

กองทุนแนะนำ ไตรมาส 1 2565

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเอเชีย (B-ASIA)

กองทุนเปิดบัวหลวงรณรงค์ (BTK)

กองทุนเปิดบีแคป โกลบอล มัลติแอสเซต พลัส (BCAP-GMA PLUS)

รายชื่อคณะผู้จัดทำ

ดร.สุรเกียรติ์ เคหะบุญศิริรักษา, CFA Surakiat.kahaboonsirihansa@bangkokbank.com

กรกมล กิตติพัฒนานนท์ Kornkamol.kittipattananon@bangkokbank.com

ธริยา รุ่งเรือง Thariya.roongruang@bangkokbank.com

ชัชภณ ทัศนธนนท์ Chatchapon.Thatthanon@bangkokbank.com

Disclaimer : เอกสารฉบับนี้ จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่โดยทั่วไป ข้อมูลและข่าวสารต่างๆ จัดทำขึ้นโดยใช้ข้อมูลที่ได้มีการเผยแพร่ต่อสาธารณะ และได้มีการตรวจสอบความถูกต้องอย่างระมัดระวัง แต่มีอาจยืนยันความถูกต้องของข้อมูลได้อย่างสมบูรณ์ และข้อมูลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ทั้งนี้ การวิเคราะห์ข้อมูลในเอกสาร ฉบับนี้ ไม่ใช้การให้ความเห็นหรือคำแนะนำในการตัดสินใจทางธุรกิจ และไม่ได้มีเจตนาเชิญชวนหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์หรือกองทุน แต่อย่างใด ผู้ใช้ข้อมูลต้องรับผิดชอบในความเสี่ยงเองทั้งสิ้น จึงขอให้ผู้ใช้ข้อมูลใช้ดุลยพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

ติดตามได้ที่ LINE ID: @bualuangexclusive

บทสรุปผู้บริหาร

กองทุนที่มีแนวโน้มน่าสนใจในปี นี้ ภายใต้ภาวะดอกเบี้ยขาขึ้น กลยุทธ์ของเราจึงเน้นหุ้นกลุ่มเน้นมูลค่า (Value) มากขึ้น โดยกองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเอเชีย (B-ASIA) เป็นกองทุนที่ลงทุนในหน่วยลงทุนของ Invesco Asian Equity Fund (กองทุนหลัก) ซึ่งนโยบายเน้นลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในประเทศภูมิภาคเอเชีย สำหรับปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจของเอเชียโดยรวมยังคงขยายตัวแข็งแกร่ง โดยฟื้นตัวจากการเปิดเศรษฐกิจ หลังควบคุมการแพร่ระบาดของโควิด-19 ได้ และตลาดหุ้นเอเชียมักให้ผลตอบแทนดีกว่าหุ้นโลก เมื่อเฟดปรับขึ้นดอกเบี้ย สำหรับในระยะยาวเศรษฐกิจเอเชียมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง โดยได้รับอานิสงส์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกที่ส่งผลดีต่อการส่งออกของเอเชีย ซึ่งถือเป็นฐานการผลิตและส่งออกสินค้าที่สำคัญของโลก นอกจากนี้ ทั่วโลกกลับมาเปิดเศรษฐกิจ จะหนุนภาคการท่องเที่ยวที่เป็นรายได้สำคัญในภูมิภาคให้กลับมาเติบโตอีกครั้ง

แรงสนับสนุนจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ หนุนกลุ่มที่อิงเศรษฐกิจในประเทศ ทำให้กองทุนเปิดบัวหลวงธนาคม (BTK) ซึ่งลงทุนใน 3 กลุ่มธุรกิจ คือ กลุ่มธนาคาร กลุ่มเงินทุนและหลักทรัพย์และกลุ่มสื่อสาร ได้ประโยชน์จากแนวโน้มกำไรบริษัทจดทะเบียนไทยมีแนวโน้มดีขึ้นในปี นี้ นอกจากนี้ เม็ดเงินลงทุนต่างชาติมีแนวโน้มกลับเข้ามาต่อเนื่อง สอดคล้องกับการขยายกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่เพิ่มขึ้นหลังโควิด รวมถึงวัฏจักรขาขึ้นด้านการลงทุนสินทรัพย์ถาวรจากปัญหา Supply Chain ย่อมหนุนสินเชื่อกกลุ่มธนาคารฟื้นตัว

ด้านกองทุนผสมมีความน่าสนใจเพื่อกระจายการลงทุนและลดผลกระทบจากความผันผวนในตลาดใดโดยเฉพาะ โดยกองทุนเปิดบีแคป โกลบอล มัลติแอสเซต พลัส (BCAP-GMA PLUS) มีนโยบายเน้นลงทุนสินทรัพย์หลากหลายในต่างประเทศ ภายใต้กรอบการให้คำแนะนำ ของที่ปรึกษาการลงทุน โดยปัจจุบัน BCAP-GMA PLUS ลงทุนในตราสารหนี้ประมาณ 15% ตราสารทุนประมาณ 66% เงินสดประมาณ 14% และการลงทุนทางเลือกประมาณ 5%

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเอเชีย (B-ASIA)

“ทั่วโลกกลับมาเปิดเศรษฐกิจ หนุนการส่งออกและท่องเที่ยวในภูมิภาค
กลับมาเติบโตอีกครั้ง”



รายชื่อคณะผู้จัดทำ

ดร.สุรเกียรติ์ เคะหะบุญศิริรักษา, CFA

Surakiat.kahaboonsirihansa@bangkokbank.com

กรกมล กิตติพัฒนานนท์

Kornkamol.kittipattananon@bangkokbank.com

ธริยา รุ่งเรือง

Thariya.roongruang@bangkokbank.com

ชัชภาณ ทักษะธนนท์

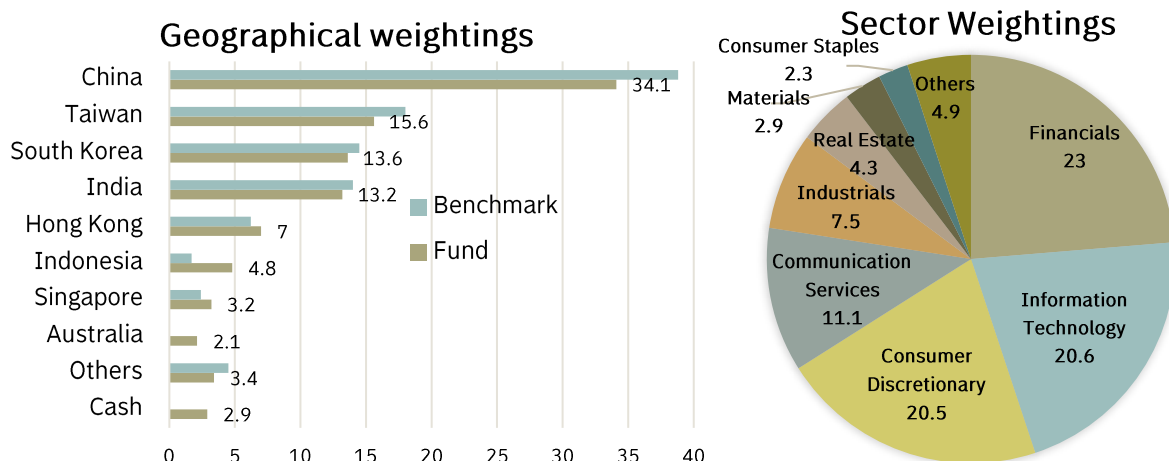
Chatchapon.Thatthanon@bangkokbank.com

ภาพรวมกองทุน

กองทุน B-ASIA เป็นกองทุนที่ลงทุนในหุ้นต่างประเทศ โดยมีการลงทุนในหน่วยลงทุนของ Invesco Funds - Invesco Asian Equity Fund (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน Class C (AD) USD เพียงกองทุนเดียว โดยมีสัดส่วน 93.38% ซึ่งนโยบายเน้นลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในประเทศภูมิภาคเอเชีย สำหรับปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจของเอเชียโดยรวมยังคงขยายตัวแข็งแกร่ง โดยฟื้นตัวจากการเปิดเศรษฐกิจหลังควบคุมการแพร่ระบาดของโควิด-19 ได้ ขณะที่ภาคการส่งออกในเกาหลีใต้ จีนและไต้หวันยังคงฟื้นตัวต่อเนื่อง จากอุปสงค์สำหรับชิปทั่วโลกที่แข็งแกร่ง ทางด้านอัตราเงินเฟ้อในจีน อินเดีย และฮ่องกงยังคงอยู่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 10 ปี ทำให้ธนาคารกลางในแต่ละประเทศยังคงใช้นโยบายการเงินที่ผ่อนคลาย มีเพียงอัตราเงินเฟ้อของเกาหลีใต้เพิ่มขึ้นสูงกว่าค่าเฉลี่ย 10 ปี ทำให้ธนาคารกลางเกาหลีใต้มีการปรับขึ้นดอกเบี้ยในปีที่ผ่านมา สำหรับในระยะยาวเศรษฐกิจเอเชียมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง โดยได้รับอานิสงส์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกที่ส่งผลดีต่อการส่งออกของเอเชีย ซึ่งถือเป็นฐานการผลิตและส่งออกสินค้าที่สำคัญของโลก นอกจากนี้ ทั่วโลกกลับมาเปิดเศรษฐกิจ จะหนุนภาคการท่องเที่ยวที่เป็นรายได้สำคัญในภูมิภาคให้กลับมาเติบโตอีกครั้ง สำหรับนโยบายของรัฐบาลจีนที่ออกกฎเกณฑ์ควบคุมบริษัทเทคโนโลยียังคงเป็นความเสี่ยงในช่วงระยะหนึ่ง ขณะที่ตลาดหุ้นเอเชียมักให้ผลตอบแทนดีกว่าหุ้นโลก เมื่อเฟดปรับขึ้นดอกเบี้ย

พอร์ตการลงทุนและผลการดำเนินงาน (ณ วันที่ 30 ธ.ค. 2564)

- กองทุน B-Asia มีสัดส่วนการลงทุนในหน่วยลงทุนของ Invesco Funds - Invesco Asian Equity Fund ชนิดหน่วยลงทุน Class C (AD) 93.38%, เงินฝาก/บัตรเงินฝาก 2.03% และอื่นๆ 4.59%
- กอง Invesco Funds - Invesco Asian Equity Fund มีสัดส่วนการลงทุน ดังนี้



Top 10 Holdings	Weight
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	7.2
Samsung Electronics Co Ltd	6.7
Tencent Holdings Ltd	6
Alibaba Group Holding Ltd	3.8
Housing Development Finance Corp	3.4
ICICI Bank Ltd ADR	3.4
AIA Group Ltd	2.7
JD.com Inc ADR	2.6
NetEase Inc	2.3
United Overseas Bank Ltd	2.3

ผลการดำเนินงานเทียบกับเกณฑ์มาตรฐาน ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2565

กองทุนเปิด	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่เริ่ม ตั้งกองทุน
บัวหลวงหุ้นเอเชีย (B-ASIA)	-1.95%	-1.31%	-3.61%	9.48%	8.58%	-	6.69%
MSCI AC Asia (ex Japan) net TR	-5.52%	-5.88%	-8.84%	8.89%	9.00%	-	6.28%

- พอร์ตให้น้ำหนักการลงทุนในฮ่องกง อินโดนีเซีย สิงคโปร์ และออสเตรเลียมากกว่าเกณฑ์มาตรฐาน ขณะที่น้ำหนักในจีนมากที่สุด 34% แต่น้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐาน
- พอร์ตให้น้ำหนักกับกลุ่ม Financial, Communication Services, Real Estate และ Energy ซึ่งกลุ่มดังกล่าวให้ผลตอบแทน YTD ที่เป็นบวก แต่ถูกจุดจากกลุ่ม Information Technology, Healthcare และ Materials ที่ให้ผลตอบแทน YTD ที่เป็นลบ
- กองทุนนี้มีค่า P/E 12.7 เท่า และ P/B 1.3 เท่า ซึ่งถือว่ามูลค่าไม่แพง และคาดว่าจะมีผลตอบแทนกองทุนที่ดีจากการมีน้ำหนักสูงในกลุ่ม Financial ซึ่งเป็นกลุ่ม Value จะได้ประโยชน์จากการขึ้นของอัตราดอกเบี้ย ขณะที่กลุ่ม Information Technology ที่มีน้ำหนักเป็นอันดับสองของพอร์ต ส่วนใหญ่เป็นกลุ่ม Electronics และ Semiconductors ที่ยังมีมูลค่าไม่แพง
- ขณะที่บริษัท Alibaba, JD.com, Tencent ได้รับผลกระทบจากการเข้าควบคุมจากทางรัฐบาลจีน อย่างไรก็ตาม กองทุนมีการกระจายลงทุนในประเทศอื่นๆ ทั่วเอเชีย อาทิ เกาหลีใต้ ไต้หวัน อินเดีย เป็นต้น จึงคาดว่าผลกระทบค่อนข้างมีจำกัด

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเอเชีย (ณ วันที่ 31 ม.ค. 2565)



มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ต่อหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเอเชียอยู่ที่ 15.58 บาท และมีขนาดกองทุนเท่ากับ 4,708 ล้านบาท โดยกองทุน B-ASIA ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของกองทุน (score: 4 stars) อยู่ภายใต้สมมติฐานของผู้จัดทำ เนื่องจากสามารถสร้างผลตอบแทนได้โดดเด่นในระยะยาว โดยให้ผลตอบแทน 3 ปีอยู่ที่ 9.5% และผลตอบแทนระยะยาว 5 ปี สูงถึงระดับ 8.6% ซึ่งสูงกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่ม ส่วนผลตอบแทนตั้งแต่ต้นปีอยู่ที่ 2% ซึ่งสูงกว่า MSCI AC Asia Ex Japan ที่ติดลบ 3.1% ขณะที่ความผันผวนของกองทุนเทียบเท่าค่าเฉลี่ยของกลุ่ม ทั้งนี้ ในภาพระยะสั้นกองทุนต้องเผชิญกับความผันผวนของตลาด จึงทำให้ผลตอบแทนในช่วง 3 และ 6 เดือนที่ผ่านมาติดลบได้ แต่สำหรับภาพระยะยาวกองทุน B-ASIA มีความน่าสนใจ จากผลตอบแทนและความเสี่ยงที่เหมาะสม

ชื่อกองทุน	บริษัทจัดการกองทุน	NAV	% ผลตอบแทนตามช่วงเวลา				% ผลตอบแทนต่อปี		ความผันผวน 1 ปี	ขนาดกองทุน (ล้านบาท)	Ranking (1-5 Stars)
			ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี			
UOB Smart China India Acc	UOB Asset Management (Thailand) Co.	21.10	-6.59	-6.07	-0.88	6.71	19.49	12.58	14.10	236	5
abrdn Asia Pacific Equity-A	Aberdeen Asset Management (Thailand)	24.46	-3.65	-9.43	-7.76	-3.56	10.53	6.38	9.52	1,161	4
K Asian Smaller Companies Equity	Kasikorn Asset Management Co. Ltd	11.89	-5.05	-4.35	-2.94	16.42	9.25	7.01	13.14	970	4
Bualuang Asia Equity	BBL Asset Management Co., Ltd.	15.58	1.98	-1.95	-1.31	-3.63	9.49	8.58	12.67	4,708	4
Principal Asia Pac Dynamic Inc Eq	Principal Asset Management Co., Ltd	21.12	-3.92	-6.85	-6.26	-7.74	7.32	7.59	9.70	1,894	3
Asset Plus Asian Special Situations	Asset Plus Fund Management Co., Ltd.	13.56	-2.29	-5.49	-6.82	-10.32	5.05	5.75	13.11	129	3
TISCO Asia Pacific ex Japan	TISCO Asset Management Co., Ltd.	16.47	-3.84	-7.89	-7.92	-12.74	4.12	4.36	13.62	282	3
TMB EASTSPRING Asia Active Equity	TMB Asset Management Co. Ltd	15.58	-2.79	-6.46	-7.05	-10.25	10.50	6.10	12.16	5,686	3
SCB Asian Emerging Markets	SCB Asset Management Co., Ltd.	13.49	-4.18	-8.43	-7.10	-13.65	7.71	4.67	13.77	1,302	3
TISCO China India Dividend	TISCO Asset Management Co., Ltd.	4.36	-0.20	-6.09	-3.14	-6.94	3.56	4.51	12.72	114	3
Bualuang Asia Equity RMF	BBL Asset Management Co., Ltd.	12.96	1.87	-2.07	-1.41	-3.72	8.32		12.69	413	3
SCB Asian Emerging Markets THB Hdq A	SCB Asset Management Co., Ltd.	10.50	-4.22	-8.55	-7.43	-15.65	6.46		14.51	2,218	2
Krungsri Asian Equity Hedged FX	Krungsri Asset Management Co., Ltd.	9.88	-6.43	-8.08	-10.27	-16.13	4.28		12.51	643	2
SCB Korea Equity	SCB Asset Management Co., Ltd.	11.33	-7.34	-7.33	-17.13	-14.58	3.93	3.65	13.14	622	2
SCB Asian Emerging Markets (I/G)	SCB Asset Management Co., Ltd.	13.50	-4.12	-8.38	-7.04	-14.38			14.35	1,302	1
ค่าเฉลี่ยของกลุ่ม			-4.17	-7.21	-7.57	-6.56	7.46	5.52	12.80	1,101	
MSCI ALL Country Asia Ex Japan Index			-3.10	-5.58	-6.20	-11.29	8.32	9.28	11.06		

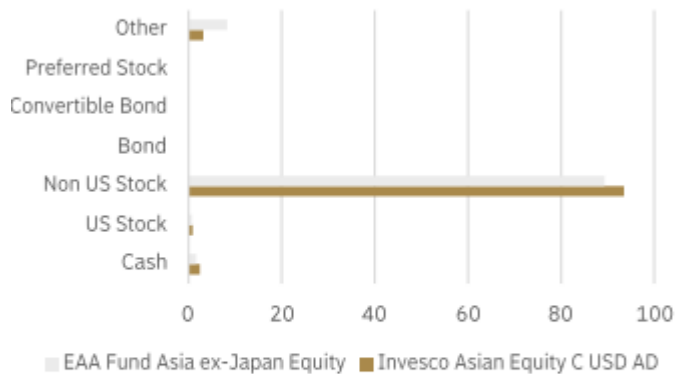
ที่มา: Morningstar

หมายเหตุ: การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของกองทุน (score:1-5 stars) อยู่ภายใต้สมมติฐานของผู้จัดทำ

Appendix

B-ASIA

Holding Composition



Equity Investment Style

	Value	Blend	Growth
Large	48.2	42.7	1.3
Mid	2.7	2.5	1.4
Small	1.2	0.0	0.0

Market Cap Breakdown

	Portfolio %	Bmark %
Giant	63.24	68.04
Large	29.39	29.12
Mid	6.25	2.72
Small	1.12	0.13
Micro	0.00	0.00

Portfolio Constituents

As of 12/31/21	Weight
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	7.24
Samsung Electronics Co Ltd	6.72
Tencent Holdings Ltd	6.00
Alibaba Group Holding Ltd Ordinary Shares	3.38
Housing Development Finance Corp Ltd	3.37
ICICI Bank Ltd ADR	3.37
AIA Group Ltd	2.66
JD.com Inc ADR	2.63
Invesco US Dollar Liqdt Port Agency	2.54
NetEase Inc ADR	2.35

World Regions

	Portfolio %	Bmark %
North America	0.95	0.20
Latin America	0.00	0.00
United Kingdom	0.00	0.25
Europe Developed	0.00	0.00
Europe Emerging	0.00	0.00
Africa/Middle East	0.00	0.00
Japan	0.00	0.00
Australasia	2.24	0.10
Asia Developed	38.99	42.13
Asia Emerging	57.82	57.31

Stock Sectors

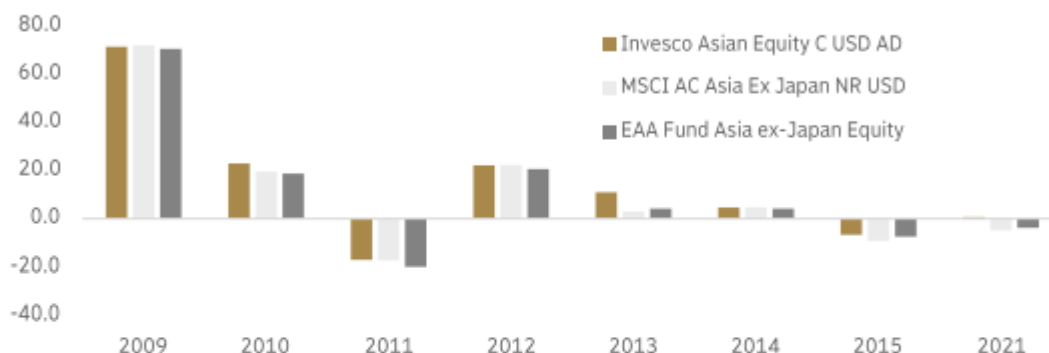
	Portfolio %	Bmark %		Portfolio %	Bmark %
Defensive	4.76	11.76	Sensitive	41.90	45.24
Consumer Defensive	2.34	4.95	Communication Svcs	11.64	10.48
Healthcare	1.64	3.99	Energy	2.50	3.18
Utilities	0.77	2.82	Industrials	6.83	6.22
			Technology	20.92	25.35
Cyclical	53.35	43.00			
Basic Materials	2.75	5.14			
Consumer Cyclical	21.10	14.13			
Financial Services	24.65	19.85			
Real Estate	4.85	3.89			

Source: Morningstar

Appendix

B-ASIA

Calendar Year Returns



Trailing Returns as of 31 Jan 22

	3-Mo %	YTD %	1-Yr %	3-Yr %	5-Yr %	Since Incept %
Invesco Asian Equity C USD AD	-1.75	1.07	-3.73	11.66	11.41	13.08
MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	-5.58	-3.10	-11.29	8.32	9.28	10.93
EAA Fund Asia ex-Japan Equity	-6.36	-3.42	-11.16	9.31	8.88	10.33

Top 5 Holding's performance

As of 31 Jan 22	Return (YTD)
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2.87
Samsung Electronics Co Ltd	-7.69
Tencent Holdings Ltd	-0.32
Alibaba Group Holding Ltd Ordinary Shares	-3.55
Housing Development Finance Corp Ltd	-2.91

Risk/Return Analysis Trailing Five years

	Portfolio	Bmark
Standard Deviation	17.67	16.09
Sharpe Ratio	0.64	0.56
Sortino Ratio	0.98	0.85
Calmar Ratio	0.41	0.40
Best Month %	11.72	8.96
Worst Month %	-15.70	-12.05
Best Quarter %	23.51	18.60
Worst Quarter %	-24.28	-18.38

Portfolio Statistics

	Portfolio	Bmark	Portfolio
Price/Earnings	11.59	13.68	Excess Return %
Price/Book	1.31	1.77	Alpha
ROA %	6.92	8.05	Beta
ROE %	14.03	16.19	R-Squared
Long-Term Earnings Growth %	9.23	12.33	Tracking Error %
Forward Dividend Yield %			Information Ratio
			Treynor Ratio
			Upside Capture
			Downside Capture

Source: Morningstar

Appendix

B-ASIA

ชื่อกองทุน	บริษัทจัดการกองทุน	NAV	% ผลตอบแทนตามช่วงเวลา				% ผลตอบแทนต่อปี		ความผันผวน	ขนาดกองทุน (ล้านบาท)	Ranking (1-5 Stars)
			ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี			
UOB Smart China India Acc	UOB Asset Management (Thailand) Co., Ltd	21.10	-6.59	-6.07	-0.88	6.71	19.49	12.58	14.10	236	5
UOB Smart China India Inc	UOB Asset Management (Thailand) Co., Ltd	15.02	-6.65	-6.15	-1.05	6.36	19.29	12.46	14.18	236	5
abrdn Asia Pacific Equity RMF	Aberdeen Asset Management (Thailand) Limited	17.29	-3.67	-9.39	-7.71	-3.46	10.43	6.30	9.51	731	4
abrdn Asia Pacific Equity-A	Aberdeen Asset Management (Thailand) Limited	24.46	-3.65	-9.43	-7.76	-3.56	10.53	6.38	9.52	1,161	4
UOB Smart Asia	UOB Asset Management (Thailand) Co., Ltd	10.80	-6.90	-8.96	-8.74	5.76	10.17	5.81	15.36	70	4
K Asian Smaller Companies Equity	Kasikorn Asset Management Co. Ltd	11.89	-5.05	-4.35	-2.94	16.42	9.25	7.01	13.14	970	4
Bualuang Asia Equity	BBL Asset Management Co., Ltd.	15.58	1.98	-1.95	-1.31	-3.63	9.49	8.58	12.67	4,708	4
Principal Asia Pac Dynamic Inc Eq	Principal Asset Management Co., Ltd	21.12	-3.92	-6.85	-6.26	-7.74	7.32	7.59	9.70	1,894	3
Principal Asia Pacific Equity	Principal Asset Management Co., Ltd	14.53	-3.94	-6.91	-6.45	-7.88	6.97	7.20	9.78	29	3
Principal APAC Dynamic Inc Eq RMF	Principal Asset Management Co., Ltd	14.02	-3.98	-6.96	-6.43	-8.07	6.71	6.95	9.78	216	3
TISCO North Asia Equity	TISCO Asset Management Co., Ltd.	14.76	-3.76	-6.57	-10.68	-14.61	5.41	5.82	12.51	99	3
TMB EASTSPRING Asia Active Equity RMF	TMB Asset Management Co. Ltd	14.35	-2.81	-6.51	-7.17	-10.48	10.34	6.02	12.25	700	3
Asset Plus Asian Special Situations	Asset Plus Fund Management Co., Ltd.	13.56	-2.29	-5.49	-6.82	-10.32	5.05	5.75	13.11	129	3
TISCO Asia Pacific ex Japan	TISCO Asset Management Co., Ltd.	16.47	-3.84	-7.89	-7.92	-12.74	4.12	4.36	13.62	282	3
TMB EASTSPRING Asia Active Equity	TMB Asset Management Co. Ltd	15.58	-2.79	-6.46	-7.05	-10.25	10.50	6.10	12.16	5,686	3
SCB Asian Emerging Markets	SCB Asset Management Co., Ltd.	13.49	-4.18	-8.43	-7.10	-13.65	7.71	4.67	13.77	1,302	3
Principal Daily China-India-Indo Eq	Principal Asset Management Co., Ltd	13.77	-5.12	-10.34	-3.14	2.07	5.68	4.58	11.48	21	3
TISCO Asia Pacific ex Japan Retirement	TISCO Asset Management Co., Ltd.	12.06	-3.80	-7.81	-7.99	-12.24	4.23	4.16	13.70	54	3
TISCO China India Dividend	TISCO Asset Management Co., Ltd.	4.36	-0.20	-6.09	-3.14	-6.94	3.56	4.51	12.72	114	3
Bualuang Asia Equity RMF	BBL Asset Management Co., Ltd.	12.96	1.87	-2.07	-1.41	-3.72	8.32		12.69	413	3
SCB Asian Emerging Markets THB Hdq A	SCB Asset Management Co., Ltd.	10.50	-4.22	-8.55	-7.43	-15.65	6.46		14.51	2,218	2
Krungsri Asian Equity Hedged FX	Krungsri Asset Management Co., Ltd.	9.88	-6.43	-8.08	-10.27	-16.13	4.28		12.51	643	2
SCB Korea Equity	SCB Asset Management Co., Ltd.	11.33	-7.34	-7.33	-17.13	-14.58	3.93	3.65	13.14	622	2
SCB Korea Equity (I/G)	SCB Asset Management Co., Ltd.	11.34	-7.33	-7.31	-17.09	-14.51	3.96		13.15	622	2
TISCO China India Retirement	TISCO Asset Management Co., Ltd.	7.12	-0.20	-5.85	-2.85	-6.62	3.31	3.90	12.66	153	2
Principal Korea Equity	Principal Asset Management Co., Ltd	8.62	-7.43	-7.71	-17.81	-16.94	0.14	-0.64	13.03	27	2
SCB Asian Emerging Markets (I/G)	SCB Asset Management Co., Ltd.	13.50	-4.12	-8.38	-7.04	-14.38			14.35	1,302	1
SCB Korea Equity (E-channel)	SCB Asset Management Co., Ltd.	11.51	-7.26	-7.09	-16.71	-13.71			13.15	622	1
Principal Korea Stock	Principal Asset Management Co., Ltd	8.29	-7.57	-7.64	-17.99	-17.64	0.18	-0.69	12.99	13	1
ค่าเฉลี่ยของกลุ่ม			-4.17	-7.21	-7.57	-6.56	7.46	5.52	12.80	1,101	
MSCI ALL Country Asia Ex Japan Index			-3.10	-5.58	-6.20	-11.29	8.32	9.28	11.06		

ที่มา: Morningstar

หมายเหตุ: การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของกองทุน (score:1-5 stars) อยู่ภายใต้สมมติฐานของผู้จัดทำ

คำอธิบายการจัดอันดับกองทุน

Ranking (Score 1-5 Stars)	รายละเอียด
 5	อันดับเปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 90 ขึ้นไป
 4	อันดับเปอร์เซ็นต์ไทล์ที่อยู่ระหว่าง 70 และ 90
 3	อันดับเปอร์เซ็นต์ไทล์ที่มากกว่าเท่ากับ 30 แต่ไม่เกิน 70
 2	อันดับเปอร์เซ็นต์ไทล์ที่อยู่ระหว่าง 10 และ 30
 1	อันดับเปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 10 หรือต่ำกว่า

กองทุนเปิดบัวหลวงธนคม (BTK)

“รับแรงสนับสนุนจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ หุ่นกลุ่มที่อิงเศรษฐกิจในประเทศ อาทิ กลุ่มธนาคาร โดยมี Valuation ที่ยังไม่แพง”



ที่มา : BOT.or.th

รายชื่อคณะผู้จัดทำ

ดร.สุรเกียรติ์ เกษะบุญศิริรักษา, CFA

Surakiat.kahaboonsirihansa@bangkokbank.com

กรกมล กิตติพัฒนานนท์

Kornkamol.kittipattananon@bangkokbank.com

ธริยา รุ่งเรือง

Thariya.roongruang@bangkokbank.com

ชัชภาณ ทัศนธนนท์

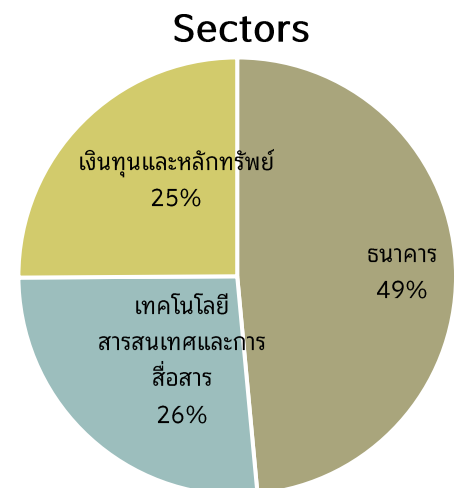
Chatchapon.Thatthanon@bangkokbank.com

ภาพรวมกองทุน

กองทุนเน้นการลงทุนระยะปานกลางและระยะยาวในหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุน เฉพาะ 3 กลุ่มธุรกิจ คือ กลุ่มธนาคาร กลุ่มเงินทุนและหลักทรัพย์และกลุ่มสื่อสาร โดยจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารทุนโดยเฉลี่ย ในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV ส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบ ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนใน Derivatives และ Structured Note โดยไม่มีนโยบายจ่ายปันผล ซึ่งทั้ง 3 กลุ่มธุรกิจเป็นอุตสาหกรรมที่ได้รับประโยชน์จากการเปิดเศรษฐกิจในประเทศ ทำให้ NAV ของกองทุนปรับเพิ่มขึ้นในช่วง 3 เดือน 6 เดือน และ 1 ปี ใน 2564 ขณะที่แนวโน้มกำไรบริษัทจดทะเบียนไทยมีแนวโน้มดีขึ้นในปีี้ จากฐานที่ต่ำในปีก่อนที่ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโควิด-19 นอกจากนี้ เม็ดเงินลงทุนต่างชาติมีแนวโน้มกลับเข้ามาต่อเนื่อง สอดคล้องกับการขยายกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่เพิ่มขึ้นหลังโควิด รวมถึงวัฏจักรขาขึ้นด้านการลงทุนสินทรัพย์ถาวรจากปัญหา Supply Chain ย่อมหนุนขึ้นซื้อกลุ่มธนาคารฟื้นตัว

พอร์ตการลงทุนและผลการดำเนินงาน (ณ วันที่ 30 ธ.ค. 2564)

ลำดับ	หลักทรัพย์	สัดส่วนการลงทุน
1	บมจ.ธนาคารกรุงเทพ (BBL)	10.01%
2	บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์ (SCB)	9.53%
3	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย (KBANK)	9.52%
4	บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัดมหาชน (AEONT)	9.51%
5	บริษัท ทรูคอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (TRUE)	9.49%



กองทุนเปิด	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	*ตั้งแต่เริ่มตั้งกองทุน
บัวหลวงทศพล (BTK)	9.02%	12.57%	22.00%	3.48%	2.70%	5.80%	2.21%
เกณฑ์มาตรฐาน	3.41%	5.56%	17.67%	5.14%	4.62%	8.31%	-

กลุ่มธนาคาร ที่มีสัดส่วนการลงทุนสูงที่สุดในพอร์ต มีผลประกอบการไตรมาส 4 ปี 64 พื้นตัวได้ดี สะท้อนถึงคุณภาพสินทรัพย์ดีขึ้น และต้นทุนความเสี่ยงจากการปล่อยสินเชื่อ (Credit cost) ลดลง บนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจของปีนี้ ทำให้ทิศทางการเติบโตของสินเชื่อดีขึ้น และ Credit cost ที่ยังลดลง หลังตั้งสำรองเพิ่มขึ้นติดต่อกันมา 2 ปี และหลายธนาคารหันไปทำ Digital banking ทำให้มี Margin ที่ดีขึ้น รวมถึงปัจจุบันยังมี Valuation ไม่แพงบนภาพการลงทุนระยะ 6- 12 เดือนข้างหน้า โดยผลประกอบการงวดไตรมาส 4/2564 และทั้งปี 2564 พบว่า 9 ธนาคาร (SCB, KBANK, BBL, BAY, TTB, TISCO, KKP, CIMBT, LHFG) มีกำไรสุทธิของปี 2564 รวม 160,059 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 33.6% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน โดยธนาคารกรุงเทพหลักทรัพย์ที่มีสัดส่วนการลงทุนเป็นอันดับ 1 มีกำไรสุทธิปี 2564 อยู่ที่ 26,507 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 54.3% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน โดยมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้น 6.6% เป็นผลจากการรวมรายได้ดอกเบี้ยสุทธิของธนาคารเพอร์มาตาเต็มปี และการลดลงของค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากการบริหารต้นทุนเงินรับฝาก ส่วนรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น 25.7% ด้านค่าใช้จ่ายการดำเนินงานเพิ่มขึ้น 2% จากการรวมค่าใช้จ่ายของธนาคารเพอร์มาตาทั้งปี โดยมีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้จากการดำเนินงานลดลงเป็น 50% ส่วนธนาคารไทยพาณิชย์ (SCB) ที่มีสัดส่วนการลงทุนเป็นอันดับ 2 มีกำไรสุทธิปี 2564 อยู่ที่ 35,599 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 30.8% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน เป็นผลจากความสามารถในการทำกำไรจากของธุรกิจที่ดีขึ้นและการตั้งเงินสำรองที่ลดลง โดยมีกำไรสุทธิไตรมาส 4/64 ที่ 7,879 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 58.7% มีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิลดลง 1.8% จากปีก่อน สาเหตุหลักมาจากอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้สุทธิลดลง ภายใต้ภาวะอัตราดอกเบี้ยต่ำ ขณะที่รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น 15.3% จากปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลของการรับรู้กำไรตามราคาตลาดในปัจจุบันของพอร์ตการลงทุนของธนาคารและบริษัทในเครือ และการขยายฐานรายได้ที่แข็งแกร่งของธุรกิจการบริหารความมั่งคั่งและธุรกิจการขายผลิตภัณฑ์ประกัน ด้านค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานลดลง 1.2% จากปีก่อน ส่วนธนาคารกสิกรไทย (KBANK) มีสัดส่วนการลงทุนเป็นอันดับ 3 มีกำไรสุทธิสำหรับปี 2564 จำนวน 38,053 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 29.05% ด้านรายได้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น 6.13% เกิดจากการให้สินเชื่อใหม่แก่ลูกค้าที่มีศักยภาพ และมีมาตรการช่วยเหลือลูกค้าโดยการเสริมสภาพคล่องให้ลูกค้าสามารถกลับมาดำเนินธุรกิจได้ปกติ

กองทุนเปิดบัวหลวงธนคม (ณ วันที่ 31 ม.ค. 2565)



มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value : NAV) ต่อหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดบัวหลวงธนคมอยู่ที่ 18.56 บาท และมีขนาดกองทุน 709 ล้านบาท โดยกองทุนเปิดบัวหลวงธนคม (BTK) ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของกองทุน (score: 3 stars) อยู่ภายใต้สมมติฐานของผู้จัดทำ เนื่องจากกองทุน BTK มีผลตอบแทนระยะยาว 5 ปี อยู่ที่ 2.09% ต่ำกว่าเกณฑ์มาตรฐานเล็กน้อยที่ 4.05% ขณะที่ผลตอบแทนระยะสั้น 3 เดือนที่ 7.94% และ 6 เดือนที่ 19.97% สูงกว่าเกณฑ์มาตรฐานค่อนข้างมากที่ 1.7% และ 9.5% ตามลำดับ นอกจากนี้ ความเสี่ยงของกองทุนต่ำกว่าเกณฑ์มาตรฐาน โดยกองทุนมีความผันผวนอยู่ที่ 12.04% และต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มที่ 13.65% โดยรวมกองทุนมีผลตอบแทนระยะสั้นดีกว่ากองทุนที่มีลักษณะการลงทุนประเภทเดียวกัน เนื่องจากมีการลงทุนในกลุ่มที่ได้อิงเศรษฐกิจในประเทศ และมีความผันผวนจากแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยขาขึ้นต่ำ ขณะที่ยังมี Valuation ที่ยังไม่แพง และมองว่าหุ้นกลุ่ม Value จะเป็นตัวผลักดันเศรษฐกิจในปี

ชื่อกองทุน	บริษัทจัดการกองทุน	NAV	% ผลตอบแทนตามช่วงเวลา				% ผลตอบแทนต่อปี		ความเสี่ยง	ขนาดกองทุน (ล้านบาท)	Ranking (1-5 Stars)
			ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี			
TISCO Strategic A	TISCO Asset Management Co., Ltd.	83.75	-2.23	0.54	7.10	22.67	21.20	15.66	14.37	4,439	5
Bualuang Siriphol Corporate Governance	BBL Asset Management Co., Ltd.	7.32	2.03	4.11	13.04	20.21	1.91	2.40	11.49	3,788	4
SCB Thai Equity(Acc)	SCB Asset Management Co., Ltd.	12.70	-2.26	-0.26	7.85	15.02	2.45	3.93	15.78	1,816	3
Krung Thai Smart Equity	Krungthai Asset Management PLC	21.92	-1.95	0.89	4.68	14.29	3.20	1.66	13.07	3,788	3
SCB Machine Learning Thai Equity A	SCB Asset Management Co., Ltd.	10.43	-0.34	2.01	6.32	13.73	3.06		13.31	786	3
Bualuang Top-Ten	BBL Asset Management Co., Ltd.	47.45	-2.70	-1.68	3.35	5.97	-2.07	1.27	12.23	10,343	3
Bualuang Capital	BBL Asset Management Co., Ltd.	2.44	-0.57	0.19	10.70	14.19	0.33	1.05	12.80	894	3
Buaekaw Income	BBL Asset Management Co., Ltd.	3.30	0.68	0.93	9.72	13.94	0.44	1.00	14.13	3,904	3
SCB SET Index(Acc)	SCB Asset Management Co., Ltd.	21.18	-0.90	1.07	8.01	12.50	0.51	2.25	13.01	12,265	3
Bualuang Infrastructure	BBL Asset Management Co., Ltd.	32.70	0.80	1.46	9.64	12.59	1.02	1.81	13.13	2,144	3
K Valued Stock	Kasikorn Asset Management Co. Ltd	5.97	-0.47	2.62	12.68	14.51	0.54	3.14	13.45	2,694	3
K Equity	Kasikorn Asset Management Co. Ltd	16.36	-1.24	-0.19	11.13	11.13	-1.62	2.26	15.15	3,364	3
K STAR Equity-A(A)	Kasikorn Asset Management Co. Ltd	43.90	-1.77	0.78	12.32	16.92	2.49		14.64	5,702	3
SCB Selects Equity A	SCB Asset Management Co., Ltd.	13.72	-2.81	0.25	9.62	17.01	1.34		15.45	5,664	3
Bualuang Thanakom	BBL Asset Management Co., Ltd.	18.56	2.05	7.94	19.97	22.07	2.91	2.09	12.04	709	3
Krung Thai Selective Equity	Krungthai Asset Management PLC	7.90	-1.04	0.52	5.53	16.72	2.45	-1.86	11.79	2,750	3
Thai Value Focus Equity - Dividend	UOB Asset Management (Thailand) Co.,	7.61	0.30	1.88	11.39	17.13	-1.25	1.90	14.03	1,541	3
BKIND	BBL Asset Management Co., Ltd.	10.66	0.57	-0.05	13.00	16.21	-0.65	0.82	15.12	593	3
SCB SET Index (E-channel)	SCB Asset Management Co., Ltd.	21.64	-0.84	1.25	8.40	13.30	1.21		13.02	12,265	3
K Star Equity-I(D)	Kasikorn Asset Management Co. Ltd	41.70	-1.77	0.78	12.32	16.92			14.64	5,702	3
Bualuang Basic	BBL Asset Management Co., Ltd.	19.23	0.33	-2.76	2.23	10.58	-1.44	-3.08	10.68	1,649	2
Bualuang Thai Equity CG	BBL Asset Management Co., Ltd.	9.23	0.11	-0.03	12.01	15.71	-1.14		14.28	256	2
Bualuang Equity for PVD	BBL Asset Management Co., Ltd.	9.09	-1.35	-0.94	6.89	8.59			14.33	5,830	1
ค่าเฉลี่ยของกลุ่ม			-0.87	1.46	8.93	16.12	1.45	1.98	13.65	2,229	
SET			-0.53	1.70	9.50	15.62	3.28	4.05	13.33		
SET50			0.26	1.97	10.25	11.27	-0.51	3.13	14.32		

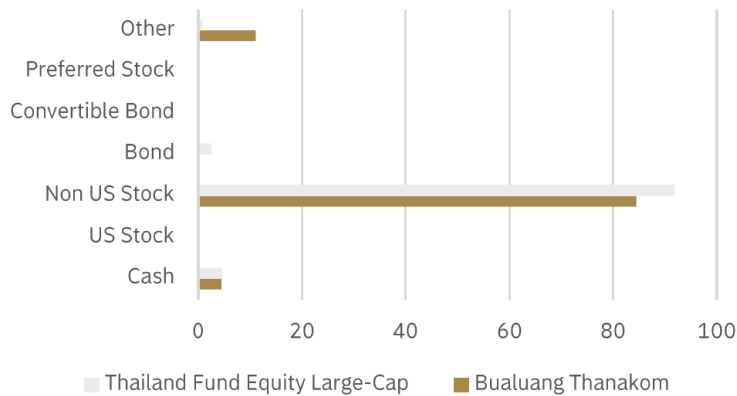
ที่มา: Morningstar

หมายเหตุ: การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของกองทุน (score:1-5 stars) อยู่ภายใต้สมมติฐานของผู้จัดทำ

Appendix

BTK

Holding Composition



Equity Investment Style

	Value	Blend	Growth
Large	31.4	11.2	0.0
Mid	17.9	10.6	6.7
Small	6.4	15.8	0.0

Portfolio Constituents

As of 9/30/21

	Weight
Advanced Info Service PCL	9.44
Kasikornbank Public Co Ltd	9.00
The Siam Commercial Bank PCL	7.43
Bangkok Bank PCL	7.05
Muangthai Capital PCL	5.62
Netbay Public Company Ltd	4.83
Digital Telecommunications Infrastructure	4.68
TMBThanachart Bank PCL	4.36
Asia Sermkij Leasing PCL	4.34
Aeon Thana Sinsap (Thailand) PCL	4.12

World Regions

	Portfolio %	Bmark %
North America	0.00	
Latin America	0.00	
United Kingdom	0.00	
Europe Developed	0.00	
Europe Emerging	0.00	
Africa/Middle East	0.00	
Japan	0.00	
Australasia	0.00	
Asia Developed	0.00	
Asia Emerging	100.00	

Stock Sectors

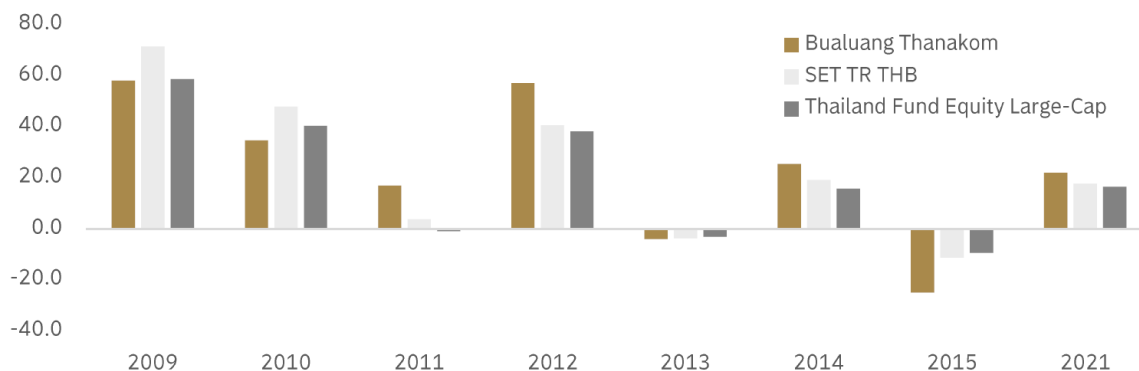
Defensive	Portfolio %	Bmark %	Sensitive	Portfolio %	Bmark %
Consumer Defensive	0.00		Communication Svcs	24.38	
Healthcare	0.00		Energy	0.00	
Utilities	0.00		Industrials	0.00	
			Technology	6.28	
Cyclical	Portfolio %	Bmark %			
Basic Materials	0.00				
Consumer Cyclical	0.00				
Financial Services	69.34				
Real Estate	0.00				

Source: Morningstar

Appendix

BTK

Calendar Year Returns



Trailing Returns as of 1/31/22

	3-Mo %	YTD %	1-Yr %	3-Yr %	5-Yr %	Since Incept %
Bualuang Thanakom	7.94	2.05	22.07	2.91	2.09	12.24
SET TR THB	1.70	-0.53	15.62	3.28	4.05	15.30
Thailand Fund Equity Large-Cap	1.22	-0.60	14.36	0.41	2.18	12.12

Top 5 Holding's performance

As of 31 Jul 21	Return (YTD)
Advanced Info Service PCL	-4.35%
Kasikornbank Public Co Ltd	5.28%
The Siam Commercial Bank PCL	-1.18%
Bangkok Bank PCL	11.11%
TMBThanachart Bank PCL	-7.48%

Portfolio Statistics

	Portfolio	Bmark
Price/Earnings	13.93	
Price/Book	1.16	
ROA %	4.58	
ROE %	15.86	
Long-Term Earnings Growth %	4.38	
Forward Dividend Yield %		

Risk/Return Analysis

Trailing Five years

	Portfolio	Bmark
Standard Deviation	15.12	17.83
Sharpe Ratio	0.16	0.24
Sortino Ratio	0.22	0.37
Calmar Ratio	0.06	0.12
Best Month %	13.45	17.99
Worst Month %	-15.59	-15.46
Best Quarter %	16.10	20.52
Worst Quarter %	-24.59	-27.95

Relative Performance

Trailing Five years

	Portfolio
Excess Return %	-1.96
Alpha	-1.40
Beta	0.83
R-Squared	89.71
Tracking Error %	7.20
Information Ratio	-0.26
Treynor Ratio	2.55
Upside Capture	79.65
Downside Capture	86.20

Source: Morningstar

Appendix

BTK

ชื่อย่อกองทุน	บริษัทจัดการกองทุน	NAV	% ผลตอบแทนตามช่วงเวลา				% ผลตอบแทนต่อปี		ความผันผวน 1 ปี	ขนาดกองทุน (ล้านบาท)	Rating (1-5 Stars)
			ตั้งแต่วันที่ 3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี				
TISCO Strategic A	TISCO Asset Management Co., Ltd.	83.75	-2.23	0.54	7.10	22.67	21.20	15.66	14.37	4,439	
Asset Plus Thai Equity	Asset Plus Fund Management Co., Ltd.	15.38	-2.32	4.24	10.56	25.76	13.56	8.93	12.51	59	
Asset Plus Small and Mid Cap Equity	Asset Plus Fund Management Co., Ltd.	18.67	-2.29	11.93	13.94	36.79	24.35		14.11	354	
K ICT Sector Index	Kasikorn Asset Management Co. Ltd	11.15	-1.06	16.49	30.80	45.96	12.90	8.24	14.78	173	
LH Strategy Equity D	Land and Houses Fund Management Co.,LTD	10.05	1.85	5.65	10.50	19.49	5.25		10.96	194	
SCB Thai Equity Quality Portfolio A	SCB Asset Management Co., Ltd.	11.18	0.12	5.56	10.60	18.41			11.66	14	
TALIS Dividend Stock Equity-D	TALIS ASSET MANAGEMENT	10.36	-2.38	3.24	18.36	27.84	5.54		16.65	51	
SCB Stock Plus Long Term Equity 2020	SCB Asset Management Co., Ltd.	30.59	-3.16	-0.04	9.22	16.07			14.97	8,808	
LH Growth -R	Land and Houses Fund Management Co.,LTD	18.13	0.17	2.06	9.68	26.45	7.94	5.15	14.07	313	
K Strategic Trading Equity	Kasikorn Asset Management Co. Ltd	44.39	-0.93	2.45	14.51	21.16	5.35	6.07	13.88	550	
KKP Dividend Equity	Kiatnakin Phatra Asset Management Co., Ltd.	13.21	-0.39	7.38	15.03	27.34	7.84	5.63	12.22	316	
TISCO Dividend Select Equity	TISCO Asset Management Co., Ltd.	9.60	2.08	4.12	21.06	23.66	11.23	7.34	17.14	70	
SCB Selects Equity D	SCB Asset Management Co., Ltd.	11.42	-2.81	0.24	9.57	16.97	1.32	3.23	15.43	5,664	
K STAR Equity-A(R)	Kasikorn Asset Management Co. Ltd	43.83	-1.77	0.78	12.32	16.92	2.48	4.71	14.64	5,702	
SCB Machine Learning Thai Equity P	SCB Asset Management Co., Ltd.	10.99	-0.24	2.29	6.90	14.97	4.17		13.33	786	
KKP Active Equity D	Kiatnakin Phatra Asset Management Co., Ltd.	16.97	0.51	5.41	14.71	22.47	3.97	3.61	14.36	732	
Bualuang Siriphol Corporate Governance	BBL Asset Management Co., Ltd.	7.32	2.03	4.11	13.04	20.21	1.91	2.40	11.49	3,788	
SCB Permpol Munkhong(Div)	SCB Asset Management Co., Ltd.	9.62	-2.22	1.27	8.33	18.87	4.36	4.43	14.39	48	
SCB Dhana Ananta(Acc)	SCB Asset Management Co., Ltd.	10.54	0.89	2.35	10.31	21.63	5.45	4.84	13.96	260	
Thanachart Thai Financial Sector Equity	Thanachart Fund Management Co., Ltd.	15.43	2.60	8.27	24.65	19.99	6.24	6.32	19.80	77	
KKP Smart Minimum Volatility	Kiatnakin Phatra Asset Management Co., Ltd.	12.43	-2.49	2.11	4.35	19.72	3.60	3.42	10.73	268	
Krungsri Dynamic Dividend	Krungsri Asset Management Co., Ltd.	9.99	-0.88	-1.26	6.16	29.11	1.99	3.70	16.85	389	
SCB Dhana Ananta(I/G)	SCB Asset Management Co., Ltd.	10.66	1.04	2.81	11.27	22.95	5.83		13.90	260	
Principal Dividend Equity	Principal Asset Management Co., Ltd	12.17	-1.01	-1.02	7.30	18.17	2.26	3.26	13.65	571	
Krung Thai Boon Trong Thai CG A	Krungthai Asset Management PLC	11.12	0.08	1.49	10.09	22.81	2.97		12.53	252	
Asset Plus Growth Dividend	Asset Plus Fund Management Co., Ltd.	12.51	-1.60	8.06	13.37	22.03	5.57	4.23	12.06	24	
K Minimum Volatility Quantitative Equity	Kasikorn Asset Management Co. Ltd	10.90	-1.30	1.88	5.30	24.79	0.09	0.43	9.55	93	
SCB Thai Equity CG (Acc)	SCB Asset Management Co., Ltd.	11.51	-0.30	0.92	12.52	19.03	3.75		13.52	315	
Thanachart Prime Low Beta	Thanachart Fund Management Co., Ltd.	12.17	-1.15	-2.72	1.38	18.70	0.37	1.61	10.36	895	
SCB Thai Equity CG (I/G)	SCB Asset Management Co., Ltd.	11.57	-0.21	1.20	13.06	17.78	3.69		13.94	315	
SCB Thai Equity Equal Wgt Prt(E-channel)	SCB Asset Management Co., Ltd.	11.45	-1.86	1.08	8.17	14.67			12.80	5	
Principal Enhanced Equity-X	Principal Asset Management Co., Ltd	25.01	-0.81	0.29	8.42	18.00			14.15	2,580	
K Equity Fund for PVD	Kasikorn Asset Management Co. Ltd	10.36	-0.37	0.70	12.29	20.19			15.79	1,357	
UOB Smart Dividend-Focused Equity	UOB Asset Management (Thailand) Co., Ltd	24.17	-0.68	1.74	7.55	13.23	2.21	3.21	13.77	297	
Thanachart Fundamental Plus	Thanachart Fund Management Co., Ltd.	41.09	-0.37	1.83	9.69	16.68	1.27	3.08	12.60	518	
SCB Thai Equity(Acc)	SCB Asset Management Co., Ltd.	12.70	-2.26	-0.26	7.85	15.02	2.45	3.93	15.78	1,816	
Krung Thai Smart Equity	Krungthai Asset Management PLC	21.92	-1.95	0.89	4.68	14.29	3.20	1.66	13.07	3,788	
SCB Machine Learning Thai Equity A	SCB Asset Management Co., Ltd.	10.43	-0.34	2.01	6.32	13.73	3.06		13.31	786	
Bualuang Top-Ten	BBL Asset Management Co., Ltd.	47.45	-2.70	-1.68	3.35	5.97	-2.07	1.27	12.23	10,343	
Bualuang Capital	BBL Asset Management Co., Ltd.	2.44	-0.57	0.19	10.70	14.19	0.33	1.05	12.80	894	
Thanachart Privilege Equity	Thanachart Fund Management Co., Ltd.	12.22	1.98	1.62	6.45	11.40	5.79	2.39	10.15	172	
Buakaew Income	BBL Asset Management Co., Ltd.	3.30	0.68	0.93	9.72	13.94	0.44	1.00	14.13	3,904	
Buakaew 2	BBL Asset Management Co., Ltd.	36.69	0.66	0.99	9.94	14.33	0.56	1.04	14.18	819	
Krungsri Dynamic	Krungsri Asset Management Co., Ltd.	37.88	-0.82	-1.24	6.32	28.86	1.88	3.71	16.94	1,208	
TISCO Thai Equity	TISCO Asset Management Co., Ltd.	2.39	-0.49	2.20	11.39	19.35	4.46	3.17	16.27	81	
Thanachart Perm Poon Sab Dividend	Thanachart Fund Management Co., Ltd.	13.77	-0.31	1.86	9.47	14.09	-0.17	0.90	12.33	800	
Thanachart Equity	Thanachart Fund Management Co., Ltd.	11.22	-0.77	0.84	6.86	11.05	-0.61	0.70	12.36	1,261	
Buakaew	BBL Asset Management Co., Ltd.	43.55	0.62	0.90	9.67	14.11	0.32	0.82	14.02	2,854	
SCB SET Index(Acc)	SCB Asset Management Co., Ltd.	21.18	-0.90	1.07	8.01	12.50	0.51	2.25	13.01	12,265	
Bualuang Infrastructure	BBL Asset Management Co., Ltd.	32.70	0.80	1.46	9.64	12.59	1.02	1.81	13.13	2,144	
K Valued Stock	Kasikorn Asset Management Co. Ltd	5.97	-0.47	2.62	12.68	14.51	0.54	3.14	13.45	2,694	
Kiatnakin	UOB Asset Management (Thailand) Co., Ltd	3.42	0.00	2.69	12.33	15.84	0.09	2.14	15.32	13	
Principal Equity Dividend Income-R	Principal Asset Management Co., Ltd	19.06	-1.08	-1.47	6.40	15.41	0.66	1.95	13.97	299	
Principal Equity Dividend Income-D	Principal Asset Management Co., Ltd	9.88	-1.08	-1.47	6.39	15.41	0.65	1.86	13.97	299	
Principal Equity Dividend Income-C	Principal Asset Management Co., Ltd	18.71	-1.08	-1.47	6.40	15.41	0.61	1.90	13.97	299	
Principal Equity Dividend Income-A	Principal Asset Management Co., Ltd	18.71	-1.08	-1.47	6.40	15.41	0.63	1.75	13.97	299	
Principal Enhanced Equity D	Principal Asset Management Co., Ltd	24.17	-0.86	0.15	8.12	17.35	0.05	2.09	14.15	2,580	
ONE UB 3	One Asset Management Ltd	14.19	-1.48	0.12	7.24	10.37	-1.89	0.10	13.62	77	
LH Equity Dividend-R	Land and Houses Fund Management Co.,LTD	13.62	-0.54	3.26	9.55	12.12	0.37	2.00	13.35	233	
LH Equity Dividend-D	Land and Houses Fund Management Co.,LTD	5.61	-0.54	3.26	9.54	12.12	0.37	2.00	13.35	233	
LH Equity Dividend-A	Land and Houses Fund Management Co.,LTD	13.66	-0.54	3.26	9.55	12.15	0.39	2.04	13.35	233	
Krungsri Financial Focus Dividend	Krungsri Asset Management Co., Ltd.	6.21	2.12	5.60	15.79	24.94	-0.07	3.79	16.71	2,067	
K Equity	Kasikorn Asset Management Co. Ltd	16.36	-1.24	-0.19	11.13	11.13	-1.62	2.26	15.15	3,364	
K STAR Equity-A(A)	Kasikorn Asset Management Co. Ltd	43.90	-1.77	0.78	12.32	16.92	2.49		14.64	5,702	
SCB Selects Equity A	SCB Asset Management Co., Ltd.	13.72	-2.81	0.25	9.62	17.01	1.34		15.45	5,664	
Adkinson Growth	MFC Asset Management PLC	3.66	-0.43	1.91	10.49	17.50	-0.07	1.82	15.17	42	
SCB SET Index(I/G)	SCB Asset Management Co., Ltd.	21.61	-0.84	1.25	8.40	13.30	1.19		13.02	12,265	

Bualuang Thanakom	BBL Asset Management Co., Ltd.	18.56	2.05	7.94	19.97	22.07	2.91	2.09	12.04	709	3
TMB Thai Equity CG	TMB Asset Management Co. Ltd	9.20	0.68	3.51	13.45	17.45	0.23		13.94	686	3
Thanachart Low Beta	Thanachart Fund Management Co., Ltd.	19.53	-0.91	1.81	7.27	16.19	-2.68	-0.73	9.85	1,967	3
Talis Thai Equity CG	TALIS ASSET MANAGEMENT	9.50	0.53	4.37	18.61	26.61	0.15		19.23	18	3
SCB Selects Equity(I/G)	SCB Asset Management Co., Ltd.	13.28	-2.63	0.80	10.80	19.52	1.85		15.48	5,664	3
Krung Thai Selective Equity	Krungthai Asset Management PLC	7.90	-1.04	0.52	5.53	16.72	2.45	-1.86	11.79	2,750	3
Principal Thai Dynamic Income Equity D	Principal Asset Management Co., Ltd	9.09	-0.93	-0.86	6.34	12.01	0.61	1.14	13.42	317	3
Krungsri Thai Equity CG	Krungsri Asset Management Co., Ltd.	10.39	0.38	2.69	8.67	20.92	1.46		14.70	86	3
Thai Value Focus Equity - Dividend	UOB Asset Management (Thailand) Co., Ltd	7.61	0.30	1.88	11.39	17.13	-1.25	1.90	14.03	1,541	3
BKIND	BBL Asset Management Co., Ltd.	10.66	0.57	-0.05	13.00	16.21	-0.65	0.82	15.12	593	3
SCB Thai Equity Equal Weight Portfolio A	SCB Asset Management Co., Ltd.	11.27	-1.93	0.88	7.76	13.81			12.79	5	3
SCB SET Index (E-channel)	SCB Asset Management Co., Ltd.	21.64	-0.84	1.25	8.40	13.30	1.21		13.02	12,265	3
K Star Equity-I(D)	Kasikorn Asset Management Co. Ltd	41.70	-1.77	0.78	12.32	16.92			14.64	5,702	3
Krungthai Korkarnde ESG A	Krungthai Asset Management PLC	11.64	-2.04	0.18	5.25	10.27			11.47	182	2
SCB Permpol Munkhong(I/G)	SCB Asset Management Co., Ltd.	9.63	-2.22	1.32	-3.71	5.65	0.34		18.36	48	2
1 A.M. Value Stock - Dividend	One Asset Management Ltd	14.08	-1.09	2.26	3.82	2.35	-3.02	-1.54	15.13	329	2
Phillip Equity	Phillip Asset Management Co., Ltd.	10.86	-0.86	-0.29	6.33	12.10	-3.25	-1.17	10.10	91	2
ONE Plus One	One Asset Management Ltd	11.78	-0.77	2.77	3.22	19.01	1.88	-4.62	13.01	152	2
LH Top Pick R	Land and Houses Fund Management Co.,LTD	9.22	-0.01	1.83	6.50	9.44	0.75		13.64	85	2
LH Top Pick D	Land and Houses Fund Management Co.,LTD	7.76	-0.01	1.82	6.49	9.45	0.75		13.65	85	2
LH Top Pick A	Land and Houses Fund Management Co.,LTD	9.22	-0.01	1.83	6.50	9.46	0.75		13.65	85	2
LH Equity Dividend Plus D	Land and Houses Fund Management Co.,LTD	8.98	-0.38	3.42	9.57	12.37	1.03		13.09	236	2
LH Equity Dividend Plus A	Land and Houses Fund Management Co.,LTD	10.30	-0.38	3.42	9.57	12.37	1.02		13.09	236	2
Krungsri Star Equity Dividend	Krungsri Asset Management Co., Ltd.	5.52	-0.81	0.70	6.77	16.48	-4.58	-1.84	15.38	1,525	2
Krungsri Star Equity	Krungsri Asset Management Co., Ltd.	24.56	-0.81	0.70	6.57	16.36	-4.61	-1.86	15.41	1,148	2
Krungsri Growth Equity-D	Krungsri Asset Management Co., Ltd.	4.02	-0.81	0.57	6.25	15.95	-4.46	-1.73	15.27	687	2
Thanachart Smart Beta	Thanachart Fund Management Co., Ltd.	8.92	-0.94	0.56	8.41	14.59	-2.15		11.96	961	2
Bualuang Basic	BBL Asset Management Co., Ltd.	19.23	0.33	-2.76	2.23	10.58	-1.44	-3.08	10.68	1,649	2
Krungsri Thai All Stars Equity D	Krungsri Asset Management Co., Ltd.	6.64	-0.85	-0.54	5.53	16.17	-5.14		15.43	1,511	2
Krungsri Thai All Stars Equity A	Krungsri Asset Management Co., Ltd.	8.37	-0.85	-0.54	5.53	16.17	-5.14		15.43	1,511	2
Krungsri Growth Equity-A	Krungsri Asset Management Co., Ltd.	6.73	-0.81	0.57	6.25	15.94	-4.41		15.27	687	2
Bualuang Thai Equity CG	BBL Asset Management Co., Ltd.	9.23	0.11	-0.03	12.01	15.71	-1.14		14.28	256	2
SCB Thai Equity Momentum Prt(E-channel)	SCB Asset Management Co., Ltd.	9.50	-5.19	-3.54	-4.19	4.85			13.77	25	1
SCB Thai Equity Momentum Portfolio A	SCB Asset Management Co., Ltd.	9.35	-5.25	-3.73	-4.55	4.06			13.76	25	1
Krung Thai AI Brain A	Krungthai Asset Management PLC	8.19	-0.26	0.24	0.30	3.82	-3.95		10.63	148	1
Bualuang Equity for PVD	BBL Asset Management Co., Ltd.	9.09	-1.35	-0.94	6.89	8.59			14.33	5,830	1
ค่าเฉลี่ยของกลุ่ม			-0.87	1.46	8.93	16.12	1.45	1.98	13.65	2,229	
SET			-0.53	1.70	9.50	15.62	3.28	4.05	13.33		
SET50			0.26	1.97	10.25	11.27	-0.51	3.13	14.32		

ที่มา: Mornigstar

คำอธิบายการจัดอันดับกองทุน

Ranking (Score 1-5 Stars)	รายละเอียด
 5	อันดับเปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 90 ขึ้นไป
 4	อันดับเปอร์เซ็นต์ไทล์ที่อยู่ระหว่าง 70 และ 90
 3	อันดับเปอร์เซ็นต์ไทล์ที่มากกว่าเท่ากับ 30 แต่ไม่เกิน 70
 2	อันดับเปอร์เซ็นต์ไทล์ที่อยู่ระหว่าง 10 และ 30
 1	อันดับเปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 10 หรือต่ำกว่า

หมายเหตุ: การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของกองทุน (score:1-5 stars) อยู่ภายใต้สมมติฐานของผู้จัดทำ

กองทุนเปิดบีแคป โกลบอล มัลติแอสเซต พลัส (BCAP-GMA PLUS)

“หนึ่งในกองทุนที่ไม่ควรมองข้าม”



ที่มา: Shutterstock.com

รายชื่อคณะผู้จัดทำ

ดร.สุรเกียรติ์ เคหมะบุญศิริรักษา, CFA

Surakiat.kahaboonsirihansa@bangkokbank.com

กรกมล กิตติพัฒนานนท์

Kornkamol.kittipattananon@bangkokbank.com

ธริยา รุ่งเรือง

Thariya.roongruang@bangkokbank.com

ชัชภาณ ทัศนธนนท์

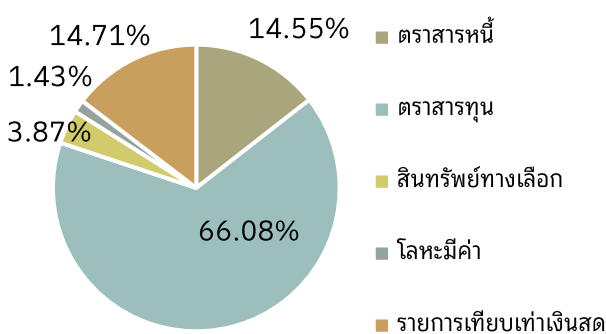
Chatchapon.Thatthanon@bangkokbank.com

ภาพรวมกองทุน BCAP-GMA PLUS

กองทุน BCAP-GMA PLUS มีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ ในกองทุนรวมตราสารทุน กองทุนรวมตราสารหนี้ กองทุนรวมผสม กองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือก ซึ่งจัดตั้งหรือออกโดยผู้ออกหลักทรัพย์ในประเทศต่างๆ รวมถึงตราสารของกองทุนอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศ (REITs) และ/หรือหน่วยของกองทุนโครงสร้างพื้นฐาน และ/หรือหน่วยของกองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) และ/หรือหน่วย private equity ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ ภายใต้กรอบการให้คำแนะนำการจัด Asset Allocation ของ Bank Pictet & Cie (Asia) Ltd ซึ่งเป็นที่ปรึกษาการลงทุน โดยกองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนกองทุนรวม 2 กองทุนขึ้นไป สัดส่วนการลงทุนแต่ละกองทุนไม่เกิน 79% ของมูลค่าทรัพย์สิน กองทุนจะนำเงินไปลงทุนต่างประเทศไม่น้อยกว่า 80% ของมูลค่าทรัพย์สิน กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) หลักทรัพย์ที่ไม่มีการซื้อขาย (Unlisted Securities) เพื่อสร้างผลตอบแทนสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)

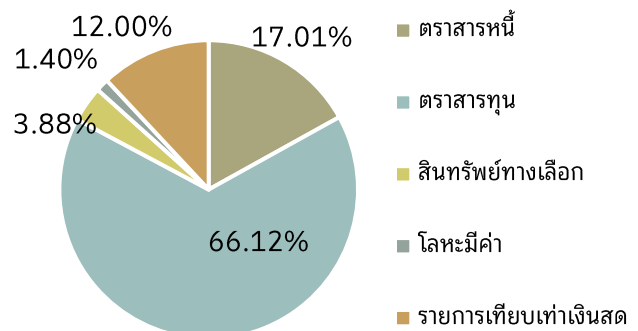
พอร์ตการลงทุนและผลการดำเนินงาน (ณ วันที่ 30 ธ.ค. 2564)

สัดส่วนการลงทุน เมื่อ 31 ธ.ค. 2564



ที่มา : BCAP, เมื่อวันที่ 31 ธ.ค. 2564

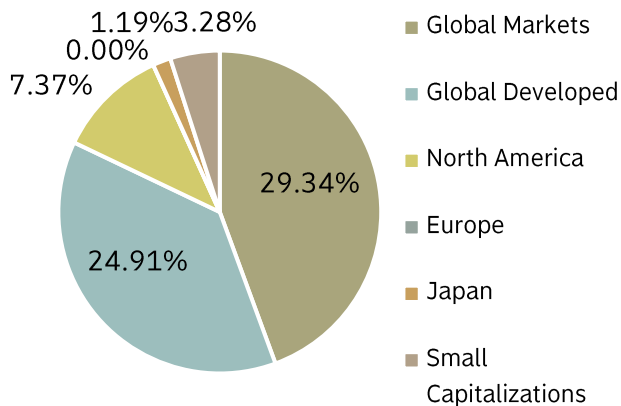
สัดส่วนการลงทุน เมื่อ 29 ธ.ค. 2564



ที่มา : BCAP, เมื่อวันที่ 29 ธ.ค. 2564

พอร์ตการลงทุนของกองทุน BCAP-GMA PLUS ณ 31 ธ.ค. 2564 มีการลงทุนในตราสารทุนสัดส่วน 66.08% โดยยังคงใกล้เคียงกับเมื่อเดือนต.ค., ลงทุนในตราสารหนี้ 14.55% ต่ำกว่าเมื่อเดือนต.ค.อยู่ที่ 17.01%, สินทรัพย์ทางเลือก 3.87% เท่ากับช่วงเดือนต.ค.ที่ผ่านมา, โลหะมีค่า 1.43% ใกล้เคียงกับเมื่อเดือนต.ค. และถือครองเงินสดหรือรายการเทียบเท่าเงินสด สัดส่วน 14.55% เทียบกับช่วงเดือนต.ค.อยู่ที่ 17.01% โดยรวมพอร์ตลงทุนมีการลดน้ำหนักในตราสารหนี้ เพื่อถือครองเงินสดมากขึ้น

สัดส่วนลงทุนในตราสารทุน 66.08%



ที่มา : BCAP, เมื่อวันที่ 31 ธ.ค. 2564

เปรียบเทียบ Valuation

		P/E	P/B	P/Sale
1	กองทุน PICTET-SHRT TRM MMKT	N/A	N/A	N/A
2	กองทุน Federated Hermes Global Equity	21.4	3.04	2.41
3	กองทุน iShares Core MSCI World	20.9	3.22	2.32
4	กองทุน Xtrackers MSCI	10.5	1.29	0.89
5	กองทุน Capital Group Global Equity	28.9	3.70	3.34

ที่มา : BCAP, Bloomberg

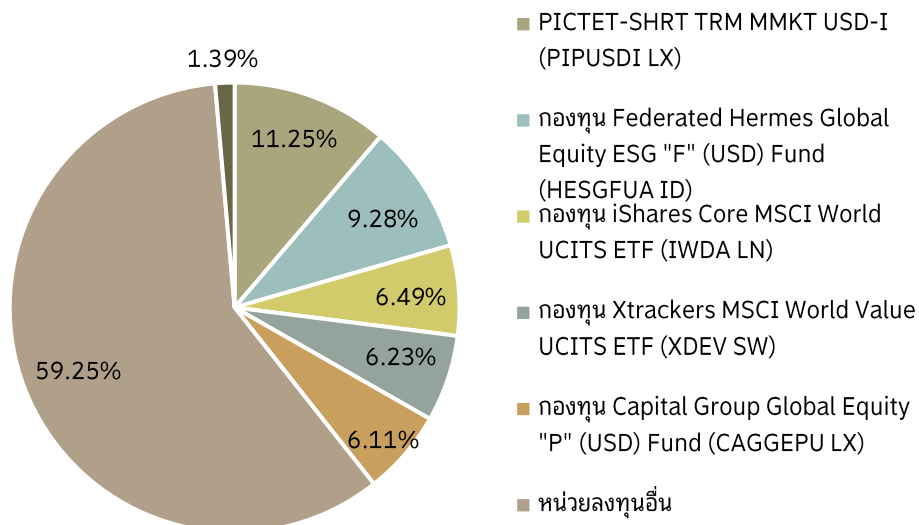
กองทุน BCAP-GMA PLUS มีการลงทุนในตราสารทุนสูงถึง 66.08% และเพื่อลดความผันผวนจึงกระจายการลงทุนไปยังภูมิภาคต่าง ๆ ประกอบด้วย 29.34% ลงทุนใน Global Market, สัดส่วน 24.91% ลงทุนใน Global Development, สัดส่วน 7.37% ลงทุนใน North America, สัดส่วน 1.19% ลงทุนหุ้นญี่ปุ่น, และที่เหลือ 3.28% ลงทุนใน Small Capitalizations ทั้งนี้จะเห็นได้ว่ากองทุนไม่ได้มีการลงทุนในตลาดหุ้นยุโรป ซึ่งน่าจะส่งผลดีต่อผลประกอบการโดยรวม หากสถานการณ์ตึงเครียดรัสเซีย-ยูเครน รุนแรงมากขึ้น จะส่งผลกระทบต่อตลาดหุ้นยุโรปอย่างเลี่ยงไม่ได้

ทรัพย์สิน 5 อันดับแรกที่มีมูลค่าการลงทุนสูงสุด

	ทรัพย์สิน 5 อันดับแรกที่มีมูลค่าการลงทุนสูงสุด	P/E Ratio	Weight
1	PICTET-SHRT TRM MMKT USD-I (PIPUSDI LX)	NA	11.25%
2	กองทุน Federated Hermes Global Equity ESG "F" (USD) Fund (HESGFUA ID)	21.4	9.28%
3	กองทุน iShares Core MSCI World UCITS ETF (IWDA LN)	20.9	6.49%
4	กองทุน Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF (XDEV SW)	10.5	6.23%
5	กองทุน Capital Group Global Equity "P" (USD) Fund (CAGGEPU LX)	28.9	6.11%

ที่มา : BCAP ณ วันที่ 31 ม.ค. 2565, Bloomberg

สัดส่วนการลงทุนของกองทุน B-GMA-PLUS



กองทุน BCAP-GMA PLUS มีการลงทุนในกองทุนรวมผสม (Fund of Fund) ใน 5 ลำดับแรกที่มีน้ำหนักการลงทุนมากที่สุด ประกอบไปด้วย 1. กองทุน PICTET-SHRT TRM MMKT USD-I (PIPUSDI LX) สัดส่วน 11.25%, 2. กองทุน Federated Hermes Global Equity ESG "F" (USD) Fund (HESGFUA ID) สัดส่วน 9.28%, 3. กองทุน iShares Core MSCI World UCITS ETF (IWDA LN) สัดส่วน 6.49% 4. กองทุน Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF (XDEV SW) สัดส่วน 6.23%, และ 5. กองทุน Capital Group Global Equity "P" (USD) Fund (CAGGEPU LX) สัดส่วน 6.11%

น้ำหนักลงทุน 3 ลำดับแรกในแต่ละกองทุน				
1	กองทุน PICTET-SHRT TRM MMKT	Bank	Sovereign	Finance Service
		27.1%	18.9%	1.3%
2	กองทุน Federated Hermes Global	Technology	Financial	Consumer
		25.2%	20.2%	18.9%
3	กองทุน iShares Core MSCI World	Consumer	Technology	Financial
		20.4%	18.9%	17.9%
4	กองทุน Xtrackers MSCI World Value	Consumer	Technology	Financial
		19.4%	17.9%	16.2%
5	กองทุน Capital Group Global Equity	Consumer	Technology	Financial
		22.9%	19.8%	15.2%

ที่มา : BCAP , Bloomberg ณ วันที่ 31 ม.ค. 2565

Please see Disclaimer at the end of the report

ทั้งนี้ กองทุน BCAP-GMA PLUS เน้นลงทุนหุ้นที่ P/E Ratio ไม่แพง สะท้อนได้จาก P/E Ratio เฉลี่ยของกองทุน 5 ลำดับแรก อยู่ที่เพียง 20 เท่า ขณะที่ P/BV ต่ำราว 3 เท่า จึงมีโอกาที่กองทุนจะสามารถเอาชนะดัชนีชี้วัดและสามารถลดความผันผวนได้ในสภาวะดอกเบี้ยขาขึ้น อีกทั้งการลงทุนในหุ้นกลุ่ม Consumer และ Financial เป็นลำดับต้น ๆ ของพอร์ตการลงทุนจะช่วยให้ได้รับประโยชน์จากเศรษฐกิจมหภาคที่กำลังฟื้นตัวจากโควิด-19

กองทุนบัวหลวงกองทุนเปิดบีแคป โกลบอล มัลติแอสเซต พลัส (ณ 31 ม.ค. 2565)

กองทุน BCAP-GMA PLUS มีราคา NAV ต่อหน่วยลงทุน 9.7876 บาท ขนาดกองทุนเท่ากับ 3,299.34 ล้านบาท และมีจำนวนหน่วยลงทุน 337.09 ล้านหน่วย ผลการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุนอยู่ที่ -2.03% เทียบกับดัชนีชี้วัดที่ -1.22% ขณะที่ผลการดำเนินงานช่วง 1 เดือน เมื่อเข้าสู่ปี 2565 ทำได้ที่ -4.27% เทียบกับดัชนีชี้วัดที่ -4.08% ทางด้านความผันผวน หรือ ความเสี่ยงจากการลงทุนอยู่ที่ 9.16% นับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน เทียบกับดัชนีชี้วัดมีความผันผวนสูงมากกว่าอยู่ที่ 10.08%

กองทุนเปิด	1 เดือน ตาม ช่วงเวลา	3 เดือน ตาม ช่วงเวลา	6 เดือน ตาม ช่วงเวลา	1 ปี ต่อปี	3 ปี ต่อปี	5 ปี ต่อปี	10 ปี ต่อปี	*ตั้งแต่ เริ่มตั้ง กองทุน
กองทุนเปิดบีแคป โกลบอล มัลติแอสเซต พลัส	-4.27%	-3.02%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-2.03%
เกณฑ์มาตรฐาน (BCAP-GMA PLUS)	-4.08%	-2.87%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-1.22%

กองทุนเปิด	1 เดือน ตาม ช่วงเวลา	3 เดือน ตาม ช่วงเวลา	6 เดือน ตาม ช่วงเวลา	1 ปี ต่อปี	3 ปี ต่อปี	5 ปี ต่อปี	10 ปี ต่อปี	*ตั้งแต่ เริ่มตั้ง กองทุน
ความผันผวนของผลการ ดำเนินงาน	11.55%	9.46%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	9.16%
ความผันผวนของดัชนีอ้างอิง	11.18%	10.32%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	10.08%

ที่มา : BCAP ณ วันที่ 31 ม.ค. 2565

Disclaimer

เอกสารฉบับนี้ จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่โดยทั่วไป ข้อมูลและข่าวสารต่างๆ จัดทำขึ้นโดยใช้ข้อมูลที่ได้มีการเผยแพร่ต่อสาธารณะ และได้มีการตรวจสอบความถูกต้องอย่างระมัดระวัง แต่มีอาจยืนยันความถูกต้องของข้อมูลได้อย่างสมบูรณ์ และข้อมูลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ทั้งนี้ การวิเคราะห์ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ ไม่ใช้การให้ความเห็นหรือคำแนะนำในการตัดสินใจทางธุรกิจ และมีได้มีเจตนาเชิญชวนหรือชักนำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์หรือกองทุนแต่อย่างใด ผู้ใช้ข้อมูลต้องรับผิดชอบในความเสี่ยงเองทั้งสิ้น จึงขอให้ผู้ใช้ข้อมูลใช้ดุลยพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

คำเตือน

- การลงทุนมิใช่การฝากเงินและมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวนเมื่อไถ่ถอน (ไม่คุ้มครองเงินต้น)
- ผู้ลงทุนต้องศึกษาและทำความเข้าใจลักษณะสินค้า ข้อมูลสำคัญ นโยบายการลงทุน เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง ผลการดำเนินงาน เงื่อนไขการลงทุนและผลกระทบกรณีผิดเงื่อนไขการลงทุน และผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนรวมซึ่งเปิดเผยตามเอกสารหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ และเอกสารเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมในกลุ่มเดียวกัน และค่าความผันผวนของผลการดำเนินงานแบบเปอร์เซ็นต์ไทล์ หรือผู้ลงทุนสามารถสอบถามข้อมูลจากผู้แนะนำการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน
- กองทุนที่มีการลงทุนในต่างประเทศมิได้มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมด ทั้งนี้ อยู่ในดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน ดังนั้น ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการลงทุนในกองทุนดังกล่าว หรืออาจได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หมายเหตุ

1. พอร์ตการลงทุนที่แนะนำเป็นเพียงแนวทางในการวางแผนการออมและการลงทุนในปีแรกเท่านั้น โดยพอร์ตการลงทุนในปีถัดไปอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ขึ้นอยู่กับระยะเวลาการออมของแต่ละเป้าหมายทางการเงิน
2. พอร์ตการลงทุนแนะนำของเป้าหมายทางการเงินทั่วไปไม่รวมแผนการออมเพื่อประหยัดภาษี (การลงทุนใน LTF SSF และ RMF)
3. สัดส่วนการลงทุนที่แนะนำอาจไม่สามารถบรรลุผลตอบแทนคาดหวังที่สูงเกินกว่า 10% ได้ เพื่อให้ได้ผลตอบแทนใกล้เคียงตามที่ท่านต้องการ กรุณาสอบถามเจ้าหน้าที่ผู้ให้คำปรึกษา
4. เพื่อให้ได้ผลตอบแทนคาดหวังตามที่ท่านกรอกข้อมูลไว้ แนะนำให้ท่านลงทุนในระยะยาว (อย่างน้อย 5 ปี) รับ คำ แนะนำ การ ลงทุน หรือ ขอรับ หนังสือ ชี้ชวน ได้ ที่ ธนาคาร กรุงเทพ โทร. 1 3 3 3 www.bangkokbank.com