรับอ่อนค่าลง ภายหลังจากที่ทางธนาคารกลางสหรัฐฯ แสดงท่าทีพร้อมกลับมาปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง หลังจากตลาดแรงงานสหรัฐฯ มีแนวโน้มชะลอตัวลงในช่วงที่ผ่านมา
- ❖ การส่งออกไทยในเดือนกรกฎาคมยังคงขยายตัวได้ 11.0% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อนหน้า โดยยังคงได้ปัจจัยบวกจากการเร่งส่งออกไปยังตลาดสหรัฐฯ และตลาดหลักอื่นๆ ก่อนเส้นตายการปรับขึ้นภาษีอากรขาเข้าของสหรัฐฯ ในวันที่ 1 สิงหาคม โดยหลักยังคงเป็นสินค้าในกลุ่มอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์และสินค้าเกษตร

ตลาดหุ้นไทยเคลื่อนไหวในกรอบ ปิดสิ้นเดือนสิงหาคมที่ระดับ 1236.61 ลดลงจากเดือนก่อนหน้าเล็กน้อย 0.46% โดยความไม่แน่นอนทางการเมืองที่เกิดขึ้นตั้งแต่เดือนกรกฎาคมยังคงเป็นปัจจัยหลักที่ส่งผลต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุน ก่อนที่ในช่วงปลายเดือนสิงหาคม ศาลรัฐธรรมนูญวินิจฉัยให้ความเป็นรัฐมนตรีของนายกรัฐมนตรีแพทองธาร ชินวัตรสิ้นสุดลงเฉพาะตัว และส่งผลต่อเนื่องให้คณะรัฐมนตรีพ้นจากตำแหน่งทั้งหมดตามไปด้วย ก่อนที่ต่อมา ในวันที่ 5 กันยายน ที่ประชุมสภาผู้แทนราษฎรได้มีมติให้นายอนุทิน ชาญวีรกูล ขึ้นดำรงตำแหน่งรัฐมนตรีคนที่ 32 ซึ่งการที่การเมืองไทยไม่ได้เข้าสู่ภาวะสุญญากาศอย่างที่กำลังกังวลไว้อีกก่อนหน้านี้ช่วยฟื้นความเชื่อมั่นของนักลงทุนให้กลับมาบางส่วน

ภาพรวมตลาด
ในเดือนที่ผ่านมา

ด้านตลาดหุ้นสหรัฐฯ ได้รับปัจจัยบวกจากความคาดหวังของนักลงทุนต่อแนวโน้มการดำเนินนโยบายทางการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ ที่มีแนวโน้มจะกลับมาปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายเร็วขึ้นกว่าที่คาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้ หลังจากตลาดแรงงานเริ่มมีแนวโน้มชะลอตัวลงอย่างมีนัยสำคัญ ประกอบกับผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนที่ยังคงออกมาแข็งแกร่ง ทำให้ดัชนี S&P ปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.91% ปิดที่ระดับ 6,460.26 จุด

ตลาดตราสารหนี้ไทยยังมีแรงเข้าซื้ออย่างต่อเนื่องในเดือนสิงหาคม หลังจากทีคณะกรรมการทางการเงินมีมติเป็นเอกฉันท์ให้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงมาอยู่ที่ระดับ 1.50% เพื่อให้ภาวะการเงินเอื้อต่อการปรับตัวของภาคธุรกิจ และช่วยบรรเทาภาระของกลุ่มเปราะบาง

แหล่งข้อมูล: AIA Investments; บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2025
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

สรุปภาวะตลาดและมุมมองการลงทุน ประจำเดือนกันยายน 2025

Key Highlights

ตราสารหนี้

อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยอายุ 10 ปีปรับลดลง 0.19% ปิดสิ้นเดือนกรกฎาคมที่ระดับ 1.31% ภายหลังจากวันที่ 13 สิงหาคมที่ผ่านมา คณะกรรมการนโยบายการเงินมีมติเอกฉันท์ให้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% มาอยู่ที่ระดับ 1.50% เพื่อให้ภาวะการเงินเอื้อต่อการปรับตัวของภาคธุรกิจและช่วยบรรเทาภาระของกลุ่มเปราะบาง โดยแนวโน้มเศรษฐกิจไทยที่ยังคงขยายตัวได้น้อยและมีปัจจัยเสี่ยงด้านลบอยู่มาก ทำให้นักลงทุนส่วนใหญ่ยังคงคาดการณ์ว่าทางธนาคารแห่งประเทศไทยน่าจะยังปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงต่อเนื่องจนไปถึงระดับ 1.00% ในระยะข้างหน้า ด้านหุ้นกู้ภาคเอกชน ส่วนต่างอัตราผลตอบแทน (credit spread) อายุ 5 ปี อันดับความน่าเชื่อถือ A ปรับแคบลงเล็กน้อย 0.02% ปิดที่ระดับ 1.32%

ด้านอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯอายุ 10 ปี กลับมาปรับตัวลดลง 0.15% ปิดที่ระดับ 4.23% จากตัวเลขการจ้างงานของสหรัฐฯที่ออกมาแสดงให้เห็นถึงการชะลอตัวลงของตลาดการจ้างงานอย่างมีนัยสำคัญ จนทำให้ทาง Jerome Powell ผู้ว่าการธนาคารกลางสหรัฐฯออกมาส่งสัญญาณว่าพร้อมปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง หากความเสี่ยงในตลาดแรงงานเพิ่มขึ้นในระยะต่อไป

หุ้นไทย

SET Index ณ สิ้นเดือนสิงหาคม ปิดที่ระดับ 1,236.61 จุด ลดลงเล็กน้อย 0.5% จากเดือนก่อนหน้า โดยในช่วงครึ่งเดือนแรกตลาดหุ้นไทยขยับขึ้นจากปัจจัยบวก ได้แก่ การที่สหรัฐฯ กำหนดอัตราภาษี Reciprocal Tariff ต่อไทยเพียง 19% ซึ่งต่ำกว่าที่กังวลไว้ ประกอบกับการที่ กนง. มีมติเอกฉันท์ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายจาก 1.75% เหลือ 1.50% อย่างไรก็ตาม ครึ่งเดือนหลังตลาดหุ้นไทยกลับอ่อนตัว จากแรงกดดันทางการเมืองภายในประเทศ หลังศาลรัฐธรรมนูญมีคำวินิจฉัยให้นายกรัฐมนตรีและคณะรัฐมนตรีพ้นจากตำแหน่ง กรณีคลิปเสียงสนทนากับสมเด็จเจ้าพระยา ส่งผลให้นักลงทุนต่างชาติพลิกกลับมาขายสุทธิ 2 หมื่นล้านบาท จากที่เคยซื้อสุทธิไป 1.6 หมื่นล้านบาทในเดือนก่อนหน้า

มุมมองการลงทุน

ตราสารหนี้

การที่ผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยปรับลดลงมาต่อเนื่อง จนทำให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาวส่วนใหญ่อยู่ในระดับต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ และได้สะท้อนถึงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่คาดว่าจะปรับลดลงไปที่ระดับ 1.00% แล้ว ทำให้ความน่าสนใจของพันธบัตรระยะยาวนั้นลดลง

หุ้นโลก

เรายังคงให้น้ำหนักการลงทุน มากกว่าตลาด สำหรับหุ้นโลก โดยเฉพาะตลาดหุ้นสหรัฐฯ ซึ่งได้รับแรงสนับสนุนจากการชะลอการจัดเก็บภาษี Reciprocal Tariff ในหลาย ประเทศ รวมถึงการผ่อนปรนในบางอุตสาหกรรมที่มีความสำคัญ เช่น ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์และเหมืองแร่ Rare Earth แม้ว่าตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญ เช่น ภาคการผลิต ยอดค้าปลีก และการส่งออก จะยังแสดงสัญญาณฟื้นตัวที่ไม่สม่ำเสมอ แต่แนวโน้มผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนยังคงแข็งแกร่ง และมีการปรับประมาณการกำไรเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

หุ้นไทย

ในเดือนกันยายน คาดว่า SET Index มีโอกาสฟื้นตัวจากความคาดหวังต่อนโยบายทางการเงินที่ผ่อนคลายมากขึ้น ภายใต้อำนาจการ ปรปท. คนใหม่ ซึ่งมีท่าทีชัดเจนว่าต้องการลดดอกเบี้ยเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ อีกทั้ง กระบวนการสรรหานายกรัฐมนตรีและคณะรัฐมนตรีชุดใหม่ คาดว่าจะแล้วเสร็จโดยใช้เวลาไม่นาน ขณะเดียวกัน สภาพัฒนารัฐบาลได้ผ่านร่าง พ.ร.บ. งบประมาณปี 2569 แล้ว ซึ่งช่วยจำกัดผลกระทบต่อภาพรวมเศรษฐกิจไทยให้อยู่ในกรอบที่ค่อนข้างจำกัด

แหล่งข้อมูล: AIA Investments; บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2025
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

สรุปภาวะตลาดและมุมมองการลงทุน ประจำเดือนกันยายน 2025

มุมมองการลงทุน

มุมมองการจัดสรรการลงทุน
(AIA Asset Allocation View)

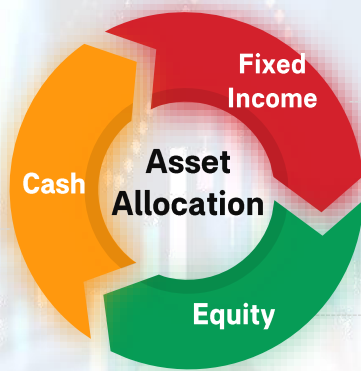
Underweight

Neutral

Overweight

เงินสด >> คมน้ำหนักการถือครองในระดับปกติ

- สะท้อนกลยุทธ์ในการปรับการถือครองเงินสด เข้าสู่การลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง ท่ามกลางบรรยากาศการลงทุนที่ดีขึ้น



ตราสารหนี้ >> ลดน้ำหนักการลงทุน เป็นน้อยกว่า (Underweight)

- ข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่แข็งแกร่งสนับสนุนแนวโน้มการชะลอตัวของเศรษฐกิจอย่างค่อยเป็นค่อยไป (Soft Landing) ลดโอกาสในการปรับลดดอกเบี้ยครั้งใหญ่ ทำให้จำกัดการปรับลดของอัตราผลตอบแทน ทำให้การลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลฯ ไม่น่าสนใจ
- หุ้นกู้ระดับลงทุนของสหรัฐฯ ยังคงความน่าลงทุนในระดับปกติ (Neutral) จากอัตราผลตอบแทนที่มีเสถียรภาพและความเสี่ยงด้านเครดิตต่ำ ในขณะที่ ลดน้ำหนักการลงทุนในหุ้นกู้ High-Yield เนื่องจากระดับราคาแพง

หุ้นโลก >> คมน้ำหนักการลงทุนในหุ้นโลกมากกว่าปกติในระดับปานกลาง (Moderate Overweight)

- ตลาดหุ้นโลกยังคงแข็งแกร่ง แม้เผชิญแรงกดดันจากการค้าและอัตราผลตอบแทนพันธบัตรฯ ที่สูงขึ้น ความต้องการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงเริ่มฟื้นตัว จากปัจจัยพื้นฐานที่ดีขึ้นและบรรยากาศการลงทุนที่เป็นบวก
- หุ้นสหรัฐฯ ยังคงน่าตลาด จากผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนที่แข็งแกร่งและเศรษฐกิจที่มีเสถียรภาพ แต่ยังคงดูแนวโน้มการลงทุนในตลาดอื่นๆ ก่อนเพิ่มน้ำหนักการลงทุนที่มากขึ้น

หุ้นเอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น) >> ปรับลดน้ำหนักการลงทุนเป็น Neutral

- ปัจจัยพื้นฐานยังผสมผสานกัน: เงินลงทุนไหลเข้ายังแข็งแกร่ง แต่ดัชนีชี้วัดทางเศรษฐกิจ บางตัวยังส่งสัญญาณไม่สอดคล้องกัน
- ระดับราคาหุ้นยังอยู่ในระดับที่น่าสนใจ มีเปิดโอกาสปรับตัวขึ้น โดยมีอัตราส่วนผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น (Return on Equity: ROE) ที่ดีกว่าหุ้นกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว
- ความเชื่อมั่นภายในประเทศของจีน เริ่มฟื้นตัวจากนโยบายสนับสนุนจากภาครัฐ แต่ ความอ่อนแอของภาคอสังหาริมทรัพย์ และการบริโภคภายในที่ชะลอตัวยังคงเป็นความเสี่ยงหลัก

คำแนะนำการลงทุนระยะยาว

ตราสารทุน

รักษาวินัยการลงทุน สะสมการลงทุนในตราสารทุนเพื่อเป้าหมายการลงทุนระยะยาว โดยทยอยปรับสัดส่วนการลงทุนเข้าสู่เป้าหมายระยะยาว

ตราสารหนี้

ตลาดยังมีความผันผวนสูง ควรรักษาสภาพคล่องเพื่อหาจังหวะทยอยลงทุนในตราสารทุน ในขณะเดียวกัน ยังควรถือตราสารหนี้เพื่อจำกัดความผันผวนของพอร์ตการลงทุน

แหล่งข้อมูล: AIA Investments; บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2025
www.aiaim.co.th โทร. 02-353-8822

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

คำเตือน: • ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน • เอกสารนี้มีใช้หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น

[AIA – PUBLIC]

คำสงวนสิทธิ์

บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด

เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับวัตถุประสงค์ในการลงทุน สถานการณ์ทางการเงินและตอบสนองความต้องการของบุคคลใดบุคคลหนึ่งโดยเฉพาะเจาะจง ไม่อาจตีความได้ว่าเป็นคำแนะนำ, คำเสนอ, คำแนะนำ หรือคำชักชวนให้เข้าทำธุรกรรมหรือเป็นการยอมผูกพันตามธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยง, 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 ไม่ว่าทั้งทางตรงและทางอ้อมที่เกิดขึ้นจากการใช้หรือการอ้างอิง ข้อมูลใดๆ ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ ไม่ว่าจะเป็นผลมาจากการประมาทเลินเล่อของของบลจ.เอไอเอหรือไม่ก็ตาม

ท่านสามารถขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากที่ปรึกษาการลงทุนก่อนทำการตัดสินใจลงทุน รวมถึงพิจารณาศึกษาอย่างรอบคอบถึงรูปแบบการลงทุนที่เหมาะสมกับท่าน อาทิ ทักษะด้านการลงทุน เงินทุน รูปแบบการลงทุนทั้งหมด

ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ จะต้องไม่ถูกเปิดเผย ใช้ หรือเผยแพร่ ไม่ว่าทั้งหมด หรือบางส่วน รวมถึงต้องไม่ถูกทำซ้ำ คัดลอก หรือทำให้นุ้บุคคลอื่นเข้าถึงข้อมูลได้

เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ อาจจะถูกใช้ และ/หรือ รับมอบ ทั้งนี้เป็นไปตามกฎหมายที่ใช้บังคับในเขตอำนาจตามกฎหมายของประเทศของท่าน