

สรุปภาวะตลาดและมุมมองการลงทุน ประจำเดือนพฤศจิกายน 2025

Key Highlights

ภาพรวมเศรษฐกิจ

- ❖ ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง 0.25% มาสู่ระดับ 3.75%-4.00% เป็นครั้งที่ 2 ของปีนี้ เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ ท่ามกลางความไม่แน่นอนของการปิดหน่วยงานรัฐบาล (government shutdown) และมาตรการภาษีของทรัมป์ โดยคณะกรรมการนโยบายการเงินยังมีความเห็นที่แตกต่างระหว่างการควบคุมเงินเพื่อกับการรักษาความแข็งแกร่งของตลาดแรงงาน
- ❖ การประกาศผลประกอบการไตรมาส 3/2025 ของสหรัฐฯ ดำเนินไปในทิศทางบวก โดย ณ วันที่ 31 ตุลาคม มีจำนวนบริษัท 64% รายงานผลแล้ว และ 83% ของจำนวนบริษัทเหล่านี้ มีผลการดำเนินงานดีกว่าคาด ช่วยหนุนดัชนี S&P 500 ให้ปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงที่government shutdown นักลงทุนหันมาให้ความสำคัญกับข้อมูลผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนแทน ซึ่งผลประกอบการที่แข็งแกร่งช่วยลดความกังวลเรื่องการเติบโตของเศรษฐกิจ แม้ความตึงเครียดทางการค้ากับจีนและความกังวลเรื่องหนี้เสียยังคงกดดันตลาดอยู่ก็ตาม
- ❖ ในเดือนตุลาคม ประธานาธิบดีทรัมป์และสีจิ้นผิงพบกันที่เมืองปูซานเพื่อเจรจาความตึงเครียดทางการค้า ได้ข้อสรุปเป็น “กรอบข้อตกลงปูซาน” ซึ่งเป็นข้อตกลงระยะเวลา 1 ปี ที่สหรัฐฯ จะลดภาษีสินค้านำเข้าบางรายการ ในขณะที่จีนกลับมานำเข้าสินค้าเกษตรและยกเลิกข้อจำกัดของแร่หายาก แม้ข้อตกลงนี้จะบรรเทาความตึงเครียดในระยะสั้น แต่ถือเป็นการผ่อนคลายเป็นชั่วคราวต่อความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ-จีนที่ยังคงดำเนินต่อไป
- ❖ แผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคม 5 ปี ฉบับใหม่ของจีน (ปี 2026-2030) เน้นความสามารถในการพึ่งพาตนเอง นวัตกรรม และการพัฒนาเทคโนโลยีขั้นสูง โดยมุ่งพัฒนาอุตสาหกรรมการผลิตขั้นสูง พลังงานสะอาด และเทคโนโลยีล้ำสมัย อาทิ พลังงานหมุนเวียน quantum computing เพื่อยกระดับห่วงโซ่มูลค่า ลดการพึ่งพาต่างประเทศ เสริมความแข็งแกร่งทางเศรษฐกิจและความสามารถในการแข่งขันระดับโลก
- ❖ อัตราเงินเฟ้อไทยในเดือนตุลาคมหดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 7 ติดต่อกัน โดยปรับลดลง 0.76% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า จาการาคาพลังงาน และราคาอาหารสดที่ปรับลดลงเป็นหลัก
- ❖ ค่าเงินบาทยังทรงตัวในเดือนตุลาคม โดยปรับแข็งค่าขึ้นเล็กน้อย 0.06% ปิดที่ระดับ 32.34 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ โดยได้รับปัจจัยบวกจากบัญชีดุลสะพัดที่กลับมาเกินดุลสูงกว่าที่คาดการณ์
- ❖ การส่งออกไทยในเดือนกันยายนกลับมาขยายตัวถึง 19% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า นำโดยการส่งออก โดยเฉพาะอย่างยิ่งในกลุ่มชิ้นส่วนอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ ไปยังคู่ค้าสำคัญต่างๆ รวมถึงสหรัฐอเมริกา ที่ขยายตัวได้ดี แม้มีการเก็บภาษีสินค้านำเข้าที่เพิ่มขึ้น ประกอบกับสินค้าอุตสาหกรรมเกษตรที่กลับมาขยายตัวอีกครั้งในรอบ 3 เดือน

ภาพรวมตลาด
ในเดือนที่ผ่านมา

ตลาดหุ้นไทยยังคงปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนตุลาคม โดยดัชนี SET ปิดที่ระดับ 1,309.50 จุด เพิ่มขึ้น 2.77% จากเดือนก่อนหน้า โดยมีแรงหนุนหลักจากหุ้น DELTA ซึ่งปรับตัวขึ้นกว่า 36.91% หลังการประกาศผลประกอบการไตรมาส 3/2025 ที่มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 25.9% (เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน) ประกอบกับมุมมองเชิงบวกต่อแนวโน้มผลประกอบการในระยะข้างหน้า จากคำสั่งซื้อที่ขยายตัวตามความต้องการในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI)

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังคงแข็งแกร่ง โดยดัชนี S&P 500 ปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่องอีก 2.27% ในเดือนตุลาคม ซึ่งนับเป็นการปรับขึ้นติดต่อกันเป็นเดือนที่ 6 ติดต่อกัน โดยปิดสิ้นเดือนที่ระดับ 6,840.20 โดยมีแรงขับเคลื่อนหลักจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีขนาดใหญ่ที่เกี่ยวข้องกับปัญญาประดิษฐ์ (AI) (อาทิ AMD, Nvidia, Microsoft) ที่ได้รับแรงหนุนจากการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานด้าน AI อย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ยังมีปัจจัยบวกจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของเฟด อีก 0.25% สู่ระดับ 3.75-4.00% รวมถึงความคืบหน้าในการเจรจาทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนที่มีแนวโน้มผ่อนคลายมากขึ้น ช่วยหนุนบรรยากาศการลงทุนโดยรวม

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

Key Highlights

ตราสารหนี้

อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยอายุ 10 ปี ยังคงปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่องในเดือนตุลาคม โดยปรับเพิ่มขึ้น 0.32% ปิดที่ระดับ 1.74% สะท้อนแรงขายของนักลงทุนที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง หลังจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรฯ กลับมาปรับเพิ่มขึ้นตั้งแต่ช่วงกลางเดือนกันยายนที่ผ่านมา ประกอบกับความคาดหวังต่อการปรับลดดอกเบี้ยของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ในระยะถัดไปที่ลดลง ด้านตราสารหนี้เอกชน ส่วนต่างอัตราผลตอบแทน (credit spread) อายุ 5 ปี อันดับความน่าเชื่อถือ A ปรับแคบลงเพียงเล็กน้อย 0.01% ปิดที่ระดับ 1.32%

อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปี ปรับตัวลดลง 0.07% ปิดที่ระดับ 4.08% หลังจากการประชุม FOMC ในช่วงปลายเดือนตุลาคม ซึ่งมีมติไม่เป็นเอกฉันท์ให้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% สู่กรอบ 3.75%-4.00% เพื่อรับมือกับภาวะตลาดแรงงานที่อ่อนแอและความเสี่ยงจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจ นอกจากนี้ คณะกรรมการยังประกาศว่าจะยุติมาตรการ Quantitative Tightening (QT) ในเดือนธันวาคมนี้ เพื่อรักษาเสถียรภาพด้านสภาพคล่องและสนับสนุนการดำเนินนโยบายการเงินในระยะต่อไป

หุ้นไทย

ดัชนี SET Index ณ สิ้นเดือนตุลาคม ปิดที่ระดับ 1,309.5 จุด เพิ่มขึ้น 2.77% จากเดือนก่อนหน้า โดยได้รับแรงหนุนหลักจาก 2 กลุ่มอุตสาหกรรมสำคัญ ได้แก่ 1) กลุ่มธนาคาร ที่ปรับขึ้นหลังจากผลประกอบการไตรมาส 3/2025 ซึ่งออกมาดีกว่าที่ตลาดคาด โดยมีแรงขับเคลื่อนจากรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย ที่เติบโตอย่างโดดเด่น และ 2) กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ นำโดยหุ้น DELTA ซึ่งมีมูลค่าตลาดสูงสุดในตลาดหุ้นไทย คิดเป็นสัดส่วนถึง 17% ของน้ำหนักในดัชนี SET Index โดยราคาหุ้น DELTA ปรับตัวขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ หลังการประกาศผลประกอบการไตรมาส 3/2025 ที่เหนือความคาดหมาย โดยได้รับอานิสงค์จากการขยายตัวของอุตสาหกรรม AI และ Data Center ในต่างประเทศ สำหรับกระแสเงินทุนในตลาดหุ้นไทย เริ่มเห็นสัญญาณการขายของนักลงทุนต่างชาติที่ลดลง โดยในเดือนตุลาคมมีการขายสุทธิเพียง 4.4 พันล้านบาท ลดลงอย่างมากเมื่อเทียบกับสองเดือนก่อนหน้านี้ที่ขายสุทธิระดับหลักหมื่นล้านบาทต่อเดือน

มุมมองการลงทุน

ตราสารหนี้

ความคาดหวังของนักลงทุนต่อการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของ ธปท. ในระยะถัดไปที่ลดลง ประกอบกับเงินลงทุนที่ยังคงไหลออกจากกองทุนตราสารหนี้ตั้งแต่กลางเดือนกันยายนที่ผ่านมา ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยปรับตัวเพิ่มขึ้นกว่า 0.40% จากระดับต่ำสุดของปี ด้วยระดับราคาที่น่าสนใจ ประกอบกับความต้องการพันธบัตรที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นในช่วงเดือนธันวาคมจากดอกเบี้ยรับและพันธบัตรที่ครบกำหนดอายุ จึงมองว่าเป็นจังหวะที่เหมาะสมสำหรับการเริ่มทยอยเข้าลงทุนในตราสารหนี้ไทยอีกครั้ง

หุ้นโลก

ในเดือนตุลาคม ตลาดหุ้นโลกโดยรวมยังปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง โดยเฉพาะตลาดหุ้นสหรัฐฯ ที่ทำระดับสูงสุดใหม่เป็นประวัติการณ์ โดยเรายังแนะนำให้เน้นการลงทุนในหุ้นโลกมากกว่าปกติ และยังขึ้นชอบตลาดหุ้นสหรัฐฯ มากที่สุด โดยเฉพาะหุ้นในกลุ่มเทคโนโลยี หรือ Magnificent 7 ซึ่งคาดว่าจะยังคงทำผลงานได้ดีกว่าคาด จากแรงหนุนของผลประกอบการที่แข็งแกร่ง อัตราผลกำไรที่อยู่ในระดับสูง และมีการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานด้านเทคโนโลยีอย่างต่อเนื่อง

หุ้นไทย

ในเดือนพฤศจิกายน คาดว่าดัชนี SET Index จะเคลื่อนไหวในกรอบ Sideway หลังจากปรับตัวขึ้นต่อเนื่องมาตั้งแต่เดือนกรกฎาคมที่ผ่านมา นักลงทุนควรติดตามตัวเลขเศรษฐกิจภายในประเทศอย่างใกล้ชิด โดยเฉพาะผลของมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจจะประเมินว่าสามารถส่งแรงขับเคลื่อนต่อเศรษฐกิจไทยโดยรวมได้มากเพียงใด นอกจากนี้ ยังควรจับตามาตรการท่องเที่ยวในช่วง High Season ว่าจะมีนักท่องเที่ยวเดินทางเข้ามาอย่างน้อยเพียงใด ซึ่งตัวเลขดังกล่าวถือเป็นดัชนีนำ (Leading Indicator) สำคัญที่สามารถสะท้อนแนวโน้มจำนวนนักท่องเที่ยวในปีหน้าได้เช่นกัน

แหล่งข้อมูล: AIA Investments; บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด ณ วันที่ 31 ตุลาคม 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 • เอกสารนี้มิใช่หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น

สรุปภาวะตลาดและมุมมองการลงทุน ประจำเดือนพฤศจิกายน 2025

มุมมองการลงทุน

มุมมองการจัดสรรการลงทุน
(AIA Asset Allocation View)

Underweight

Neutral

Overweight

เงินสด >> ปรับลดน้ำหนักการลงทุน
(Underweight)

ปรับเพิ่มลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงมากขึ้น เพื่อโอกาสรับผลตอบแทนที่มากขึ้น ภายใต้นโยบายการเงินที่ผ่อนคลายลง



ตราสารหนี้ >> ลดน้ำหนักการลงทุนเป็นน้อยกว่าปกติ (Underweight)

- เฟดปรับลดอัตราดอกเบี้ยแล้ว 2 ครั้ง โดยตลาดรับรู้การผ่อนคลายนโยบายไปมากแล้ว ซึ่งผลตอบแทนตราสารหนี้ที่อยู่ในระดับต่ำจำกัดโอกาสการปรับตัวขึ้นของราคา ทำให้ตราสารหนี้ไม่น่าสนใจ (หากเปรียบเทียบกับหุ้น)
- มุมมองต่อหุ้นกู้ระดับลงทุนยังเป็นกลาง (Neutral) เนื่องจากผลตอบแทนยังน่าสนใจ แต่ลดน้ำหนักการลงทุนในหุ้นกู้ High-Yield เนื่องจากระดับราคาไม่เหมาะสม และ เริ่มเห็นสัญญาณความเสี่ยงในตลาดเครดิต

หุ้นโลก >> คำนำนํ้าหนักการลงทุนในหุ้นโลกมากกว่าปกติในระดับปานกลาง (Moderate Overweight)

- หุ้นโลกยังได้รับแรงหนุนจากการผ่อนคลายนโยบายของ Fed, พื้นฐานของหุ้นเทคโนโลยียังแข็งแกร่ง และการปรับพอร์ตของนักลงทุนที่สมดุลมากขึ้น
- ในตลาดหุ้นกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว เรามองว่า หุ้นสหรัฐฯ น่าสนใจกว่าหุ้นยุโรป เนื่องจากบริษัทเทคโนโลยีขนาดใหญ่ของสหรัฐฯ มีผลประกอบการที่โดดเด่น มีอัตราผลกำไรสูง และมีการลงทุนอย่างต่อเนื่อง ในขณะที่หุ้นยุโรปยังถูกกดดันจากปัจจัยพื้นฐานที่อ่อนแอและโมเมนตัมที่ชะลอตัว

หุ้นเอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น) >> คำนำนํ้าหนักการลงทุนตามปกติ (Neutral)

- หุ้นเอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น) ส่งสัญญาณแบบผสมผสาน; ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนเริ่มดีกว่าคาดน้อยลง แต่ผลกำไรต่อหุ้น (EPS) ยังเติบโตต่อเนื่อง
- หุ้นเอเชียเริ่มมีผลการดำเนินงานดีกว่าหุ้นกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว จากนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของจีน อีกทั้ง ยังได้รับแรงหนุนจากหุ้นเทคโนโลยีของเกาหลีใต้-ไต้หวัน โดยเฉพาะหุ้นกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์ ช่วยชดเชยหุ้นในกลุ่มอื่นๆ สนับสนุนการฟื้นตัวในภาพรวม

คำแนะนำการลงทุนระยะยาว

ตราสารทุน

รักษาวินัยการลงทุน สะสมการลงทุนในตราสารทุนเพื่อเป้าหมายการลงทุนระยะยาว โดยทยอยปรับสัดส่วนการลงทุนเข้าสู่เป้าหมายระยะยาว

ตราสารหนี้

ตลาดยังมีความผันผวนสูง ควรรักษาสภาพคล่องเพื่อหาจังหวะทยอยลงทุนในตราสารทุน ในขณะเดียวกัน ยังควรถือตราสารหนี้เพื่อจำกัดความผันผวนของพอร์ตการลงทุน

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

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 หรือทำให้นักคนอื่นเข้าถึงข้อมูลได้

เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ อาจจะถูกใช้ และ/หรือ รับมอบ ทั้งนี้เป็นไปตามกฎหมายที่ใช้บังคับในเขตอำนาจตามกฎหมายของประเทศของท่าน