9 – 13 November 2026

Bangkok Bank CIO (Chief Investment Office)

Weekly Insight



By Bangkok Bank Wealth & Bangkok Bank Private Bank

ประเด็นสำคัญ

1.

สหรัฐฯเข้าสู่ภาวะรัฐบาลแบ่งขั้ว หุ้นโลกปรับฐานแรงในระยะสั้น

- ผลการเลือกตั้งกลางเทอม สหรัฐฯเข้าสู่ภาวะรัฐบาลแบ่งขั้ว ทำให้มีแนวโน้มเป็นภาวะชะงักงัน (Gridlock) นโยบายกระตุ้นทางการคลังมีอุปสรรคมากขึ้น
- พรรคเดโมแครตอาจใช้เสียงข้างมากในสภาผู้แทนราษฎรผลักดันมติคัดค้านการทำสงคราม ลดแรงกดดันราคาน้ำมัน
- ผลการเลือกตั้งกลางเทอมสหรัฐฯ บรรเทาการแข็งค่าของค่าเงินดอลลาร์
- ตลาดปรับความคาดหวังไปตามผลกระทบเชิงนโยบายทางการเมือง ความเสี่ยงการปรับฐานของตลาดหุ้นในระยะสั้นยังคงมีอยู่ จึงควรทยอยเข้าลงทุนอย่างระมัดระวัง
- **แนะนำเลือกลงทุน B-WEALTH Series ที่สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้**

2.

หุ้นสหรัฐฯผลประกอบการแกร่ง แต่กังวลทิศทางนโยบาย AI

- กำไรบริษัทใน S&P 500 ยังขยายตัวแข็งแกร่ง ตลาดตอบรับเชิงบวกค่อนข้างจำกัด
- นโยบายที่ไม่สนับสนุนการก่อสร้าง Data Center ของพรรคเดโมแครต กดดันการปรับฐานของหุ้นเทคโนโลยีรุนแรงกว่าคาด ตลาดสะท้อนภาวะ Overreaction
- เรายังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อ AI Supply Chain โดยเน้นเลือกลงทุนในกลุ่ม AI ที่ได้รับผลกระทบจำกัดจากความเสี่ยงด้านกฎระเบียบ
- **Slightly Overweight หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีสหรัฐฯ แต่เพิ่มความระมัดระวังจากความผันผวนและความเสี่ยงที่สูงขึ้น**

3.

หุ้นจีนฟื้นตัวจากนโยบายพยุงหุ้น การบริโภคชะลอตัวกดดันกำไร Q3

- บทสรุป Fifth Plenum ย้ำการเมืองนำเศรษฐกิจ โดยกำหนดทิศทางเศรษฐกิจจีนหลังปี 2027 ที่เน้นไปกลุ่มเทคโนโลยีชั้นสูง
- รัฐบาลส่ง National Team เข้าพยุงตลาดทุนและเพิ่มสภาพคล่อง ช่วยจำกัดความเสี่ยงขาลง
- กำไรไตรมาส 3/26 ของดัชนี CSI300 หดตัวลงแรง ถูกกดดันจากกลุ่มสินค้าบริโภค ส่วนกลุ่มเทคโนโลยียังเติบโตต่อเนื่อง
- **คงมุมมอง Neutral ต่อหุ้นจีน แนะนำลงทุนหุ้นจีนให้มีน้ำหนักที่เหมาะสม ไม่เกิน 4%**



© Bangkok Bank

Market Movement

ดัชนี	ล่าสุด	1 สัปดาห์	ตั้งแต่ต้นปี
MSCI ACWI	1,307.7	-2.56%	7.73%
S&P 500	7,376.9	-2.68%	7.76%
Nasdaq Composite	24,579.4	-3.37%	5.75%
Europe STOXX 600	648.3	0.24%	9.48%
NIKKEI 225	57,434.8	-9.25%	14.09%
KOSPI	5,059.7	-11.71%	20.06%
Hang Seng	24,481.9	5.10%	-4.48%
China CSI 300	4,054.3	1.73%	-12.43%
India Sensex	81,028.0	8.82%	-4.92%
Vietnam VN	1,725.4	-0.93%	-3.31%
SET Index	1,465.7	-3.48%	16.36%

การลงทุนทางเลือก	ล่าสุด	1 สัปดาห์	ตั้งแต่ต้นปี
Gold	4,070.8	5.06%	-5.75%
WTI	90.8	-12.76%	58.19%
Brent	98.3	-16.42%	61.58%
Global REITS	3,313.3	1.96%	9.69%
SETPREIT	143.7	0.70%	9.11%

ตราสารหนี้	ล่าสุด	1 สัปดาห์ (bps)	ตั้งแต่ต้นปี (bps)
US 10-YR Yield	4.86%	-7.15	69.04
TH 10-YR Yield	2.06%	-9.50	40.45

ค่าเงิน	ล่าสุด	1 สัปดาห์	ตั้งแต่ต้นปี
USDX	102.3	0.41%	4.04%
USDTHB	33.5	-0.42%	6.47%

Equity

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ
ปรับตัวลง หลังจากพรรคเดโมแครตได้รับชัยชนะได้รับชัยชนะทั้งในวุฒิสภาและสภาผู้แทนราษฎรในการเลือกตั้งกลางเทอม ซึ่งอาจนำไปสู่กฎระเบียบที่เข้มงวดต่อธุรกิจ AI โดยหุ้นที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีปรับตัวลงแรง ส่วนหุ้นกลุ่มพลังงานก็ปรับตัวลงแรงตามราคาน้ำมัน

ตลาดหุ้นญี่ปุ่น
ปรับตัวลง โดยแรงขายกระจุกอยู่ที่หุ้นเซมิคอนดักเตอร์และหุ้นที่เกี่ยวกับการด้าน AI จากความกังวลว่าสหรัฐฯ จะคุมการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐาน AI เข้มขึ้น ด้านหุ้น SoftBank ปรับตัวลงแรงหลังหน่วยงานกำกับดูแลของจีนจะไม่อนุญาตให้บริษัทเข้าซื้อธุรกิจหุ่นยนต์ของ ABB Ltd. ที่มีฐานลูกค้าและโรงงานจำนวนมากในจีน

ตลาดหุ้นจีน
ปรับตัวขึ้น โดยได้แรงหนุนหลังทางการจีนเพิ่มมาตรการรักษาเสถียรภาพตลาด ขณะที่ธนาคารกลางจีน ลดดอกเบี้ยสินเชื่อพิเศษที่ปล่อยผ่านธนาคาร เพื่อให้บริษัทจดทะเบียนและผู้ถือหุ้นใหญ่นำไปซื้อหุ้นคืนหรือซื้อหุ้นเพิ่มและเปลี่ยนมาตรการชั่วคราวนี้เป็นมาตรการถาวร

Alternative

ทองคำ
ปรับตัวขึ้น ราคาทองคำกลับมายืนเหนือ 4,000 ดอลลาร์ต่อออนซ์ได้อีกครั้งหลังเงินดอลลาร์อ่อนค่า ด้านสภาทองคำโลกรายงานว่าธนาคารกลางทั่วโลกซื้อทองคำในไตรมาสสามเพิ่มขึ้น 42% และเงินเริ่มไหลกลับเข้ากองทุน ETF ทองคำอีกครั้ง

ราคาน้ำมัน WTI และ Brent
ปรับตัวลง หลังเจ้าหน้าที่ของสหรัฐฯ และอิหร่านส่งสัญญาณพร้อมเจรจา ด้านรองประธานาธิบดีสหรัฐฯ ระบุว่าสงครามเป็นสาเหตุที่พรรครีพับลิกันแพ้เลือกตั้ง ตลาดจึงมองว่าทรัมป์จะมีแรงจูงใจมากขึ้นที่จะตกลงกับอิหร่าน

Fixed Income

ตราสารหนี้ภาครัฐ U.S. Treasuries
ปรับตัวขึ้น โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 ปี ปรับลงอยู่ที่ระดับ 4.86% หลังราคาน้ำมันลดลง ช่วยลดแรงกดดันด้านเงินเฟ้อ

ตราสารหนี้ภาครัฐไทย
ปรับตัวขึ้น โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี อยู่ที่ระดับ 2.06% เป็นการปรับตัวลงตามแนวโน้มอัตราผลตอบแทนพันธบัตรทั่วโลก

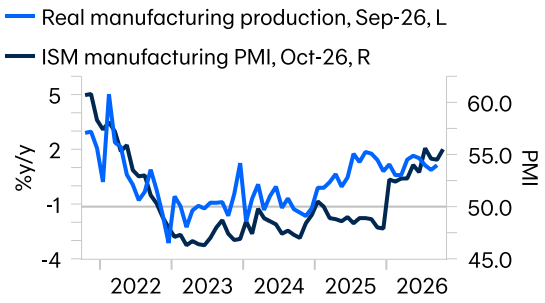
© Bangkok Bank

ที่มา : Bloomberg ณ วันที่ 6 พ.ย. 2026

Macro Outlook – Weekly Economic Outlook

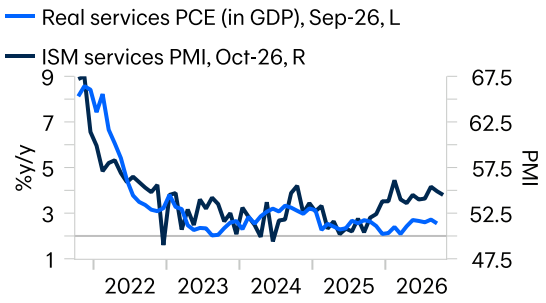
กิจกรรมเศรษฐกิจและตลาดแรงงานสหรัฐมีเสถียรภาพ หนุน Fed ขึ้นดอกเบี้ยรอบถัดไป

ภาคผลิตสหรัฐขยายตัวได้ดี



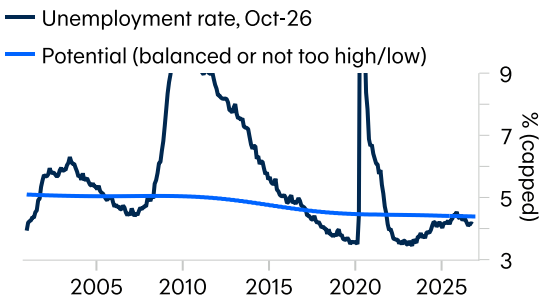
Sources: ISM, Fed, BBLAM, Bangkok Bank

ภาคบริการสหรัฐขยายตัวได้



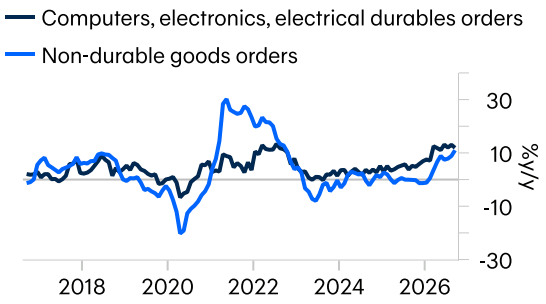
Sources: ISM, BEA, BBLAM, Bangkok Bank

อัตราการว่างงานสหรัฐต่ำกว่าศักยภาพ



Sources: BLS, CBO, BBLAM, Bangkok Bank

คำสั่งซื้อสินค้า tech และไม่คงทนในสหรัฐขยายตัวดี



Sources: USCB, BBLAM, Bangkok Bank

Global Markets

- **กิจกรรมเศรษฐกิจและตลาดแรงงานสหรัฐฯ มีเสถียรภาพ หนุน Fed ขึ้นดอกเบี้ยรอบถัดไป** ISM ภาคผลิต ต.ค. อยู่ที่ 55.5 จาก 54.5 (คำสั่งซื้อใหม่ 55.5 การจ้างงาน 52.4) และภาคบริการอยู่ที่ 54.5 จาก 54.9 (คำสั่งซื้อใหม่ 55.9 การจ้างงาน 51.4) สะท้อนกิจกรรมเศรษฐกิจที่ค่อนข้างแข็งแกร่ง โดยมีคำสั่งซื้อและการจ้างงานเป็นแรงหนุน ท่ามกลางแรงกดดันด้านราคาที่ยังสูงมาก (ดัชนีราคาภาคผลิต 75.2 จาก 77.9 และภาคบริการ 73 จาก 74) ด้านผลิตภาพแรงงานไตรมาส 3 เร่งขึ้นเป็น 3.6% qoq (ต่อปี) จาก 2.1% สะท้อนประโยชน์จาก AI และเทคโนโลยี ส่วนคำสั่งซื้อภาคโรงงาน ก.ย. เพิ่มขึ้น 1.8% mom นำโดยสินค้าที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยี ขณะที่สินค้าประเภทไม่คงทนขยายตัวต่อเนื่อง สะท้อนกิจกรรมที่กระจายไปนอกกลุ่มเทคโนโลยี ด้านการก่อสร้าง ก.ย. หดตัว 1.9% mom แต่การก่อสร้าง data center ยังขยายตัวสูงกว่า 90% yoy ตอกย้ำกิจกรรมในภาคเทคโนโลยี แม้ความเสี่ยงด้านการกำกับดูแล data center เพิ่มขึ้น หลังพรรคเดโมแครตชนะการเลือกตั้งกลางเทอมทั้งสองสภา โดยประธานาธิบดีทรัมป์ยังมีอำนาจยับยั้ง ส่วนการนำเข้า ก.ย. ยังขับเคลื่อนหลักโดยสินค้าทุนด้านเทคโนโลยี โดยเฉพาะคอมพิวเตอร์และชิป สะท้อนอุปสงค์ด้านเทคโนโลยี ขณะที่ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคของโดยมหาวิทยาลัยมิชิแกน พ.ย. เพิ่มขึ้นสู่ 51 จาก 48 สูงสุดนับตั้งแต่ ส.ค. แต่ยังอยู่ในระดับต่ำ ขณะที่คาดการณ์เงินเฟ้อ 1 ปีข้างหน้าผ่อนลงสู่ 4.3% จาก 4.7% แต่ยังอยู่ในระดับสูง ด้านตลาดแรงงาน ต.ค. การจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มขึ้น 165,000 ตำแหน่ง (คาด 65,000) อัตราว่างงานลดลงสู่ 4.1% จาก 4.2% ขณะที่ค่าจ้างเพิ่มขึ้น 3.1% yoy จาก 3.0% สะท้อนตลาดแรงงานที่มีเสถียรภาพมากขึ้น โดยแรงกดดันจากค่าจ้างและเงินเฟ้อภาคบริการยังมีจำกัด โดยรวม กิจกรรมเศรษฐกิจและตลาดแรงงานที่ค่อนข้างแข็งแกร่งท่ามกลางเงินเฟ้อระดับสูง สนับสนุนให้ Fed ทยอยคุมเข้มนโยบายการเงินเพิ่มเติม รวมถึงการขึ้นดอกเบี้ยในรอบถัดไปเดือนหน้า โดยมีแรงกดดันด้านราคาเป็นเหตุผลหลัก ขณะที่ภาพรวมสถานการณ์การจ้างงานที่ทรงตัวได้ดีช่วยรองรับการขึ้นดอกเบี้ยมากกว่าจะเป็นแรงกดดันเพิ่มเติม

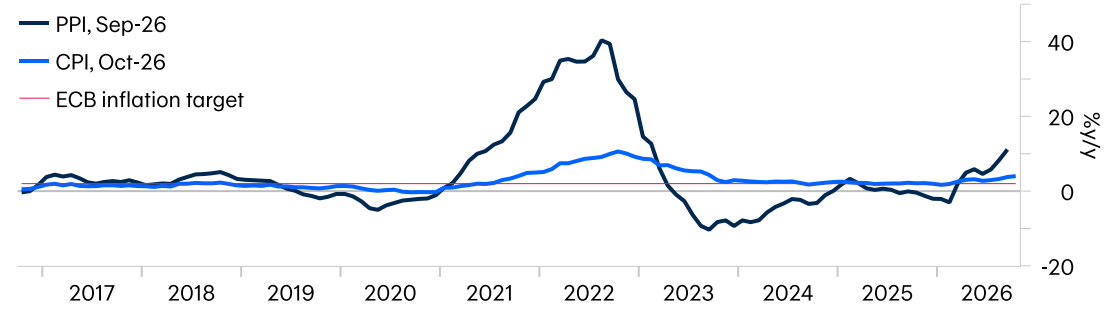
© Bangkok Bank

ที่มา: Bangkok Bank Wealth & Bangkok Bank Private Bank, BBLAM, Bloomberg ณ วันที่ 7 พ.ย. 2026

Macro Outlook – Weekly Economic Outlook

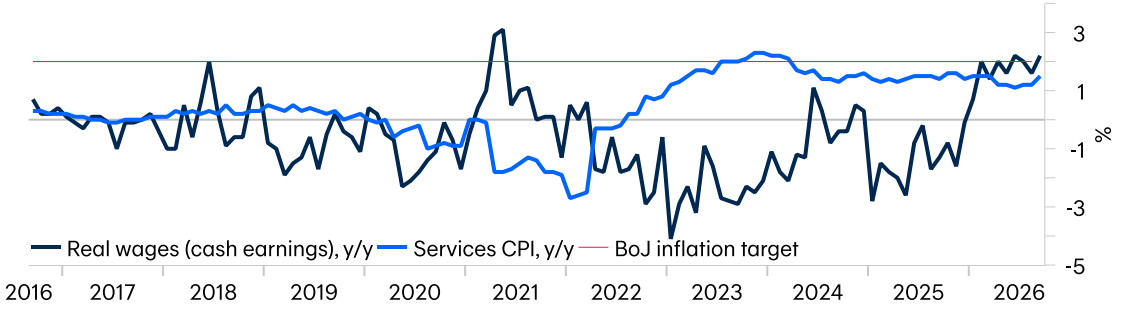
การเติบโตยูโรโซนยังเสี่ยง ท่ามกลางเงินเฟ้อสูง | BoE ขึ้นดอกเบี้ย | ค่าจ้างที่แท้จริงญี่ปุ่นโตต่อเนื่อง หนุนเงินเฟ้อบริการ | PMI จีนขยายตัว

แรงกดดันเงินเฟ้อยูโรโซนยังสูง สะท้อนในราคาผู้ผลิต



Sources: Eurostat, ECB, BUBA, BBLAM, Bangkok Bank

ค่าจ้างที่แท้จริงญี่ปุ่นขยายตัวต่อเนื่อง หนุนเงินเฟ้อภาคบริการ



Sources: MHLW, SBJ, BOJ, BBLAM, Bangkok Bank

Global Markets

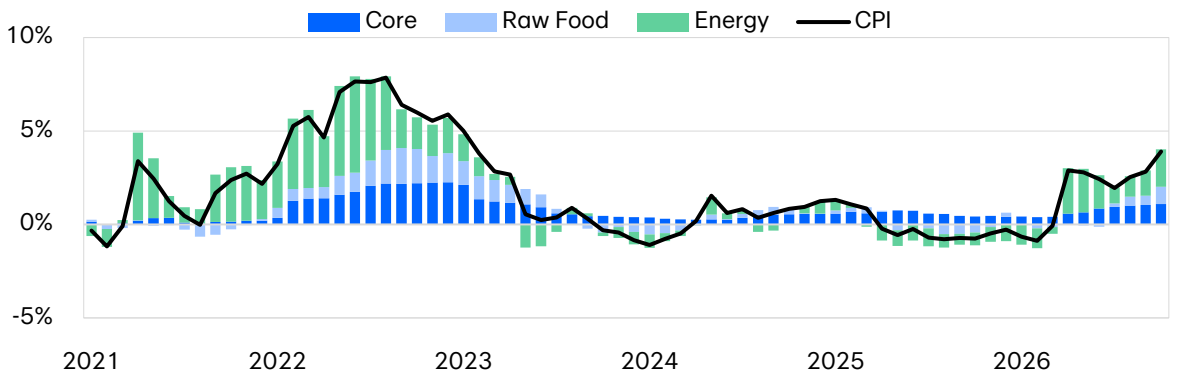
- **การเติบโตยูโรโซนยังต่ำและมีความเสี่ยง ท่ามกลางเงินเฟ้อสูง BoE ขึ้นดอกเบี้ย** ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมเยอรมนี ก.ย. ขยายตัวเพียง 0.55% yoy จาก 0.77% ส่วนคำสั่งซื้อภาคโรงงานเพิ่มขึ้น 3.3% yoy เป็นการฟื้นตัวเพียงบางส่วน โดยส่วนใหญ่มาจากภาคยานยนต์และคำสั่งซื้อขนาดใหญ่ สะท้อนภาคผลิตที่ทรงตัว แต่ยังไม่ยืนยันความคาดหวังต่อการฟื้นตัวที่ประเมินจากผลสำรวจของภาคธุรกิจและอุตสาหกรรม ด้านยอดค้าปลีกยูโรโซน ก.ย. โต 0.4% yoy จาก 1.3% และเยอรมนีหดตัวลึกขึ้นเป็น -2.3% yoy จาก -0.3% สะท้อนการใช้จ่ายที่สอดรับกับความเชื่อมั่นซึ่งยังเปราะบาง ขณะที่เงินเฟ้อผู้บริโภค ต.ค. ทั่วไปของยูโรโซนเร่งขึ้นเป็น 4.0% yoy จาก 3.8% พื้นฐานทรงตัวที่ 2.5% และ PPI ก.ย. เร่งขึ้นเป็น 11.1% yoy จาก 8.3% แม้การส่งผ่านไปยังเงินเฟ้อพื้นฐานจนถึงขณะนี้ยังค่อนข้างจำกัด แต่แรงกดดันยังสูง โดยเฉพาะจากความเสี่ยงด้านอุปทานก๊าซธรรมชาติซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญ ภายใต้โจทย์ยากระหว่างการเติบโตและเงินเฟ้อ คาด ECB จะขึ้นดอกเบี้ย 0.25% ในเดือนหน้า แต่มีพื้นที่จำกัดมากสำหรับการขึ้นดอกเบี้ยเพิ่มเติมหลังจากนั้น ด้าน BoE ขึ้นดอกเบี้ย 0.25% สู่ 4% เป็นครั้งแรกนับตั้งแต่ ส.ค. 2023 ด้วยมติ 8–1 (ขึ้น: คง) เทียบกับตลาดคาดที่ 7–2 ประกอบกับการปรับเพิ่มประมาณการเงินเฟ้อและเปิดทางให้ขึ้นดอกเบี้ยเพิ่มเติม สะท้อนท่าทีที่โน้มเอียงไปในเชิงเข้มงวด (hawkish) แต่เรามองว่าความจำเป็นในการขึ้นดอกเบี้ยต่ออาจมีไม่มากนัก
- **ค่าจ้างที่แท้จริงญี่ปุ่นขยายตัวต่อเนื่อง หนุนเงินเฟ้อภาคบริการ** ค่าจ้าง ก.ย. ขยายตัว 4.6% yoy จาก 3.8% ขณะที่ค่าจ้างที่แท้จริงขยายตัว 2.2% จาก 1.6% และเติบโตเป็นเดือนที่ 9 ติดต่อกัน หนุนเงินเฟ้อภาคบริการและการปรับขึ้นดอกเบี้ยของ BoJ เรามองว่า BoJ จะปรับดอกเบี้ยนโยบายขึ้นสู่ 1.75% ในปีหน้า และมีความเป็นไปได้ที่ดอกเบี้ยจะสูงถึง 2%
- **PMI จีนขยายตัว** RatingDog (S&P Global) PMI ต.ค. ภาคผลิตอยู่ที่ 52 จาก 52.1 เหนือ 50 ต่อเนื่อง 11 เดือน ภาคบริการ 50.8 จาก 51.6 ต่ำสุดในรอบ 3 เดือน โดยรวมขยายตัวได้ แต่ราคาขายลดลงจากการแข่งขันที่รุนแรง

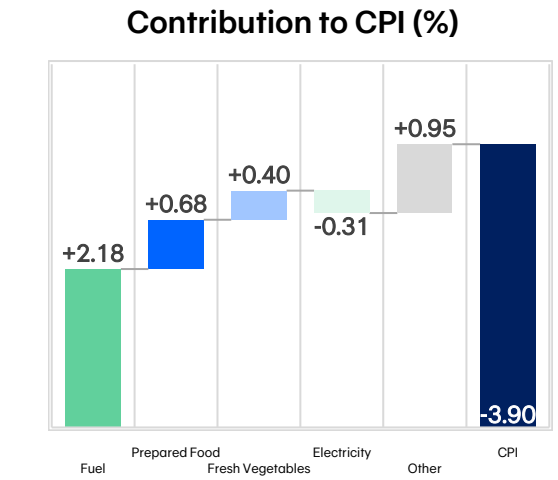
© Bangkok Bank

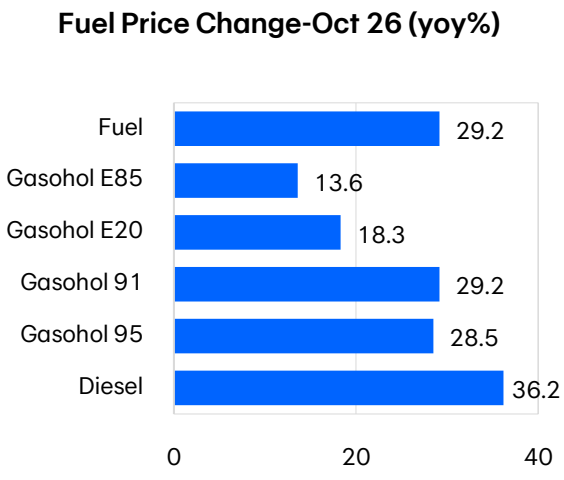
ที่มา: Bangkok Bank Wealth & Bangkok Bank Private Bank, BBLAM, Bloomberg ณ วันที่ 7 พ.ย. 2026

Macro Outlook – Weekly Economic Outlook

ไทย - อัตราเงินเฟ้อเร่งขึ้นจากราคาพลังงานและความเชื่อมั่นผู้บริโภคลดลง ขณะที่ภาครัฐเดินหน้ากระตุ้นการบริโภคและส่งเสริม







Global Markets

- **อัตราเงินเฟ้อ:** อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline Inflation) เดือน ต.ค. เร่งขึ้นสู่ 3.90% yoy (vs. prev. 2.82%) สูงกว่ากรอบเป้าหมาย ธปท. ที่ 1.0–3.0% โดยได้รับแรงกดดันจากราคาพลังงานและอาหาร ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core Inflation) เพิ่มขึ้นสู่ 1.58% yoy (vs. prev. 1.50%)
- **ความเชื่อมั่นผู้บริโภค:** ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (Consumer Confidence Index) เดือน ก.ย. ลดลงสู่ 52.1 จุด (vs. prev. 53.2 จุด) เป็นการปรับลดลงครั้งแรกในรอบ 4 เดือน จากความกังวลด้านค่าครองชีพ ราคาพลังงาน และสถานการณ์น้ำท่วม ขณะที่ดัชนีความเชื่อมั่นหอการค้าไทยลดลงสู่ 41.2 จุด (vs. prev. 41.8 จุด) สะท้อนแรงกดดันต่อกำลังซื้อและกิจกรรมภาคธุรกิจ
- **ผลผลิตอุตสาหกรรม:** สศอ. ปรับวิธีคำนวณดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (MPI) เป็น Chain-link Approach พร้อมเพิ่มสินค้าเทคโนโลยีใหม่ 3 ประเภท และโรงงานอิเล็กทรอนิกส์ 28 แห่ง โดยปรับข้อมูลย้อนหลังถึงปี 2024 ส่งผลให้ MPI เดือน ส.ค. ขยายตัว 4.44% yoy และ สศอ. ปรับเพิ่มประมาณการ MPI ปี 2026 สู่ 2.75–3.75% (vs. prev. 0.0–0.5%) ขณะที่ MPI เดือน ก.ย. ขยายตัว 2.05% yoy
- **มาตรการกระตุ้นการบริโภค:** โครงการไทยช่วยไทย พลัส (60/40) ระยะเพิ่มเติม มียอดใช้จ่ายสะสมกว่า 2.68 หมื่นล้านบาท ณ วันที่ 16 ต.ค. โดยมีประชาชนกดรับสิทธิ 26.74 ล้านราย และร้านค้าที่ผ่านการตรวจสอบ 1.19 ล้านราย ขณะที่ภาครัฐร่วมจ่าย 60% ไม่เกิน 1,000 บาทต่อคนตลอดโครงการ ซึ่งดำเนินการถึงวันที่ 30 พ.ย. 2026 เพื่อบรรเทาภาระค่าครองชีพและสนับสนุนการบริโภคภายในประเทศ
- **นโยบายอุตสาหกรรมยานยนต์:** ครม. วันที่ 3 พ.ย. เห็นชอบปรับเพิ่มอัตราภาษีสรรพสามิตรถยนต์ไฟฟ้านำเข้า BEV สู่ 35% (vs. prev. 10%) และ REEV สู่ 35% (vs. prev. 15%) โดยมีผลวันที่ 1 ม.ค. 2027 เพื่อส่งเสริมการลงทุนผลิตและประกอบชิ้นส่วนภายในประเทศ รวมถึงเพิ่มความสามารถในการแข่งขันของอุตสาหกรรมยานยนต์ไทย

© Bangkok Bank

ที่มา: Bangkok Bank Wealth & Bangkok Bank Private Bank, MOC ณ วันที่ 6 พ.ย. 2026

ASEAN Markets

อาเซียน - ภาคการผลิตส่วนใหญ่ยังขยายตัว โดยดัชนี Manufacturing PMI อยู่เหนือระดับ 50 จุด ขณะที่แรงกดดันด้านอัตราเงินเฟ้อยังคงอยู่ โดยเฉพาะฟิลิปปินส์ที่อัตราเงินเฟ้อเร่งขึ้นต่อเนื่อง



นโยบายการเงิน: ธนาคารกลางมาเลเซีย (BNM) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย Overnight Policy Rate (OPR) ที่ 2.75% (vs. prev. 2.75%) ในการประชุมวันที่ 5 พ.ย. โดยยังติดตามทิศทางเศรษฐกิจภายในประเทศและความเสี่ยงจากราคาพลังงาน ท่ามกลางความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลก

ภาคการผลิต: ดัชนี S&P Global Manufacturing PMI เดือน ต.ค. เพิ่มขึ้นสู่ 51.0 จุด (vs. prev.) กลับมาอยู่เหนือระดับ 50 จุด สะท้อนการขยายตัวของภาคการผลิต โดยคำสั่งซื้อใหม่และความต้องการสินค้าอิเล็กทรอนิกส์สนับสนุนกิจกรรมการผลิต



อัตราเงินเฟ้อ: อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเดือน ต.ค. เร่งขึ้นสู่ 7.80% yoy (vs. prev. 7.20%) ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเพิ่มขึ้นสู่ 5.40% yoy (vs. prev. 4.80%) อย่างไรก็ตาม อัตราเงินเฟ้อรายเดือนชะลอลงสู่ 0.70% mom (vs. prev. 1.00%) สะท้อนแรงกดดันด้านราคาที่ยังคงอยู่ในระดับสูง

ภาคการผลิต: S&P Global Manufacturing PMI เดือน ต.ค. ลดลงสู่ 49.1 (vs. prev. 49.6) อยู่ในภาวะหดตัวต่อเนื่อง ขณะที่ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือน ก.ย. ขยายตัว 12.7% yoy (vs. prev. 10.0%) จากการผลิตผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมที่เพิ่มขึ้น



ภาคการผลิตและการบริโภค: ดัชนี Manufacturing PMI เดือน ต.ค. เพิ่มขึ้นสู่ 52.3 จุด (vs. prev. 51.9 จุด) ขณะที่ผลผลิตอุตสาหกรรม (IIP) ขยายตัว 15.0% yoy (vs. prev. 16.7%) และเพิ่มขึ้น 2.3% mom ด้านยอดค้าปลีกขยายตัว 14.7% yoy (vs. prev. 14.1%) ขณะที่อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเพิ่มขึ้นสู่ 5.09% yoy (vs. prev. 5.08%)

การลงทุน: Disbursed FDI ช่วง 10 เดือนแรกเพิ่มขึ้น 13.1% YTD สู่ 2.408 หมื่นล้านดอลลาร์ฯ ขณะที่ Registered FDI เพิ่มขึ้น 74.0% yoy สู่ 5.485 หมื่นล้านดอลลาร์ฯ



เศรษฐกิจ: GDP Q3/2026 ขยายตัว 5.47% yoy (vs. prev. 5.29%) ขณะที่ GDP เพิ่มขึ้น 1.59% qoq (vs. prev. 3.73%) โดยการบริโภคภาคครัวเรือนขยายตัว 5.04% yoy (vs. prev. 5.06%) การลงทุน 6.06% (vs. prev. 6.87%) และการใช้จ่ายภาครัฐ 8.95% (vs. prev. 15.97%) ขณะที่การส่งออกเร่งขึ้นสู่ 4.59% (vs. prev. 4.07%)

อัตราเงินเฟ้อ: อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเดือน ต.ค. ชะลอลงสู่ 3.23% yoy (vs. prev. 3.28%) และอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานลดลงสู่ 2.56% (vs. prev. 2.84%)



ภาคการผลิต: ดัชนี Manufacturing PMI เดือน ต.ค. ลดลงสู่ 51.4 จุด (vs. prev. 51.7 จุด) ขณะที่ Electronics PMI ลดลงสู่ 52.5 จุด (vs. prev. 52.9 จุด) อย่างไรก็ตาม คำสั่งซื้อส่งออกใหม่ของอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์เพิ่มขึ้นสู่ 53.2 จุด จากความต้องการอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับ AI

การบริโภค: ยอดค้าปลีก (Retail Sales) เดือน ก.ย. ขยายตัว 1.7% yoy (vs. prev. 0.8%) แต่หดตัว -1.0% mom (vs. prev. -0.9%) ขณะที่ยอดขายไม่รวมยานยนต์ขยายตัว 2.5% yoy (vs. prev. 1.7%)



ภาคการผลิตและอัตราเงินเฟ้อ: ดัชนี Manufacturing PMI เดือน ต.ค. ของประเทศส่วนใหญ่ในอาเซียนยังอยู่เหนือระดับ 50 นำโดยไทยที่ 54.8 อินโดนีเซีย 54.0 เวียดนาม 52.3 และมาเลเซีย 51.0 ขณะที่ฟิลิปปินส์อยู่ที่ 49.1 สะท้อนกิจกรรมภาคการผลิตที่ยังขยายตัวในหลายประเทศ อย่างไรก็ตาม แรงกดดันด้านอัตราเงินเฟ้อยังคงอยู่ โดยอัตราเงินเฟ้อทั่วไปของฟิลิปปินส์เร่งขึ้นสู่ 7.80% yoy (vs. prev. 7.20%) และไทยสู่ 3.90% yoy (vs. prev. 2.82%) ตามราคาพลังงานและต้นทุนการผลิตที่เพิ่มขึ้น

© Bangkok Bank

การเมืองสหรัฐฯเข้าสู่ภาวะรัฐบาลแบ่งขั้ว เพิ่มความไม่แน่นอนทางนโยบาย

ผลการเลือกตั้งส่งผลให้ สหรัฐฯเข้าสู่ภาวะรัฐบาลแบ่งขั้ว

- ผลการเลือกตั้งกลางเทอมสหรัฐฯพรรคเดโมแครตชนะทั้งในสภาผู้แทนราษฎรและวุฒิสภา ส่งผลให้สภาคองเกรสมีบทบาทถ่วงดุลนโยบายของรัฐบาลประธานาธิบดี Donald Trump มากขึ้น ช่วยจำกัดโอกาสเกิดนโยบายที่รุนแรงหรือเปลี่ยนแปลงอย่างฉับพลัน
- **Democrats Sweep ไม่ได้เปลี่ยนนโยบายทันที แต่เพิ่มภาวะ Gridlock**** โดยเฉพาะการเจรจางบประมาณ เพดานหนี้ มาตรการด้านภาษี และการใช้จ่ายภาครัฐ **(รูปบน)**
- **อำนาจบริหารของประธานาธิบดียังอยู่** สามารถใช้สิทธิยับยั้งกฎหมาย (Veto) ที่ไม่สอดคล้องกับนโยบายของฝ่ายบริหารได้ การล้มล้าง Veto ต้องได้รับเสียงสนับสนุนอย่างน้อย 2 ใน 3 จากทั้งสองสภา ส่งผลให้โอกาสเกิดการเปลี่ยนแปลงนโยบายครั้งใหญ่ยังจำกัด

ระยะสั้นมีความเสี่ยงที่ต้องติดตาม: หนี้สาธารณะ และ AI Regulation

- **การเพิ่มเพดานหนี้มีแนวโน้มกลายเป็นเวทีต่อรองหลักระหว่างสภาคองเกรส** ที่นำโดย เดโมแครต กับ Donald Trump โดยเดโมแครตอาจเรียกร้องมาตรการที่ได้รับความนิยมจากประชาชนเป็นเงื่อนไขแลกกับการสนับสนุนการเพิ่มเพดานหนี้ **(รูปซ้ายล่าง)**
- **AI Regulation เพิ่มมากขึ้น** หน่วยงานท้องถิ่นอาจออกข้อกำหนด การใช้น้ำ ความต้องการไฟฟ้า ผลกระทบสิ่งแวดล้อม การจัดเก็บภาษีและสิทธิประโยชน์แก่ Data Center ได้โดยตรง โดยเฉพาะกรณีผู้ว่าการรัฐ Texas คนใหม่เสนอระงับการสร้าง Data Center ใหม่

ยังคงระมัดระวังความเสี่ยงการปรับฐานระยะสั้น แต่ 6 -12 เดือน ความผันผวนมีโอกาสลดลง

- สถิติหุ้นสหรัฐฯมักปรับขึ้นใน 6-12 เดือนหลังเลือกตั้ง ทั้งนี้ในการเลือกตั้งกลางเทอมสมัย Trump 1.0 ตลาดหุ้นสหรัฐฯมีแนวโน้มผันผวนแรงกว่าค่าเฉลี่ยในช่วง 3 เดือนหลังการเลือกตั้ง **(รูปขวาล่าง)** จากเศรษฐกิจสหรัฐที่ยังเติบโต การลงทุน AI ที่อยู่ในช่วงขาขึ้น และนโยบายสนับสนุนพลังงานสะอาดจากพรรคเดโมแครต

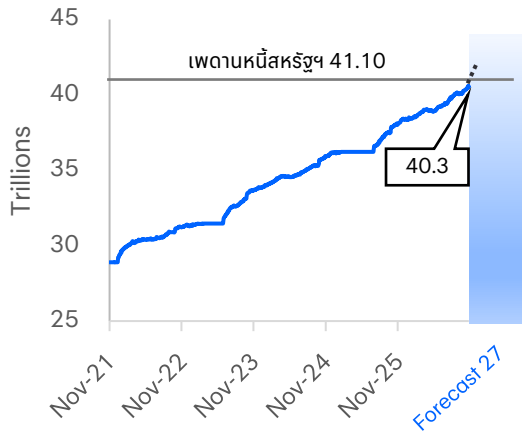
มุมมองการลงทุน

- แนะนำเพิ่มความระมัดระวังในการลงทุน โดยภาวะ Policy Gridlock ช่วยจำกัดการเปลี่ยนแปลงนโยบายขนาดใหญ่ แม้อาจกดดัน Sentiment ลงทุนระยะสั้น
- **ทยอยลงทุน B-WEALTH Series ที่สอดคล้องระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้**

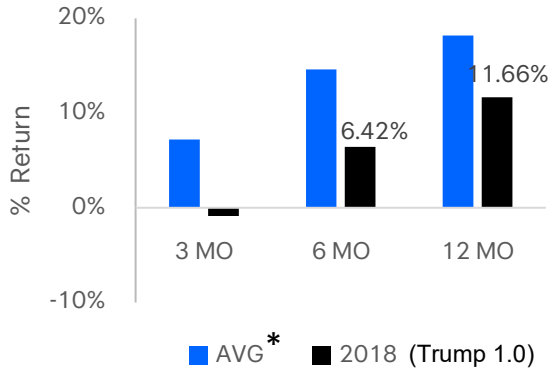
ผลกระทบด้านนโยบายหลังเลือกตั้งกลางเทอมสหรัฐฯ Trump 2.0

การคลัง	เพดานหนี้	ภาษี	การค้า	AI
•การกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่เกิดได้ยาก •มีความเสี่ยง Policy Gridlock	•เกิดความเสี่ยง Government shutdown •หนี้สาธารณะอยู่ในระดับสูง	•ผลักดันนโยบายประชานิยม •Trump อาจใช้อำนาจบริหาร Veto	•ลดภาษีนำเข้าจากประเทศพันธมิตร •Trump อาจใช้อำนาจบริหาร Veto	•กฎที่เข้มงวดขึ้นในการลงทุน Data Center •แรงจูงใจในการลงทุนด้าน AI บางส่วนลดลง •Policy Gridlock

หนี้สาธารณะเป็นปัจจัยเสี่ยงที่ต้องติดตาม



S&P500 มักปรับขึ้นหลังเลือกตั้งกลางเทอม



*ค่าเฉลี่ยผลตอบแทนหลัง Midterm Election ตั้งแต่ปี 1950

© Bangkok Bank **ภาวะชะงักงันนโยบาย เมื่อฝ่ายบริหารและฝ่ายนิติบัญญัติไม่สามารถหาข้อตกลงร่วมกันได้

ที่มา: Bloomberg, CBO ณ วันที่ 5 พ.ย. 2026

น้ำมันดิบปรับตัวลงแรง ช่วยลดแรงกดดันด้านนโยบายการเงิน

ราคาน้ำมันดิบ Brent ปรับตัวลงต่ำกว่า 100 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล

- ความขัดแย้งเชิงภูมิรัฐศาสตร์มีแนวโน้มลดลง สะท้อนผ่านดัชนี GPR **(รูปบน)** แม้สหรัฐฯ-อิหร่าน ยังไม่บรรลุข้อตกลงเปิดช่องแคบ Hormuz แต่ทั้งคู่อยู่ระหว่างการเจรจาผ่านกาตาร์
- สหรัฐฯเสนอให้อิหร่านเปิดช่องแคบแลกกับการผ่อนคลายการคว่ำบาตร ซึ่งมีส่วนช่วยลดความกังวลต่อภาวะอุปทานน้ำมันและเป็นผลทำให้ในราคาน้ำมันปรับตัวลงอย่างรวดเร็ว

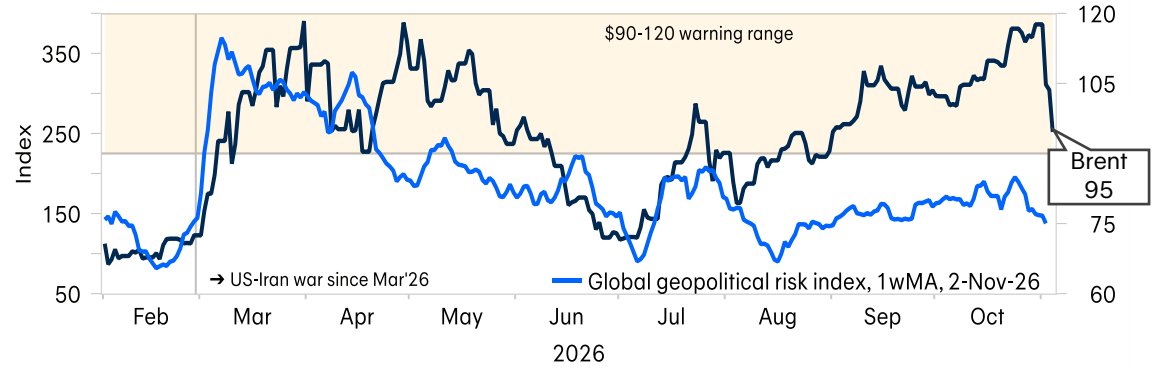
นโยบายพรรคเดโมแครต ลดแรงกดดันต่อราคาน้ำมัน

- พรรคเดโมแครตอาจใช้เสียงข้างมากในสภาผู้แทนราษฎรผลักดันมติคัดค้านการทำสงครามกับอิหร่าน โดยอาจใช้อำนาจอนุมัติงบประมาณของรัฐสภาเพื่อกดดันให้รัฐบาลเข้าสู่การเจรจา
- การกำกับอุตสาหกรรม AI ที่เข้มงวดมากขึ้น เพื่อลดผลกระทบพลังงาน สิ่งแวดล้อม อาจส่งผลให้การอนุมัติโครงการ Data Center ขนาดใหญ่ล่าช้าลง ทำให้การลงทุนใน AI Infrastructure ชะลอลง และลดแรงส่งของกิจกรรมทางเศรษฐกิจในบางภาคส่วน
- การสนับสนุนพลังงานทางเลือก ผ่านการฟื้นฟูเครดิตภาษีสำหรับพลังงานลมและพลังงานแสงอาทิตย์ ควบคู่กับการลงทุนในระบบส่งไฟฟ้า แบตเตอรี่ และรถยนต์ไฟฟ้า พร้อมทั้งทบทวนสิทธิประโยชน์ทางภาษีของอุตสาหกรรมน้ำมัน ก๊าซธรรมชาติ และถ่านหิน

แรงกดดันด้านนโยบายการเงินมีโอกาสลดลง เป็นปัจจัยหนุนตราสารหนี้และราคาทองคำ

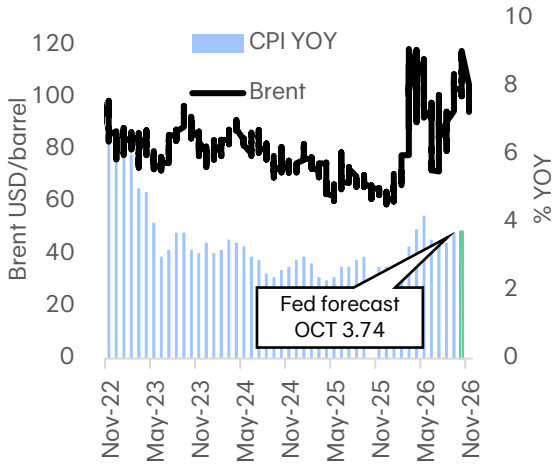
- เงินเฟ้อมีแนวโน้มชะลอลงจากราคาพลังงานที่อ่อนตัว **(รูปล่าง ซ้าย-ขวา)** หนุนให้ US Treasury Yield มี Upside จำกัด และทำให้ตราสารหนี้มีความผันผวนที่ลดลง
- ทองคำได้รับแรงหนุนจากสภาพแวดล้อมการลงทุนที่เอื้อต่อสินทรัพย์ปลอดภัยมากขึ้น หลังแรงกดดันเงินเฟ้อและการคุมเข้มนโยบายการเงินเริ่มผ่อนคลาย

ราคาน้ำมันดิบ Brent ปรับลงมาต่ำกว่า $100 ต่อบาร์เรล พร้อมลดความเสี่ยงภูมิรัฐศาสตร์

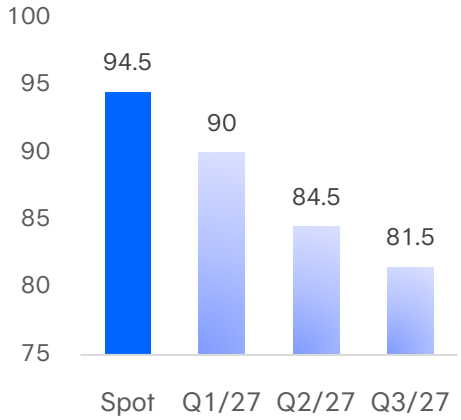


* 1m futures; Sources: ICE, Matteo Iacoviello, BBLAM, Bangkok Bank

เงินเฟ้อสหรัฐฯ มีโอกาสชะลอตัวลง



คาดการณ์ราคาน้ำมันดิบ Brent



มุมมองการลงทุน

- แนะนำทยอยสะสมเข้าลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่ง Yield ระดับปัจจุบันมีความน่าสนใจในการลงทุนและและช่วยกระจายความเสี่ยงพอร์ตการลงทุน
- **ทยอยลงทุน B-DYNAMIC BOND ที่สอดคล้องระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้**

© Bangkok Bank *ค่าเฉลี่ยผลตอบแทนหลัง Midterm Election ตั้งแต่ปี 1950

ที่มา: Bloomberg ณ วันที่ 5 พ.ย. 2026

ผลการเลือกตั้งกลางเทอมสหรัฐฯ บรรเทาการแข็งค่าของค่าเงินดอลลาร์

USDTHB
Slightly Overweight

ผลการเลือกตั้งกลางเทอมสหรัฐฯ บรรเทาการแข็งค่าของค่าเงินดอลลาร์

- รัฐบาลแบ่งขั้วมีแนวโน้มทำให้นโยบายกระตุ้นทางการคลังมีอุปสรรคมากขึ้น ทั้งสองฝ่ายอาจไม่สามารถตกลงกันได้ง่าย (Gridlock) ส่งผลให้ตลาดคาดการณ์ว่าทำให้ลดโอกาสการออกนโยบายการคลังขนาดใหญ่ ซึ่งเป็นปัจจัยที่ทำให้ส่วนต่างอัตราผลตอบแทนที่แท้จริงของสหรัฐฯเทียบกับประเทศหลักปรับลดลง และบรรเทาการแข็งค่าของค่าเงินดอลลาร์ (รูปบน)
- ขณะที่ราคาพลังงานปรับลดลง อาจช่วยลดแรงกดดันเงินเฟ้อและความจำเป็นในการปรับขึ้นดอกเบี้ยเพิ่มเติม โดยมีความเป็นไปได้มากขึ้นที่พรรคเดโมแครตอาจใช้เสียงข้างมากในสภาผู้แทนราษฎรผลักดันมติคัดค้านการทำสงครามกับอิหร่าน

ค่าเงินบาทได้รับแรงหนุนให้แข็งค่าขึ้นในระยะสั้น

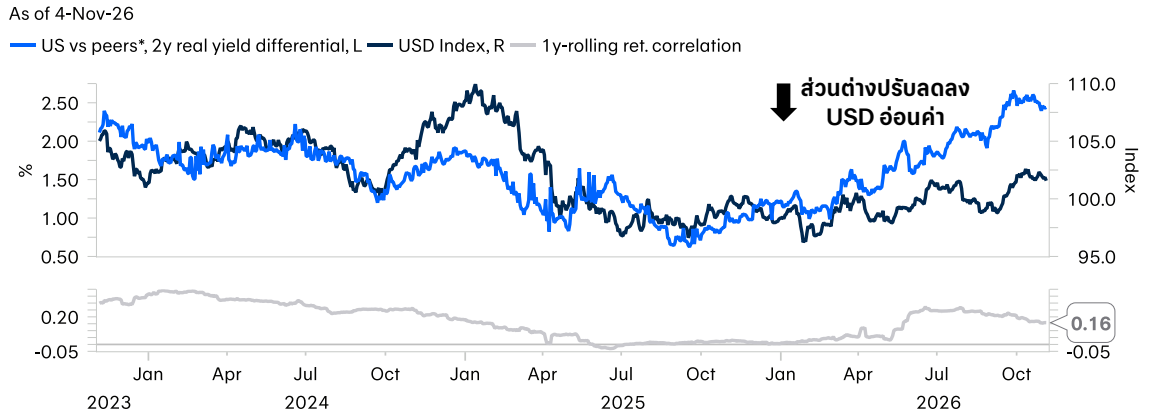
- เงินบาทอาจได้รับแรงหนุนให้แข็งค่าขึ้นในระยะสั้นตามแรงขายเงินดอลลาร์ฯรับผลการเลือกตั้ง แต่การแข็งค่าของเงินบาทอาจไม่มากนักเนื่องจากยังมีปัจจัยเฉพาะของไทยทั้งแนวโน้มการขาดดุลบัญชีเดินสะพัดต่อเนื่อง (รูปล่าง)

USD/THB มีแนวโน้มเคลื่อนไหวในกรอบประมาณ 32.5-33.6 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ

- แม้การเปลี่ยนผ่านสู่รัฐบาลแบ่งขั้วอาจทำให้การผลักดันมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจทำได้ยากขึ้น รวมทั้งความไม่แน่นอนและความล่าช้าในการดำเนินนโยบายอาจบั่นทอนความเชื่อมั่นของนักลงทุน ซึ่งอาจลดทอนความน่าสนใจของดอลลาร์ลงบ้าง
- โดยเงินดอลลาร์ฯยังมีโอกาสกลับมาได้รับแรงหนุนในช่วงปลายปี 2026 จากแนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ Fed

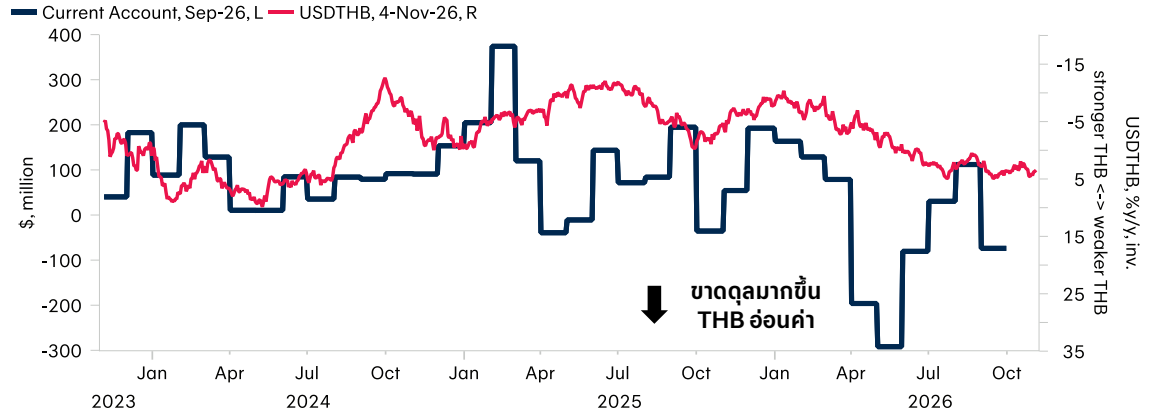
คงมุมมองค่าเงิน USDTHB ที่ระดับ Slightly Overweight
ผลการเลือกตั้งกลางเทอมสหรัฐฯบรรเทาการแข็งค่าของดอลลาร์ แต่ยังมีโอกาสกลับมาได้แข็งค่าช่วงปลายปี 2026 จากแนวโน้มการปรับขึ้นดอกเบี้ยของ Fed

ส่วนต่างอัตราผลตอบแทนที่แท้จริงของสหรัฐฯเทียบกับประเทศหลัก ปรับลดลง กดดัน USD อ่อนค่า



* Weighted based on DXY; Sources: ICE, U.S. Treasury, Macrobond, BCAP, BBLAM, BBL

ดุลบัญชีเดินสะพัดไทย เปรียบเทียบกับการเคลื่อนไหวของค่าเงินดอลล่าร์บาท



Sources: BOT, MOC, Macrobond, BBLAM, Bangkok Bank

© Bangkok Bank

ที่มา: Bloomberg, Bangkok Bank Wealth and Private Bank ณ วันที่ 28 ส.ค. 2026

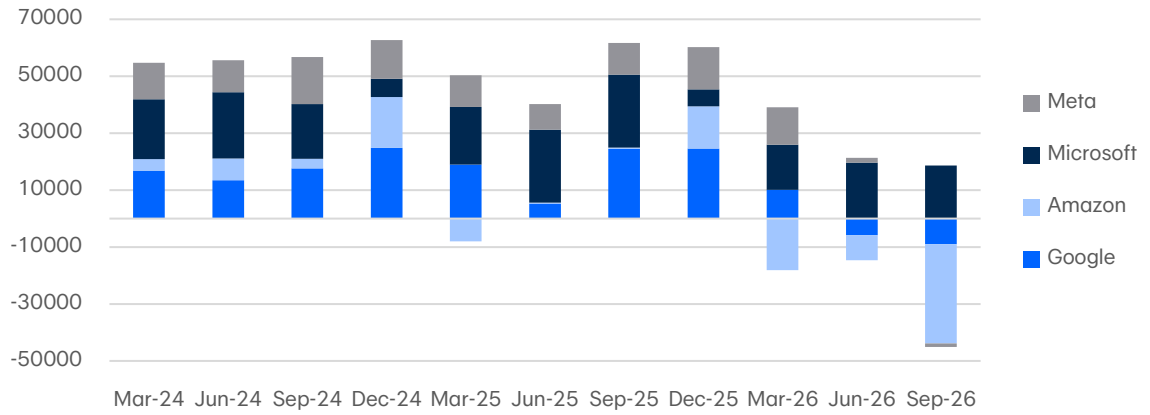
ตลาดมองข้ามผลประกอบการ กังวลทิศทางนโยบาย AI เปลี่ยน

US Equity
Slightly Overweight

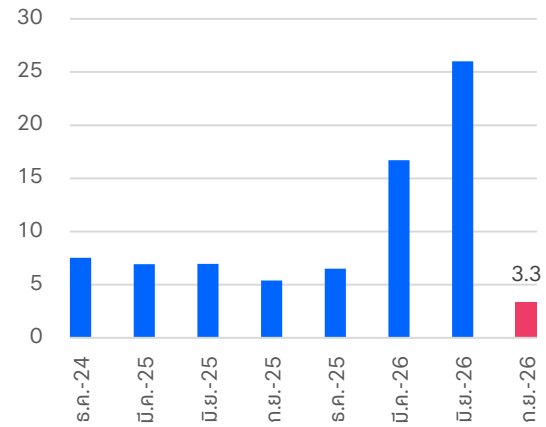
- **กำไรบริษัทจดทะเบียนสหรัฐฯ ใน S&P 500 ยังเติบโตต่อเนื่อง แต่ตลาดตอบรับค่อนข้างจำกัด** โดยกำไรของบริษัทจดทะเบียนขยายตัวกว่า 28.2% y/y ขณะที่ในแง่ของ Earnings Surprise กลับออกมาเพียง 3.3% เนื่องจากตลาดค่อนข้างสะท้อนปัจจัยบวกและความคาดหวังไปในราคาค่อนข้างมาก
- **ผลประกอบการ Segment Cloud เติบโตอย่างเร่งตัว** โดยรายได้เฉพาะกลุ่ม Cloud ของ Google, Amazon, และ Microsoft ขยายตัวกว่า 103%, 39%, และ 48% y/y ตามลำดับ Gross Margin เพิ่มขึ้น และ Backlog ล้นล่วงหน้าระดับปี สะท้อนภาพ Demand ของ AI ยังคงแข็งแกร่ง และเริ่มเห็นผลตอบแทนเชิงบวกจากการลงทุนด้าน AI ในช่วงที่ผ่านมา
- **ความกังวลด้าน AI Overspending กดดันตลาดมากขึ้น** โดย CapEx ล่าสุดออกมาสูงกว่าตลาดคาด โดยเฉพาะ Google และ Amazon ที่กระแสเงินสดติดลบอีกครั้ง ขณะที่ผลตอบแทนจากการลงทุนที่ถึงแม้จะเริ่มชัดเจนมากขึ้น แต่ก็ยังมีความไม่แน่นอนสูง
- **ผลการเลือกตั้งกดดันกลุ่ม Data Center และ AI Infrastructure** พรรคเดโมแครตได้เสียงข้างมากจากการเลือกตั้งกลางเทอมสหรัฐฯ หนึ่งในนโยบายสำคัญ คือ การไม่สนับสนุนการก่อสร้าง Data Center ซึ่งจะส่งผลเชิงลบต่อกลุ่มที่เกี่ยวข้องโดยตรง เช่น กลุ่มโครงสร้างพื้นฐาน Data Center รวมไปถึงกลุ่ม Semiconductor ที่ Demand อาจลดลง ขณะเดียวกัน **กลุ่มที่มีโอกาสได้ประโยชน์ คือ กลุ่ม Renewable Energy และกลุ่ม Healthcare** ซึ่งเป็นแนวทางการบริหารหลักของพรรคเดโมแครตที่เน้นส่งเสริมด้านสิ่งแวดล้อมและระบบสาธารณสุข

Slightly Overweight หุ้นสหรัฐฯ
แต่เพิ่มความระมัดระวังมากขึ้น จากสถานการณ์ตลาดที่ผันผวนและมีความเสี่ยงสูงขึ้น

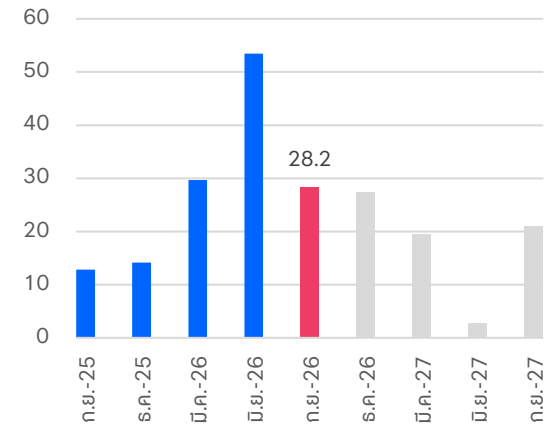
กระแสเงินสดของบริษัทในกลุ่ม Hyperscaler



Q3/26: Earnings Surprise (%)



Q3/26: Earnings Growth (%)



© Bangkok Bank

ที่มา: Bloomberg, Bangkok Bank Wealth and Private Bank ณ วันที่ 6 พ.ย. 2026

ตลาดลดน้ำหนักกลุ่มชิปและโครงสร้างพื้นฐาน Data Center

Sector / Theme	Fundamentals and Outlooks	ปัจจัยหนุนสำคัญ	ความเสี่ยง	ผลกระทบคาดการณ์หลังการเลือกตั้ง
Semiconductor	**แกนหลักของ AI Capex Cycle** ความต้องการ ชิป ภาพรวมยังได้แรงหนุนจากการลงทุน AI โดย ชิป ประมวลผล Inference ช่วยต่อยอดความต้องการในระยะยาว	• Hyperscaler Capex • Inference • GPU รุ่นใหม่ • HBM	AI Capex ชะลอตัว การแข่งขันสูงขึ้นจากผู้เล่นรายใหม่, กำลังการผลิตส่วนเพิ่ม	**เชิงลบ:** ความไม่แน่นอนด้านการก่อสร้าง Data Center อาจส่งผลกระทบต่อ Demand ของชิป Semiconductor อย่างน้อยในระยะสั้น
Grid Infrastructure	**คอขวดสำคัญของ AI Power Buildout** จากข้อจำกัดด้าน Transmission, Grid Interconnection ทำให้ต้องเร่งลงทุนโครงข่ายไฟฟ้า ขณะที่คำสั่งซื้ออุปกรณ์มีความชัดเจนหลายปี	• Data Center Power Demand • Grid Modernization	โครงการล่าช้า, ต้นทุนเงินทุนสูงขึ้น, ความต้องการไฟฟ้าลดลง	**เชิงลบ:** การลงทุน Grid Infrastructure ยังจำเป็น แม้ Data Center บางโครงการชะลอ อย่างไรก็ตาม ตลาดได้ให้ Premium ในกลุ่มนี้สูง การชะลอลงของการก่อสร้าง Data Center ส่งผล Sentiment เชิงลบ
พลังงานหมุนเวียน	**ได้แรงหนุนจากความต้องการไฟฟ้าเชิงโครงสร้าง** โดย Solar + Storage สามารถเพิ่มกำลังผลิตได้ค่อนข้างรวดเร็ว และ Hyperscaler เป็นผู้ซื้อ Renewable PPA รายสำคัญ	• Solar + Storage • มาตรการสนับสนุนพลังงานสะอาด	นโยบายภาษี, ต้นทุนเงินทุนสูงขึ้น, การก่อสร้าง Data Center ชะลอ	**เชิงบวก:** ได้ประโยชน์จากการลดความเสี่ยงต่อการยกเลิกมาตรการสนับสนุนพลังงานสะอาด และเป็นนโยบายหลักที่สำคัญของ พรรคเดโมแครต
Hyperscalers	**ผู้ขับเคลื่อนสำคัญของ AI Ecosystem** ผ่านการลงทุน Data Center, GPU, Custom Silicon, Cloud และ Power Infrastructure ขณะที่ตลาดเริ่มให้ความสำคัญกับความสามารถในการเปลี่ยน AI Capex เป็นรายได้และกระแสเงินสดมากขึ้น	• AI Monetization • Cloud Growth • AI Services • Custom Chips	Capex สูงเกินการเติบโตของรายได้ AI, กระแสเงินสดลดลง, Regulation	**ผสม:** ได้รับประโยชน์ในระยะสั้น เนื่องจากมี Data Center ในสัดส่วนที่มากอยู่ก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม โครงการใหม่ อาจเผชิญข้อจำกัดด้านนโยบาย ส่งผลให้ความสามารถในการเติบโตอาจลดลง

- **Fundamental กลุ่ม Semiconductor และ Grid ยังคงอยู่ในทิศทางที่ดี** อย่างไรก็ตาม ตลาดมองความเป็นได้ของการเปลี่ยนนโยบายและด้านกฎระเบียบข้อกฎหมาย โดยเฉพาะด้านที่เกี่ยวข้องกับการก่อสร้าง Data Center ที่มีแนวโน้มไม่ได้รับการสนับสนุนและมีข้อจำกัดมากขึ้น ส่งผลให้ตลาดลดน้ำหนักในกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับ Data Center, Semiconductor และโครงสร้างพื้นฐานที่เกี่ยวข้อง
- **เรายังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อ AI Supply Chain** เนื่องจากเป็นการเติบโตเชิงโครงสร้างและยังมีโอกาสเติบโตต่อ แม้ว่า พรรคเดโมแครตอาจเข้ามาเปลี่ยนนโยบายบางส่วน แต่ในภาพใหญ่ แนวโน้มของการเติบโตของ AI Supply Chain และความต้องการก่อสร้าง Data Center จะยังคงอยู่ โดยจะต้อง Selective และปรับพอร์ตไปยัง AI Beneficiary มากขึ้น (กลาง-ปลายน้ำ)

© Bangkok Bank

ที่มา: Bloomberg, Bangkok Bank Wealth and Private Bank ณ วันที่ 6 พ.ย. 2026

หุ้นจีนมีแรงกดดันด้านราคา ตลาดรอมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ

China Equity
Neutral

ภาพรวมงบ Q3/26 ดัชนี CSI 300

CSI 300	Reported		Earnings	
			Surprise	Growth
All Securities	**299**	**300**	**0.08%**	**-16.65%**
Materials	39	39	-14.02%	35.57%
Industrials	53	53	409.41%	-12.50%
Consumer Staples	16	16	-21.84%	-33.76%
Energy	13	13	-5.34%	12.25%
Technology	57	58	-8.47%	59.56%
Consumer Discretionary	19	19	-4.84%	-6.42%
Communications	11	11	-8.40%	-15.73%
Financials	52	52	2.01%	-31.25%
Health Care	20	20	-5.43%	40.00%
Utilities	14	14	-24.83%	-31.22%
Real Estate	5	5	-0.24%	48.87%

- **บทสรุป Fifth Plenum การเมืองนำเศรษฐกิจ เตรียมทางสู่สมัยที่ 4 ของสี จิ้นผิง** โดยตั้งกรรมการกลางใหม่ 10 คนเพื่อเติมตำแหน่งที่ว่างลง และกำหนดจัดประชุมสมัชชาใหญ่พรรคฯ ครั้งที่ 21 ในช่วงครึ่งหลังปี 2027 ในด้านเศรษฐกิจที่ประชุมเน้นย้ำหลักการตามแผนพัฒนา 5 ปี ที่เน้นกลุ่มเทคโนโลยี การผลิตขั้นสูง ความมั่นคงทางด้านพลังงาน ในระยะถัดไปจึงควรจับตาการจัดวางตัวผู้นำ ซึ่งจะส่งผลต่อทิศทางการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ
- **รัฐเข้าพยุงตลาด ให้ National Team เข้าซื้อหุ้น** หลังธนาคารขนาดใหญ่ของรัฐมีแผนเพิ่มวงเงินสินเชื่อ 2 แสนล้านหยวน เพื่อสนับสนุนให้กลุ่มกองทุนขนาดใหญ่ของภาครัฐจีน (National Team) เข้าซื้อหุ้น ขณะที่ PBOC ปรับโครงการ Relending สำหรับการซื้อหุ้นคืนให้เป็นมาตรการถาวรพร้อมลดอัตราดอกเบี้ยจาก 1.25% เหลือ 1% ตลาดมองว่ามาตรการเหล่านี้การส่งสัญญาณว่ารัฐพร้อมพยุงตลาด ช่วยจำกัดการปรับลดลงในช่วงที่ตลาดมีแรงขายมากกว่าเพราะเงินที่ใช้จริงจะกระจุกอยู่ในหุ้นขนาดใหญ่และหุ้นรัฐวิสาหกิจ และถือว่าเล็กเทียบกับมูลค่าตลาด และน้อยกว่ามาตรการ Bazooka ปี 2024 มีวงเงินตลาดหุ้นถึง 8 แสนล้านหยวน
- **หุ้นจีนมีมูลค่าน่าสนใจแต่ตลาดยังรอทิศทางนโยบายจากรัฐบาล** โดยกำไร Q3/26 ของดัชนี CSI300 หดตัวลงแรง (ตามตาราง) ถูกกดดันจากกลุ่มสินค้าบริโภค ส่วนกลุ่มเทคโนโลยียังเติบโตต่อเนื่อง ขณะที่มูลค่าวัดด้วย PE หุ้นจีน A-Shareอยู่ที่ 11.6 เท่า ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 10 ปี อย่างไรก็ดี มูลค่าที่ต่ำเพียงอย่างเดียวยังไม่เพียงพอที่จะทำให้ตลาดกลับเป็นขาขึ้น โดยคาดว่าราคาจะปรับขึ้นได้อย่างยั่งยืนก็ต่อเมื่ออุปสงค์ภายในประเทศฟื้นตัว

คงมุมมอง Neutral หุ้นจีน
ลงทุนหุ้นจีนให้มีน้ำหนักที่เหมาะสม ไม่เกิน 4%

ที่มา : Bloomberg ณ วันที่ 6 พ.ย. 2026

© Bangkok Bank

Worth to Watch

วันที่	ประเภท	ประเทศ		เหตุการณ์	คาดการณ์	ก่อนหน้า
09-Nov	Macro	CN		CPI Inflation Rate yoy OCT	0.9%	0.9%
				PPI yoy OCT	5.2%	5.0%
10-Nov	**Macro**	**US**		**CPI Inflation Rate yoy OCT**		**3.7%**
	Earnings	US		CoreWeave (CRWV:US) EPS	0.09	-1.14
12-Nov	Macro	JP		PPI yoy OCT		6.8%
	Earnings	US		Applied Materials (AMAT:US)	4.06	2.17
		CN		JD.com (JD:US) EPS	6.79	3.73
13-Nov	Macro	US		PPI yoy OCT		6.3%
		EU		GDP Growth Rate yoy 2nd Est Q3/26	1.3%	1.2%

© Bangkok Bank

ที่มา: Bloomberg, Investing.com, Trading Economics

Asset Class Outlook

	Asset Class	Underweight	Slightly Underweight	Neutral	Slightly Overweight	Overweight
Main Asset Class	Domestic Fixed Income / Cash (THB)		–			
	Global Fixed Income			•		
	Domestic Equity		–			
	Global Equity				+	
	Alternative				+	
Fixed Income	Thai Government		–	•		
	Thai Corporate			•		
	US Government			•	+	
	Global ex-US Government			•		
	EM Government		–			
	Global Corporate				+	
CCY	USDTHB				+	
Global Equity Region	US				+	
	EU		–			
	Asia Pacific		–			
	Japan			•	+	
	Developing Markets			•		
	China			•		
	India			•		
	Vietnam			•		
Equity Sector	Defensive & High-Quality Dividend				+	
	Cyclical & Quality Growth				+	
Thematic	Thematic			•		
	Environment				+	
	Health			•		
	Technology				+	
	Lifestyle			•		
Alternatives	Thai Property Funds, REITs			•		
	Global Property			•		
	Gold				+	
	Hedge Fund*					++
	Private Equity*					++
	Private Credit*				+	

Key Investment Themes

Macro Resilient Growth & US Exceptionalism

ตัวเลขเศรษฐกิจโลกโดยเฉพาะสหรัฐฯ ยังคงขยายตัวต่อเนื่อง สะท้อนผ่านตัวเลข PMI ภาคการผลิตและบริการที่ดีกว่าคาดการณ์และเติบโตสูงสุดในรอบ 5 ปี นอกจากนี้ ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนไตรมาสที่ 3 ที่ออกมา ส่งสัญญาณว่า AI Investment ยังคงมีความแข็งแกร่งและเติบโตอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม ตลาดมีความระมัดระวังและคัดเลือกมากขึ้น โดยเน้นไปที่บริษัทที่มีคุณภาพของกำไรและกระแสเงินสดที่ดี

- ✓ **Slightly Overweight หุ้นสหรัฐฯ**

AI Infrastructure & Capex Supercycle

นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล และแนวโน้มการลงทุนใน AI Infrastructure ยังคงช่วยสงเสริมผลประกอบการณ์บริษัทจดทะเบียนของหุ้นในกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับ Technology และ AI ทั่วโลก ในระยะข้างหน้า

- ✓ **Slightly Overweight หุ้นสหรัฐฯ ในกลุ่ม IT & Software, Communication Service และ Industrial Sector**
- ✓ **Slightly Overweight หุ้นญี่ปุ่น**

Selective Fixed Income duration & Quality tilt

ตราสารหนี้โลกถูกกดดันจากราคาพลังงานค้างในระดับสูง เศรษฐกิจที่ขยายตัว และอัตราเงินเฟ้อที่ค้างสูงกว่ากรอบเป้าหมาย อย่างไรก็ตาม เรายังคงมุมมองว่าเงินเฟ้อที่อาจปรับตัวเพิ่มขึ้นในรอบนี้เป็นเพียงปัจจัยระยะสั้น และความคาดหวังเงินเฟ้อระยะยาวยังคงทรงตัวในกรอบเป้าหมาย โดยผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลในระดับปัจจุบัน สะท้อนความกังวลไปพอสมควร ส่งผลให้การลงทุนในพันธบัตรฯกลับมาน่าสนใจมากขึ้น

- ✓ **Slightly Overweight พันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ**

Diversification& Portfolio Hedges

ความขัดแย้งด้านภูมิรัฐศาสตร์ในตะวันออกกลาง ยังคงสร้างความไม่แน่นอน และความผันผวนให้กับตลาดทุน แนะนำลงทุนแบบกระจายความเสี่ยงในหลากหลายสินทรัพย์ ภูมิภาค และสไตล์อย่างเป็นองค์รวม

- ✓ **Overweight Alternative Asset เช่น Hedge fund & Private asset**
- ✓ **Slightly Overweight ทองคำ และ USDTHB**
- ✓ **Selectively ลงทุนหุ้นไทยในกลุ่ม High Quality Dividend Stocks**

© Bangkok Bank

Underweight -- Slightly Underweight – Neutral • Slightly Overweight + Overweight ++

* คำแนะนำสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษตามเกณฑ์นิยามของ ก.ล.ต.

Key Actionable Ideas

Theme	Theme	Theme
Macro Resilient Growth & US Exceptionalism	Shorten Fixed Income duration & Quality tilt	AI Infrastructure & Capex Supercycle

BCAP-USND100	B-DYNAMIC BOND	B-SIP, BCAP-CLEAN	B-INNOTECH

Investment Outlook
มุมมองภาพรวมการลงทุน

- เศรษฐกิจสหรัฐฯแข็งแกร่ง สะท้อนผ่าน PMI ภาคการผลิตที่อยู่ในระดับสูง เป็นสัญญาณสนับสนุนแนวโน้มกำไรบริษัทและตลาดหุ้นสหรัฐฯ ในระยะข้างหน้าให้ปรับตัวขึ้นต่อได้
- Valuation อยู่ในโซนที่ไม่ตึงตัว สะท้อนผ่าน 12M fwd P/E ของดัชนี Nasdaq100 อยู่ต่ำกว่าระดับ -1 S.D. เทียบกับค่าเฉลี่ย 5 ปี
- นโยบายที่ไม่สนับสนุนการก่อสร้าง Data Center ของพรรคเดโมแครต กดดันการปรับฐานของหุ้นเทคโนโลยีรุนแรงกว่าคาด ตลาดสะท้อนภาวะ Overreaction

- Bond Yield มีโอกาสทรงตัวในระดับสูงจากความกังวลราคาพลังงานและฐานะการคลังเพื่อสะท้อนการเพิ่มขึ้นของ Term Premium มากกว่าวิกฤตความเชื่อมั่นในตลาดพันธบัตร
- อย่างไรก็ตาม Yield ที่ปรับขึ้นมาเข้าสู่โซนที่น่าสนใจ สำหรับการลงทุนระยาว
- Dynamic & Diversified: กองทุนเน้นลงทุนในตราสารหนี้หลากหลายประเทศและสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง เพิ่มโอกาสรับผลตอบแทนที่ดี

- มีความเสี่ยงสูงจากนโยบายพรรคเดโมแครตที่ไม่สนับสนุนการก่อสร้าง Data Center อาจส่งผลเชิงลบต่อปัจจัยพื้นฐานของกลุ่ม Data Center และ Semiconductor เนื่องจากทำให้ความต้องการชิปชะลอตัว ส่งผลให้ภาวะขาดแคลนชิปลดลง ราคาขายชิปจึงปรับลง และส่งผลต่อกำไรของหุ้นกลุ่มชิปในอนาคต
- ทั้งนี้ความเสี่ยงด้านนโยบายนี้อยู่นอกเหนือสมมติฐานที่เราใช้แนะนำเข้าลงทุน

- ธุรกิจ Technology ประมาณการกำไรปรับขึ้นอย่างต่อเนื่อง สะท้อนจากผลประกอบการที่อยู่ในมุมมองเชิงบวก
- Valuation เข้าสู่โซน Attractive โดยปัจจุบัน 12M forward P/E ของ MSCI ACWI IT อยู่ที่ประมาณ 17 เท่า (-1 S.D.) ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 10 ปี
- กองทุนหลัก Fidelity Global Tech เน้นหุ้นเทคฯ หลากหลายกลุ่มในราคาเหมาะสมตามปรัชญา ‘Valuation-based

Investment Strategy
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือเพื่อประเมินสถานการณ์	ทยอยสะสม ตามสัดส่วนที่แนะนำ เมื่อ US 10Y Yield ปรับตัวขึ้นสูงกว่า 5.0%	แนะนำปิดสถานะ	แนะนำถือเพื่อประเมินสถานการณ์
Satellite Idea	Recommended Fund	Satellite Idea	Satellite Idea

Key Actionable Ideas

Theme
Diversification & Portfolio Hedges

B-WEALTH Series

BGOLD

BCAP-MNH UI

Investment Outlook
มุมมองภาพรวมการลงทุน

B-WEALTH Series

- ความขัดแย้งด้านภูมิรัฐศาสตร์ในตะวันออกกลางยังคงสร้างความไม่แน่นอนให้กับโลกการลงทุน และความไม่แน่นอนของแนวโน้มอัตราเงินเฟ้อแนะนำลงทุนแบบกระจายความเสี่ยง
- B-WEALTH Series เป็นกองทุนรวมผสมที่กระจายเงินลงทุนไปในสินทรัพย์หลากหลายประเทศทั่วโลก (Asset Allocation) แบบ Fund of Funds เช่น กองทุนต่างๆที่ลงทุนในหุ้น ตราสารหนี้ ทองคำ และสินทรัพย์ทางเลือกอื่นๆ
- มีผู้เชี่ยวชาญดูแลพอร์ตการลงทุนอย่างเป็นระบบ เพื่อดูแลปรับพอร์ตอย่างเป็นระบบ ตามสภาวะตลาดและการลงทุนอย่างใกล้ชิด
- สามารถลงทุนเป็นพอร์ตหลัก Core portfolio
- มี 5 กองทุนที่เหมาะกับระดับความเสี่ยง 5 ระดับ

BGOLD

- ทองคำมีความน่าสนใจ เนื่องจากธนาคารกลางทั่วโลกยังเดินหน้าซื้อทองคำต่อเนื่อง โดยเฉพาะธนาคารกลางจีนที่ซื้อทองคำในอัตราเร่ง
- ในระยะสั้นแรงกดดันจากการแข็งค่าของค่าเงินดอลล่าร์สหรัฐฯเริ่มคลี่คลาย เนื่องจากผลการเลือกตั้งกลางเทอมสหรัฐฯ ช่วยบรรเทาการแข็งค่าของค่าเงินดอลลาร์ รวมทั้งลดแรงกดดันราคาน้ำมัน
- สามารถใช้ทองคำเป็นเครื่องมือป้องกันความไม่แน่นอน

BCAP-MNH UI

- กองทุนหลักบริหารพอร์ตแบบ Market Neutral เพื่อปิดความเสี่ยงตลาด โดยสร้างผลตอบแทนสม่ำเสมอได้ทุกสภาวะ
- ความผันผวนต่ำ และมีความทนทานสูงในสภาวะการลงทุนเต็มไปด้วยความไม่แน่นอน
- เหมาะกับเป้าหมายในการลงทุนเพื่อนำสินทรัพย์มากระจายความเสี่ยงของพอร์ตโดยรวม

Investment Strategy
กลยุทธ์การลงทุน

เลือกลงทุน B-WEALTH Series
ที่สอดคล้องกับ ระดับความเสี่ยง ที่ยอมรับได้

ทยอยสะสม
BGOLD ตามสัดส่วนที่แนะนำ

Recommended Fund

ลงทุนตามน้ำหนักที่แนะนำ

Recommended Fund

Advisory Portfolio Model
Retail Portfolio

© Bangkok Bank

Advisory Portfolio Model

โมเดลพอร์ตการลงทุนแนะนำสำหรับลูกค้ากลุ่มทั่วไป

Asset group	Core portfolio		Satellite idea (ไม่เกิน 20-30%)*	Conservative	Moderate	Balance	Dynamic	Growth
	Recommended fund	Optional fund						
Thai Fixed Income	BFIXED	BCAP-GFIO, BCAP-DHSL	-	70%	55%	32%	13%	4%
Global Fixed Income	B-DYNAMIC BOND	BCAP GFIA, BCAP-USL	-	-	-	10%	4%	-
Allocation	BCAP-GMA	BCAP-GW25	-	30%	22%	-	-	-
	BCAP-GMA Plus	BCAP-GW75, BCAP-GTAC	-	-	16%	43%	33%	27%
Thai Equity	BKA	BSIRICG, BCAP-SET	-	-	3%	6%	7%	9%
DM Equity	B-GLOBAL	BCAP-GE, BCAP-USND100, B-US2000P, B-EUPASSIVE, B-NIPPON	BCAP-USND100	-	-	-	22%	33%
EM Equity	B-ASIA	B-CNA500P, B-CHINE-EQ, B-BHARATA, BCAP-AQUANT, B-VIETNAM	-	-	4%	5%	10%	11%
Thematic	B-OPP	B-INNOTECH, B-SIP, BCAP-CLEAN, B-PREMIUM, B-ASIATECH, BCAP-CTECH, BCARE	B-INNOTECH	-	-	4%	4%	5%
Global Real Asset	BCAP-GPROP	B-GLOB-INFRA, B-IR-FOF	-	-	-	-	2%	4%
Commodities	BGOLD	-	-	-	-	-	5%	7%
Expected return				**3%**	**4%**	**5%**	**6%**	**7%**
Standard deviation				**2%**	**3%**	**4%**	**7%**	**10%**

100%

*Satellite idea ไม่เกิน 20-30% ของน้ำหนัก Asset group ในแต่ละระดับความเสี่ยง เช่น Satellite “B-SIP” ใน Thematic จะมีน้ำหนักลงทุน 1.0% ถึง 1.5% ใน Portfolio ประเภท “Aggressive”

© Bangkok Bank

UI Portfolio Model
with Low-risk HF & Private Asset

© Bangkok Bank

UI Portfolio Model | with Low-Risk Hedge Funds & Private Assets

โมเดลพอร์ตการลงทุนแนะนำสำหรับลูกค้า Ultra High Net Worth

Asset group	Core portfolio Recommended fund	Optional fund	Conservative	Moderate	Balance	Dynamic	Growth
Thai Fixed Income	BFIXED	BCAP-GFIO, BCAP-DHSL	75%	60%	40%	20%	10%
Global Fixed Income	B-DYNAMIC BOND	BCAP GFIA, BCAP-USL	-	-	-	-	-
Allocation	BCAP-GMA	BCAP-GW25	10%	7%	-	-	-
	BCAP-GMA Plus	BCAP-GW75, BCAP-GTAC	5%	18%	32%	20%	5%
Thai Equity	BKA	BSIRICG, BCAP-SET	-	3%	6%	10%	12%
DM Equity (สัดส่วนหุ้น DM ≥ 60%)	B-GLOBAL	BCAP-GE, B-EUPASSIVE, BCAP-USND100, B-US2000P, B-NIPPON	-	-	-	16%	30%
EM Equity	B-ASIA	B-CNA500P, B-CHINE-EQ, B-BHARATA, BCAP-AQUANT, B-VIETNAM	-	-	5%	10%	12%
Thematic	B-OPP	B-INNOTECH, B-SIP, BCAP-CLEAN, BCARE B-PREMIUM, B-ASIATECH, BCAP-CTECH	-	-	5%	5%	5%
Global Real Asset	BCAP-GPROP	B-GLOB-INFRA, B-IR-FOF	-	-	-	-	5%
Commodities	BGOLD	-	-	-	-	5%	5%
Low Risk Hedge Fund	**BCAP MNH UI**	-	8%	7%	4%	2%	1%
Private Equity	**BCAP-EPE UI**	-	1%	3%	5%	8%	10%
Private Credit	**BCAP-EPC UI**	-	1%	2%	3%	4%	5%
Expected Return			**3%**	**4%**	**5%**	**6%**	**7%**
Standard deviation			**2%**	**2.9%**	**3.8%**	**6.5%**	**9.5%**

100%

Product Information
รายละเอียดเพิ่มเติมกองทุนแนะนำ

กองทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน	นโยบายการลงทุน
BFIXED	ระดับ 4	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน	• ลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐ ตราสารหนี้ที่ออกโดยธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ตราสารหนี้ภาคเอกชน ตราสารหนี้ภาคสถาบันการเงิน ตราสารหนี้ที่มีลักษณะคล้ายเงินฝาก และหรือเงินฝาก • ทั้งนี้ ตราสารหนี้ภาคเอกชน และภาคสถาบันการเงินต้องได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับ Investment Grade ทั้งในและต่างประเทศ สัดส่วนการลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่เกิน 40% ของ NAV
B-DYNAMIC BOND	ระดับ 4	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน	• ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศและ/หรือกองทุน ETF ต่างประเทศตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป (กองทุนปลายทาง) เฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ เช่น ตราสารหนี้ภาครัฐและ/หรือเอกชน ตราสารหนี้ที่มีผลตอบแทนอ้างอิงตามการเปลี่ยนแปลงของเงินเฟ้อ และ/หรือเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากของภูมิภาคต่างๆ ทั่วโลกเป็นต้น • กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนแบบยืดหยุ่น (Flexible Allocation) โดยผู้จัดการกองทุนสามารถปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศได้อย่างเหมาะสมตามภาวะตลาดและแนวโน้มอัตราดอกเบี้ย เพื่อเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว
BKA	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน	เน้นการลงทุนระยะปานกลางและระยะยาวในหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีแนวโน้มการเติบโตทางธุรกิจสูงหรือมีปัจจัยพื้นฐานดี โดยจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารทุน โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV
B-GLOBAL	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน	• กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของ Wellington Global Quality Growth Fund, USD S Accumulating Unhedged (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV • กองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนมุ่งหาผลตอบแทนในระยะยาวและมุ่งหวังให้ผลตอบแทนมากกว่าดัชนีชี้วัด โดยลงทุนในตราสารทุน รวมถึงหลักทรัพย์ต่างๆ ที่มีลักษณะเป็นตราสารทุนของบริษัทต่างๆ ทั่วโลก • กองทุนหลักบริหารจัดการโดย Wellington Management Company LLP

คำเตือน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

© Bangkok Bank

Product Information
รายละเอียดเพิ่มเติมกองทุนแนะนำ

กองทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน	นโยบายการลงทุน
BCAP-GMA	ระดับ 5	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน	• ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ ประเภทกองทุนรวมตราสารทุน กองทุนรวมตราสารหนี้ กองทุนรวมผสม กองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือก และ/หรือกองทุนรวมประเภทอื่นๆ ทั่วโลก รวมถึงตราสารของกองทุนอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศ (REITs) และ/หรือหน่วยของกองทุนโครงสร้างพื้นฐานต่างประเทศ และ/หรือหน่วยของกองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) และ/หรือหน่วย private equityและ/หรืออื่นๆ ภายใต้กรอบการให้คำแนะนำการจัด Asset allocation ของที่ปรึกษาการลงทุน • กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมข้างต้น ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนตามคำแนะนำของ Banque Pictet & Cie SA, Singapore Branch ซึ่งเป็นที่ปรึกษาการลงทุนของกองทุน • ทั้งนี้กองทุนจะจัดสรรน้ำหนักลงทุนในทรัพย์สินเสี่ยงต่ำเป็นหลัก เช่น กองทุนรวมตราสารหนี้ เป็นต้น
BCAP-GMA UH	ระดับ 5	กองทุนจะไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในต่างประเทศ	
BCAP-GMA PLUS	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน	• ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ ประเภทกองทุนรวมตราสารทุน กองทุนรวมตราสารหนี้ กองทุนรวมผสม กองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือก และ/หรือกองทุนรวมประเภทอื่นๆ ทั่วโลก รวมถึงตราสารของกองทุนอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศ (REITs) และ/หรือหน่วยของกองทุนโครงสร้างพื้นฐานต่างประเทศ และ/หรือหน่วยของกองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) และ/หรือหน่วย private equityและ/หรืออื่นๆ ภายใต้กรอบการให้คำแนะนำการจัด Asset allocation ของที่ปรึกษาการลงทุน • กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมข้างต้น ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนตามคำแนะนำของ Banque Pictet & Cie SA, Singapore Branch ซึ่งเป็นที่ปรึกษาการลงทุนของกองทุน • ทั้งนี้กองทุนจะจัดสรรน้ำหนักลงทุนในทรัพย์สินเสี่ยงสูงเป็นหลัก เช่น กองทุนรวมตราสารทุน กองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือก เป็นต้น
BCAP-GMA PLUS UH	ระดับ 6	กองทุนจะไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในต่างประเทศ	

คำเตือน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

© Bangkok Bank

Product Information
รายละเอียดเพิ่มเติมกองทุนแนะนำ

กองทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน	นโยบายการลงทุน
B-ASIA	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ	ลงทุนในหน่วยลงทุนของ Invesco Funds - Invesco Asian Equity Fund, Class C (AD) USD (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV กองทุนหลักลงทุนในหุ้นของบริษัทหรือนิติบุคคลอื่นใดที่มีลักษณะ ดังนี้ จดทะเบียน ในประเทศภูมิภาคเอเชีย หรือจดทะเบียนในประเทศที่อยู่นอกภูมิภาคเอเชียแต่ดำเนินธุรกิจหลัก ในประเทศภูมิภาคเอเชีย หรือบริษัทโฮลดิ้งที่มีการลงทุนหลักในบริษัทที่จดทะเบียนในประเทศ ภูมิภาคเอเชีย ทั้งนี้ การลงทุนในแถบภูมิภาคเอเชียดังกล่าวไม่รวมถึงประเทศญี่ปุ่น ออสเตรเลีย และนิวซีแลนด์ กองทุนหลักบริหารจัดการโดย Invesco Management SA
B-OPP	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน	กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Pictet – Global Thematic Opportunities I USD (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียว ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ กองทุนมี Net exposure ในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV กองทุนหลักเน้นลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ได้ประโยชน์จากโครงสร้างประชากร (Demographic) สิ่งแวดล้อม ไลฟ์สไตล์ และแนวโน้มอื่นๆ ที่จะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงทั่วโลก (Global trends) ในระยะยาว ซึ่งบริหารจัดการโดย Pictet Asset Management (Europe) S.A. ใช้กลยุทธ์แบบ Active Management ผสมผสานทั้งการวิเคราะห์ตลาดและปัจจัยพื้นฐานของบริษัทเพื่อคัดเลือกหุ้นที่คาดว่าจะมีการเติบโตที่ดีในราคาที่เหมาะสม รวมถึงมีการพิจารณาปัจจัย ESG เป็นหนึ่งในปัจจัยหลักในการลงทุน
BCAP-GPROP	ระดับ 8	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน	เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และ/หรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และ/หรือหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) ทั้งทางตรงและ/หรืออ้อม ทั้งในประเทศ และต่างประเทศ ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป เพื่อให้มี net exposure โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV มีสัดส่วนการลงทุนในแต่ละกองทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีกองทุนละไม่เกินร้อยละ 79 ของ NAV โดยสามารถปรับเปลี่ยน สัดส่วนการลงทุนได้ตามสภาวะการลงทุนหรือการคาดการณ์สภาวะการลงทุนในแต่ละขณะ ทั้งนี้ กองทุนจะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของ NAV
BGOLD	ระดับ 8	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน	ลงทุนในหน่วยลงทุนของ SPDR Gold Trust (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV (SPDR Gold Trust เน้นลงทุนในทองคำแท่งเพื่อสร้างผลตอบแทนของกองทุนหลังหักค่าธรรมเนียม และค่าใช้จ่ายในการจัดการทั้งหมดของกองทุนให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของราคาทองคำ)

คำเตือน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

© Bangkok Bank

Product Information
รายละเอียดเพิ่มเติมกองทุนแนะนำ

กองทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน	นโยบายการลงทุน
BCAP-MNH UI	ระดับ 8+	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน	ลงทุนในกองทุนต่างประเทศหลากหลายประเภททั่วโลก เช่น ตราสารทุน ตราสารหนี้ กองทุนผสม สินทรัพย์ทางเลือก REITs โครงสร้างพื้นฐาน และ ETF โดยมุ่งสร้างผลตอบแทนระยะยาวที่มีความสัมพันธ์กับตลาดในระดับต่ำ ผ่านการกระจายการลงทุนและการจัดสรรสินทรัพย์เชิงรุกกองทุนอาจลงทุนในกองทุนที่ใช้ตราสารอนุพันธ์และ Leverage รวมถึงใช้อนุพันธ์เพื่อบริหารพอร์ตและป้องกันความเสี่ยง โดยมีการลงทุนที่เกี่ยวข้องไม่เกิน 100% ของ NAV และอาจทำธุรกรรมกู้ยืมหรือ Repo ได้ไม่เกิน 50% ของ NAV ทั้งนี้ จะไม่ทำ Short Sale และไม่ลงทุนใน Private Equity โดยตรง โดยมีเป้าหมายให้ผลการดำเนินงานสอดคล้องกับกองทุนปลายทางที่มุ่งสร้างผลตอบแทนแบบสัมพันธ์กับตลาดต่ำในระยะยาว.
BCAP-EPC UI	ระดับ 8+	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน	นโยบายลงทุนในกองทุนต่างประเทศอย่างน้อย 2 กองทุน ที่เน้นลงทุนในสินทรัพย์ประเภท Private Credit หรือการให้กู้ยืมแก่บริษัทเอกชนทั่วโลก ซึ่งเป็นสินทรัพย์นอกตลาด อาจไม่มีอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) หรือมีอันดับต่ำกว่าระดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) โดยกองทุนจะลงทุนในกองทุนปลายทางรวมกันเฉลี่ยไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV และลงทุนในแต่ละกองทุนไม่เกิน 79% ของ NAV สามารถใช้ตราสารอนุพันธ์เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารพอร์ตและป้องกันความเสี่ยง โดยมีมูลค่าที่เกี่ยวข้องไม่เกิน 100% ของ NAV รวมถึงอาจทำธุรกรรมกู้ยืมหรือ Repo เพื่อการลงทุนได้ไม่เกิน 50% ของ NAV ทั้งนี้ จะไม่ทำธุรกรรม Short Sale กองทุนสามารถลงทุนในกองทุนรวมที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการได้สูงสุด 100% ของ NAV มุ่งสร้างผลตอบแทนระยะยาวผ่านการลงทุนใน Private Credit มีเป้าหมายให้เคลื่อนไหวสอดคล้องกับกองทุนปลายทาง และผู้จัดการกองทุนสามารถปรับสัดส่วนลงทุนได้ตามดุลยพินิจ.
BCAP-EPE UI	ระดับ 8+	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน	นโยบายลงทุนในกองทุนต่างประเทศที่เน้นลงทุนใน Private Equity หรือบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เป็นหลัก โดยอาจมีการลงทุนในสินทรัพย์อื่นร่วมด้วย เช่น Private Debt, Mezzanine, Private Real Estate และ Private Infrastructure เพื่อเพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทนระยะยาวกองทุนสามารถใช้ตราสารอนุพันธ์เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารพอร์ตและป้องกันความเสี่ยง โดยมีมูลค่าที่เกี่ยวข้องไม่เกิน 100% ของ NAV รวมถึงอาจทำธุรกรรมกู้ยืมหรือ Repo เพื่อการลงทุนได้ไม่เกิน 50% ของ NAV และสามารถลงทุนในหน่วย Private Equity ได้ไม่เกิน 150% ของ NAV ทั้งนี้ จะไม่ทำธุรกรรม Short Saleกองทุนอาจลงทุนในกองทุนรวมภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการได้สูงสุด 100% ของ NAV มุ่งสร้างผลตอบแทนระยะยาวจากการลงทุนใน Private Equity โดยมีเป้าหมายให้ผลการดำเนินงานเคลื่อนไหวสอดคล้องกับกองทุนปลายทางที่ลงทุน.

คำเตือน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

© Bangkok Bank

Product Information
รายละเอียดเพิ่มเติมกองทุนแนะนำ

กองทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน	นโยบายการลงทุน
BCAP-USL	ระดับ 4	กองทุนจะไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในต่างประเทศ	• กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศคือ กองทุน Pictet - Short-Term Money Market USD (กองทุนหลัก) ที่จดทะเบียนภายใต้กฎหมายของประเทศลักเซมเบิร์ก และอยู่ภายใต้ UCITS • กองทุนหลักจะลงทุนในตราสารตลาดเงิน (Money market instruments) เงินฝาก และตราสารหนี้ ที่เป็นไปตามเกณฑ์ของ “The Regulation (EU) 2017/1131 on money market funds” โดยสกุลเงินที่ใช้ในการลงทุนของกองทุนไม่จำเป็นต้องเหมือนกับสกุลเงินอ้างอิงของกองทุน (USD) ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้รับผลตอบแทนที่สอดคล้องกับอัตราดอกเบี้ยตลาดเงิน (Money market rate) กองทุนหลักจัดตั้งโดย Pictet Asset Management Ltd • ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนโดยเฉลี่ยรอบระยะเวลาบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
BCAP-DHSL	ระดับ 4	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารหนี้ทั้งในและต่างประเทศตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยมีสัดส่วนการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) และลงทุนในแต่ละกองทุนเฉลี่ยไม่เกินร้อยละ 79 ของ NAV ทั้งนี้ สัดส่วนการลงทุนและมุมมองตลาดเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน กองทุนปลายทางมุ่งเน้นลงทุนในตราสารตลาดเงิน เงินฝาก และ/หรือตราสารหนี้ทั่วโลก กองทุนจะคงสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้และทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV มี Portfolio Duration ไม่เกิน 1 ปี และมีสัดส่วนการลงทุนในต่างประเทศเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของ NAV ของกองทุน
BCAP-GFIA	ระดับ 5	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน	• กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารหนี้ต่างประเทศ โดยกองทุนปลายทางมีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ประเทศต่างๆ ในภูมิภาคทั่วโลก • กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยมีสัดส่วนการลงทุนในแต่ละกองทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน • กองทุนอาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่ให้ผลตอบแทนสูง (High yield bonds) และ/หรือตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) และ/หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated bond) ในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 60 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

คำเตือน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

© Bangkok Bank

Product Information
รายละเอียดเพิ่มเติมกองทุนแนะนำ

กองทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน	นโยบายการลงทุน
BCAP-GFIO	ระดับ 4	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ	กองทุนมีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐ ภาคเอกชน เงินฝาก หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากทั้งในและต่างประเทศที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่ลงทุนได้ (non-investment grade)และ/หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated bond) ในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
BCAP-GW25	ระดับ 5	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน	กองทุนจะลงทุนในทรัพย์สินดังนี้ • ตราสารหนี้/หน่วยลงทุนของกองทุนตราสารหนี้ • ตราสารทุน/หน่วยลงทุนของกองทุนตราสารทุน • หน่วยลงทุนของกองทุนทรัพย์สินทางเลือก • หน่วยลงทุนของกองทุนอสังหาริมทรัพย์/ REITS/ หน่วยลงทุนของกองทุนโครงสร้างพื้นฐาน โดยจะลงทุนในทรัพย์สินตามข้อ 2 – 4 รวมกันไม่เกิน 25% ของ NAV โดยลงทุนในต่างประเทศไม่เกิน 79%ของ NAV
BCAP-GW75	ระดับ 5	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน	กองทุนจะลงทุนในทรัพย์สินดังนี้ • ตราสารหนี้/หน่วยลงทุนของกองทุนตราสารหนี้ • ตราสารทุน/หน่วยลงทุนของกองทุนตราสารทุน • หน่วยลงทุนของกองทุนทรัพย์สินทางเลือก • หน่วยลงทุนของกองทุนอสังหาริมทรัพย์/ REITS/ หน่วยลงทุนของกองทุนโครงสร้างพื้นฐาน โดยจะลงทุนในทรัพย์สินตามข้อ 2 – 4 รวมกันไม่เกิน 75% ของ NAV โดยลงทุนในต่างประเทศไม่เกิน 79%ของ NAV

คำเตือน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

© Bangkok Bank

Product Information
รายละเอียดเพิ่มเติมกองทุนแนะนำ

กองทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายสัดส่วนสินทรัพย์เสี่ยงสูง	Foreign Exchange Policy	นโยบายการลงทุน
B-WEALTHC	ระดับ 5	ไม่เกิน 20% ของ NAV	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน	• กองทุนมีนโยบายกระจายการลงทุนในทรัพย์สินทั้งในและต่างประเทศ ดังนี้ 1. หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารหนี้ 2. หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุน 3. หน่วยลงทุนของกองทุนรวมผสม 4. หน่วยลงทุนของกองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือก เช่น สินค้าโภคภัณฑ์ (น้ำมัน ทองคำ) เป็นต้น 5. หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และหรือทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) และหรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน • ทั้งนี้ ในสภาวะปกติกองทุนจะลงทุนในทรัพย์สินที่มีความเสี่ยงสูง ซึ่งเป็นการลงทุนตามระบุใน 2.- 5. รวมกันโดยมีสัดส่วนรวมเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินที่กำหนดในนโยบายสัดส่วนสินทรัพย์เสี่ยงสูง ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมข้างต้นซึ่งรวมถึงกองทุนรวมอีทีเอฟ (กองทุนปลายทาง) ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยมี net exposure ในหน่วยลงทุนของกองทุนดังกล่าวเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV และมีสัดส่วนการลงทุนในหน่วยลงทุนของแต่ละกองทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีกองทุนละไม่เกิน 79% ของ NAV ซึ่งสัดส่วนการลงทุนในหน่วยลงทุนของแต่ละกองทุนจะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยสามารถปรับเปลี่ยนได้ตามสภาวะการลงทุนหรือการคาดการณ์สภาวะการลงทุนในแต่ละขณะ • บริษัทจัดการได้แต่งตั้ง ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (“BBL”) ซึ่งเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย เป็นที่ปรึกษาการลงทุนของกองทุน โดยให้คำแนะนำด้านการลงทุน และมุมมองการลงทุนเพื่อใช้เป็นแนวทางในการวิเคราะห์และการจัดสรรการลงทุน (Asset Allocation) รวมถึงให้คำปรึกษาด้านนโยบายและกลยุทธ์การลงทุนของกองทุนภายใต้ข้อตกลงที่กำหนด โดยไม่มีอำนาจควบคุมการดำเนินการของบริษัทจัดการแต่อย่างใด และไม่มีอำนาจการตัดสินใจในการจัดการลงทุน • กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่อยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี • ไม่เกิน 100% ของ NAV กองทุนอาจลงทุนอีทีเอฟ ที่มีการบริหารจัดการกองทุนในลักษณะ leveraged management หรือ Inverse Management เพื่อเป็นเครื่องมือในการบริหารจัดการลงทุนของกองทุนรวม (portfolio management) กองทุนลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกิน 79% ของ NAV
B-WEALTHM	ระดับ 5	ไม่เกิน 40% ของ NAV		
B-WEALTHB	ระดับ 5	ไม่เกิน 60% ของ NAV		
B-WEALTHD	ระดับ 6	ไม่เกิน 80% ของ NAV		
B-WEALTHG	ระดับ 6	ไม่เกิน 100% ของ NAV		

คำเตือน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

© Bangkok Bank

Product Information
รายละเอียดเพิ่มเติมกองทุนแนะนำ

กองทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน	นโยบายการลงทุน
BCAP-GTAC	ระดับ 5	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน	• กองทุนมีนโยบายกระจายการลงทุนทั้งในและต่างประเทศ ในตราสารแห่งทุน ตราสารแห่งหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน เงินฝาก และ/หรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือก หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และ/หรือทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) และ/หรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน • กลยุทธ์หลักของกองทุน คือ การกระจายการลงทุนและปรับสัดส่วนตามความเหมาะสมกับสภาวการณ์ในแต่ละขณะ ด้วยการปรับเพิ่มสัดส่วนในสินทรัพย์ที่มีโอกาสจะสร้างผลตอบแทนที่สูงกว่า และปรับลดสัดส่วนในสินทรัพย์ที่คาดว่าจะสร้างผลตอบแทนที่ต่ำกว่า
B-SIRICG	ระดับ 6	ไม่มี ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในต่างประเทศ	ลงทุนในกลุ่มหลักทรัพย์หุ้นที่มี CG Scoring โดยเน้นหุ้นที่มีมูลค่าตามราคาตลาดสูง (Market Capitalization) หรือมีสภาพคล่องสูงอย่างสม่ำเสมอ หรือมีอัตราผลตอบแทน จากเงินปันผลสูงและต่อเนื่อง โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV มุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management)
BCAP-SET	ระดับ 6	ไม่มี ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในต่างประเทศ	• กองทุนจะใช้กลยุทธ์การบริหารกองทุนเชิงรับ (Passive Management Strategy) • มีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง (SET Total Return Index) หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ที่มีสินทรัพย์อ้างอิงเป็นหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง (SET Total Return Index) ซึ่งรวมถึงหลักทรัพย์ที่อยู่ระหว่างการเข้าหรือออกจากการเป็นหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิงด้วย โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งพิจารณาเลือกใช้กลยุทธ์แบบ Optimization เพื่อให้กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนที่ใกล้เคียงกับดัชนี SET Total Return Index
BCAP-GE	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน	• กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศ โดยกองทุนปลายทางอาจกระจายการลงทุนในภูมิภาคต่างๆทั่วโลก หรือในบางช่วงอาจเน้นลงทุนเฉพาะประเทศ กลุ่มประเทศ และ/หรือภูมิภาค • ทั้งนี้ กองทุนนี้จะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมข้างต้นตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป เพื่อให้มี Net exposure โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีสัดส่วนการลงทุนในแต่ละกองทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

คำเตือน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

© Bangkok Bank

Product Information
รายละเอียดเพิ่มเติมกองทุนแนะนำ

กองทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน	นโยบายการลงทุน
B-USALPHA	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน	• ลงทุนในหน่วยลงทุนของ JPMorgan Funds - US Growth Fund, Class JPM US Growth I (acc) - USD (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV ส่วนที่เหลือ อาจลงทุนตรงในหุ้นที่จดทะเบียนในสหรัฐอเมริกา ตราสารทุน ตราสารหนี้ เงินฝาก และหรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นทั้งในและต่างประเทศ • กองทุนหลักลงทุนในหุ้นที่มีแนวโน้มเติบโต (Growth Style) ของบริษัทที่จัดตั้ง หรือทำธุรกิจหลักในสหรัฐอเมริกา กองทุนหลักบริหารจัดการโดย JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. สัดส่วนการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่เกิน 20% ของ NAV
B-EUPASSIVE	ระดับ 6	กองทุนจะไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในต่างประเทศ	• ลงทุนในหน่วยลงทุนของ iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF (DE) (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียว ซึ่งเป็นกองทุนรวมอีทีเอฟ ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์เยอรมนี ประเทศเยอรมนีและลงทุนในรูปสกุลเงินยูโร • ทั้งนี้ กองทุนมี Net exposure ในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน • กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี STOXX Europe 600 เพื่อให้ผลการดำเนินงานของกองทุนใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนีดังกล่าว ทั้งนี้ ดัชนี STOXX Europe 600 ประกอบด้วยหุ้นของบริษัทที่มีขนาดใหญ่ กลาง และเล็ก จำนวน 600 บริษัทในทวีปยุโรป 17 ประเทศ
B-NIPPON	ระดับ 5	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ	• ลงทุนในหน่วยลงทุนของ Lazard Japanese Strategic Equity Fund (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน A Acc JPY เพียงกองทุนเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV • กองทุนหลักมุ่งบริหารเพื่อให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ โดยใช้หลักการกระจายการลงทุน การบริหารกองทุนเชิงรุกในตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่เกี่ยวกับตราสารทุน ซึ่งรวมถึงหุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ ใบสำคัญแสดงสิทธิ (Warrant) และใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ของประเทศญี่ปุ่น และอาจลงทุนในทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ในประเทศญี่ปุ่น (J-REITs)

คำเตือน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

© Bangkok Bank

Product Information
รายละเอียดเพิ่มเติมกองทุนแนะนำ

กองทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน	นโยบายการลงทุน
B-ASEAN	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน	ลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ของกลุ่มประเทศสมาชิกอาเซียน ที่มีปัจจัยพื้นฐานดี มีความมั่นคงและมีศักยภาพในการให้ผลตอบแทนจากการลงทุน โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV (กลุ่มประเทศอาเซียน ปัจจุบันมีสมาชิก 10 ประเทศ ได้แก่ ไทย สิงคโปร์ อินโดนีเซีย มาเลเซีย ฟิลิปปินส์ บรูไน เวียดนาม ลาว เมียนมาร์ กัมพูชา) ทั้งนี้ กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79% ของ NAV
B-CHINE-EQ	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน	ลงทุนในตราสารทุนที่ออกโดยบริษัทจีนซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งในประเทศจีนหรือมีการดำเนินธุรกิจในประเทศจีน และจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ที่เป็นที่ยอมรับต่างๆ ซึ่งหลักทรัพย์ที่กองทุนจะลงทุน ได้แก่ หุ้น A-Share, H-Share, American Deposit Recipient (ADR), B-Share, Red-Chips, P-Chips รวมถึงหลักทรัพย์อื่นใดที่เกี่ยวข้องกับประเทศจีนในอนาคต ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV บริษัทจัดการมอบหมายให้ Allianz Global Investors Asia Pacific Limited เป็นผู้รับดำเนินงานการลงทุนในต่างประเทศของกองทุน (Outsourced fund manager) สัดส่วนการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่เกิน 20% ของ NAV
BCAP-AQUANT	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน	ลงทุนในตราสารทุน หน่วยลงทุน CIS/ETF และอาจใช้ตราสารอนุพันธ์ เพื่อสร้างผลตอบแทนจากบริษัทจดทะเบียนในกลุ่มประเทศอาเซียน หรือธุรกิจที่ได้รับประโยชน์จากการเติบโตทางเศรษฐกิจของอาเซียน โดยมีสัดส่วนการลงทุนเฉลี่ยไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV และลงทุนในต่างประเทศเฉลี่ยไม่เกิน 79% ของ NAVการคัดเลือกหลักทรัพย์ใช้แบบจำลองการลงทุนเชิงปริมาณ (Quantitative Investing) ที่พัฒนาโดย Chicago Global Capital Pte. Ltd. โดยพิจารณาปัจจัยด้านมูลค่า (Valuation) โมเมนตัม (Momentum) คุณภาพ (Quality) และความเสี่ยง (Risk) ทั้งนี้ ที่ปรึกษาการลงทุนดังกล่าวไม่มีอำนาจตัดสินใจลงทุนหรือควบคุมการดำเนินงานของกองทุนแต่อย่างใด.
B-BHARATA	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน	ลงทุนในหน่วยลงทุนของ Nippon India Equity Fund (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน USD Class I โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV (Nippon India Equity Fund มุ่งหาผลตอบแทนจากการเพิ่มมูลค่าของเงินลงทุนในระยะยาวผ่านการลงทุนในตราสารทุนและสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนของบริษัทที่จัดตั้งหรือดำเนินธุรกิจในอินเดีย โดยจะลงทุนในตลาดอินเดียไม่น้อยกว่า 90% ของ NAV)

คำเตือน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

© Bangkok Bank

Product Information
รายละเอียดเพิ่มเติมกองทุนแนะนำ

กองทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน	นโยบายการลงทุน
B-CNA500P	ระดับ 6	กองทุนจะไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในต่างประเทศ	นโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของ ChinaAMC CSI A500 Exchange Traded Fund ซึ่งเป็นกองทุนหลักเพียงกองทุนเดียว โดยกองทุนจะมี Net Exposure ในหน่วยลงทุนดังกล่าวเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) กองทุนหลักจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์เซี่ยงไฮ้ (SSE) และลงทุนในสกุลเงินหยวน โดยมุ่งสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนี CSI A500 ซึ่งประกอบด้วยหุ้นของบริษัทขนาดใหญ่และมีสภาพคล่องสูงในตลาดทุนจีน ทั้งนี้ กองทุนหลักจะลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบและหุ้นสำรองของดัชนี CSI A500 ไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของ NAV และถือครองหุ้นดังกล่าวไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดของกองทุนหลัก
B-VIETNAM	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน	• ลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศเวียดนามและ/หรือบริษัทที่ดำเนินธุรกิจหรือได้รับประโยชน์จากการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศเวียดนาม และ/หรือตราสารทุนของผู้ประกอบการเวียดนามที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศอื่น รวมทั้งหน่วย CIS และ/หรือกองทุน ETF ที่เน้นลงทุนในตราสารทุนประเทศเวียดนาม โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV • สัดส่วนการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่เกิน 20% ของ NAV
B-INNOTECH	ระดับ 7	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน	ลงทุนในหน่วยลงทุนของ Fidelity Funds - Global Technology Fund (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน Class Y-ACC-USD เพียงกองทุนเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV (Fidelity Funds - Global Technology Fund เป็นกองทุนรวมต่างประเทศที่มีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัททั่วโลกที่มีการพัฒนาด้านผลิตภัณฑ์ กระบวนการ หรือบริการ อันจะนำมาซึ่งประโยชน์อย่างสูงจากความก้าวหน้าและการพัฒนาทางเทคโนโลยี)
B-SIP	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน	ลงทุนในหน่วยลงทุนภายใต้การจัดการของ Pictet Asset Management ตั้งแต่ 2 กองทุน ขึ้นไป (กองปลายทาง) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนปลายทางจะเน้นลงทุนในบริษัททั่วโลก ที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับ การจัดการอย่างยั่งยืน โดยคำนึงผลกระทบเชิงบวกต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม ในทุกขั้นตอน การผลิตสินค้าและบริการ กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่เกิน 20% ของ NAV

คำเตือน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

© Bangkok Bank

Product Information
รายละเอียดเพิ่มเติมกองทุนแนะนำ

กองทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน	นโยบายการลงทุน
BCAP-CLEAN	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน	กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศ โดยกองทุนปลายทางมีการกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารของบริษัทที่ได้ประโยชน์จากการประกอบธุรกิจที่เกี่ยวกับนวัตกรรมเพื่อช่วยในการรักษาสิ่งแวดล้อมให้คงอยู่อย่างยั่งยืน เช่น Clean energy, Electric Vehicles (EV), Circular Economy & Waste Management, Energy Storage เป็นต้น
B-PREMIUM	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน	กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของ Pictet - Premium Brands, Class I EUR (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่เกิน 20% ของ NAV กองทุนหลักมีนโยบายที่จะเน้นการเติบโตของมูลค่าเงินลงทุนผ่านการลงทุนอย่างน้อย 2 ใน 3 ของทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนหลักในตราสารทุนที่ออกโดยบริษัทที่ทำธุรกิจเกี่ยวกับสินค้าและบริการระดับบน (Premium brands sector) ที่มีคุณภาพสูง กองทุนหลักบริหารจัดการโดย Pictet Asset Management (Europe) S.A.
BCARE	ระดับ 7	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน	ลงทุนในหน่วยลงทุนของ Wellington Global Health Care Equity Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV กองทุนหลักลงทุนในตราสารทุนของบริษัทในอุตสาหกรรม Health Care ทั่วโลก กองทุนหลักบริหารจัดการโดย Wellington Management Company LLP
BCAP-USND100	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ	กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของ Invesco QQQ Trust (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยไม่น้อยกว่า 80% ของมูลค่าทรัพย์สินกองทุน ซึ่งเป็นกองทุน ETF ที่ลงทุนหลักในหุ้นตามดัชนี Nasdaq-100 และจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ NASDAQ สหรัฐอเมริกา กองทุนหลักบริหารด้วยกลยุทธ์การลงทุนเชิงรับ (Passive Management) เพื่อให้ผลตอบแทนใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิงก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย โดยจัดการกองทุนโดย Invesco Capital Management LLC.
B-US2000P	ระดับ 6	กองทุนจะไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในต่างประเทศ	กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของ iShares Russell 2000 ETF (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียว ซึ่งเป็นกองทุนรวมอีทีเอฟ ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์นิวยอร์ก (NYSE Arca) ประเทศสหรัฐอเมริกา และลงทุนในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ทั้งนี้ กองทุนมี Net Exposure ในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

คำเตือน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

© Bangkok Bank

Product Information
รายละเอียดเพิ่มเติมกองทุนแนะนำ

กองทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน	นโยบายการลงทุน
B-ASIATECH	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน	กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของ Wellington Asia Technology Fund, USD S Accumulating Unhedged ซึ่งเป็นกองทุนหลักเพียงกองทุนเดียว โดยมีสัดส่วนการลงทุนสุทธิ (net exposure) โดยเฉลี่ยไม่น้อยกว่า 80% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ต่อรอบปีบัญชี กองทุนหลักมุ่งเน้นลงทุนในตราสารทุนของบริษัทในกลุ่มเทคโนโลยีและธุรกิจที่เกี่ยวข้องในภูมิภาคเอเชีย พร้อมบูรณาการปัจจัยด้าน ESG โดยเฉพาะประเด็นด้านแรงงานในกระบวนการลงทุน ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้บริษัทจัดการเดียวกันได้โดยเฉลี่ยไม่เกิน 20% ของ NAV ต่อรอบปีบัญชี
BCAP-CTECH	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน	กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศที่ลงทุนในบริษัทซึ่งดำเนินธุรกิจและ/หรือมีรายได้หลักจากประเทศจีน โดยมุ่งเน้นธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยี ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในกองทุนปลายทางตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป เพื่อให้มี Net Exposure เฉลี่ยไม่น้อยกว่า 80% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ต่อรอบปีบัญชี โดยสัดส่วนการลงทุนในแต่ละกองทุนเฉลี่ยไม่เกิน 79% ของ NAV และสามารถปรับเปลี่ยนได้ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนให้สอดคล้องกับภาวะและแนวโน้มการลงทุน นอกจากนี้ กองทุนจะลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV ต่อรอบปีบัญชี
B-GLOB-INFRA	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน	กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของ Legg Mason ClearBridge Global Infrastructure Income Fund (Class S Acc (USD)) (กองทุนหลัก) เฉลี่ยไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV ส่วนที่เหลืออาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นทั้งในและต่างประเทศ รวมถึงตราสารอนุพันธ์เพื่อการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน และ/หรือเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (EPM) ตลอดจน Structured Note ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในกองทุนรวมภายใต้การบริหารเดียวกันได้ไม่เกิน 20% ของ NAV โดยกองทุนปลายทางสามารถลงทุนต่อในกองทุนภายใต้บริษัทจัดการเดียวกันได้อีกไม่เกิน 1 ทอด
B-IR-FOF	ระดับ 8	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Property และ/หรือ REITs และ/หรือกองทุน Infra และ/หรือกองทุน ETF ที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Property หรือ REITs หรือกองทุน Infra โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV สัดส่วนการลงทุนในต่างประเทศ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกิน 79% ของ NAV สัดส่วนการลงทุนในกองทุน Property และ/หรือ REITs และ/หรือกองทุน Infra ซึ่งอยู่ภายใต้ การจัดการของบริษัทจัดการ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกิน 60% ของ NAV

คำเตือน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

© Bangkok Bank

Disclaimer

1. ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร) ได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นโดยนำบทวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทในเครือของธนาคาร และ/หรือ บริษัทอื่นใดตามที่ธนาคารเห็นสมควรมาระบุไว้ในเอกสารฉบับนี้ เพื่อให้มุมมองการลงทุนทั่วไปในเบื้องต้นแก่ผู้ลงทุน โดยไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อให้ข้อมูลเกี่ยวกับสถานการณ์ทางการเงินที่เฉพาะเจาะจง หรือตอบสนองความต้องการของผู้ลงทุนคนใดคนหนึ่ง ตลอดจนไม่ได้รับประกันเหตุการณ์ที่จะเกิดขึ้นในอนาคต
2. ข้อมูลบางส่วนในเอกสารฉบับนี้ได้อ้างอิงจากแหล่งที่มาที่เชื่อถือได้ แต่มิได้หมายความว่า ธนาคารได้รับรองความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว เนื่องจากข้อมูลอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับช่วงเวลาที่นำข้อมูลมาใช้ในการอ้างอิง และความเห็นที่แสดงไว้ในเอกสารฉบับนี้ได้มาจากการพิจารณาโดยเหมาะสมและรอบคอบแล้ว ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้าแต่อย่างใด
3. เอกสารฉบับนี้ไม่ถือว่าเป็นคำเสนอให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ ธนาคารไม่ต้องรับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้เนื้อหาหรือข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ ทั้งนี้ การนำไปใช้ซึ่งข้อมูล บทความ บทวิเคราะห์ และการคาดหมาย ทั้งหลายที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ถือเป็นการนำไปใช้โดยผู้ใช้ตกลงยอมรับความเสี่ยงและเป็นดุลยพินิจของผู้ใช้แต่เพียงผู้เดียว
4. การลงทุนมิใช่การฝากเงินไว้กับธนาคาร จึงไม่ได้รับความคุ้มครองจากสถาบันคุ้มครองเงินฝากหรือองค์กรอื่นใดของรัฐบาล ทั้งนี้ ธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคารไม่มีภาระผูกพันและไม่รับประกัน ในการลงทุนใดๆ แม้ว่าธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคารจะเป็นผู้จำหน่ายผลิตภัณฑ์การลงทุนนั้นก็ตาม ทั้งนี้ การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก หรือผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนจริงตามพอร์ตการลงทุนแนะนา (Recommended Portfolio) หรืออาจขาดทุนจากการลงทุนตามพอร์ตการลงทุนแนะนาได้
5. พอร์ตการลงทุนแนะนำเป็นเพียงตัวอย่างของรูปแบบการลงทุนเพื่อให้ผู้ลงทุนพิจารณาและวิเคราะห์ในเบื้องต้นเท่านั้น ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนจริงตามพอร์ตการลงทุนแนะนำ ดังนั้น ในการเลือกผลิตภัณฑ์การลงทุนตามพอร์ตการลงทุนแนะนำ ผู้ลงทุนต้องทำความเข้าใจลักษณะของผลิตภัณฑ์การลงทุน เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
6. ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต เนื่องจากการคำนวณผลตอบแทนที่คาดหวังได้นำผลการดำเนินงานในอดีตมาคำนวณร่วมกับการคาดการณ์การเติบโตของภาวะตลาดเงิน/ตลาดทุนในอนาคต และผลการดำเนินงานในอนาคตอาจไม่เป็นไปตามที่ได้คาดการณ์ไว้ ขึ้นอยู่กับภาวะทางเศรษฐกิจ ภาวะตลาด และปัจจัยอื่นๆ ประกอบด้วย
7. ตัวเลข และ/หรือ จำนวนใดๆ ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ เป็นเพียงประมาณการของข้อมูลทางการเงิน ณ วันที่จัดทำเอกสารฉบับนี้เท่านั้น ทั้งนี้ ประมาณการของข้อมูลทางการเงินดังกล่าวอาจคลาดเคลื่อนหรือแตกต่างจากข้อเท็จจริงที่มีอยู่ได้
8. การคำนวณผลตอบแทนการลงทุนที่ปรากฏในเอกสารนี้ถูกจัดทำขึ้นโดยอาศัยข้อมูลที่ธนาคารเก็บรวบรวมและมีอยู่ในระบบของธนาคารเท่านั้น อีกทั้งยังขึ้นอยู่กับข้อสมมติฐานหลายประการ นอกจากนี้สูตรที่ใช้ในการคำนวณดังกล่าว เป็นสูตรที่ธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคารกำหนดขึ้นเพื่อความเหมาะสมในการแสดงอัตราผลตอบแทนการลงทุนของธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคาร ดังนั้น วิธีการคำนวณที่ใช้ในเอกสารนี้จึงอาจเป็นวิธีที่แตกต่างจากวิธีที่ใช้คำนวณผลตอบแทนของสถาบันต่างๆ ซึ่งทำให้ผู้ลงทุนไม่สามารถนำผลการคานวณดังกล่าวมาเปรียบเทียบกันได้ ดังนั้น ผู้ลงทุนจะต้องวิเคราะห์และเปรียบเทียบผลตอบแทนการลงทุนของผู้ลงทุนที่ได้จากสถาบันต่างๆ ด้วยตนเอง
9. เมื่อลงทุนจริงตามพอร์ตการลงทุนแนะนำ อาจมีการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของมูลค่าสินทรัพย์ ทำให้สัดส่วนการลงทุนจริงไม่ตรงกับสัดส่วนของพอร์ตการลงทุนแนะนำไว้เดิม ผู้ลงทุนควรพิจารณาการซื้อหรือขายเพื่อให้คงสัดส่วนสินทรัพย์ตามพอร์ตการลงทุนแนะนำเดิม (Portfolio Rebalancing) ทั้งนี้ ผู้ลงทุนต้องทำความเข้าใจว่าการซื้อ หรือขาย หรือสับเปลี่ยนผลิตภัณฑ์การลงทุน อาจมีค่าใช้จ่ายหรือค่าธรรมเนียมที่เกิดขึ้นด้วย
10. ธนาคารขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงผลิตภัณฑ์การลงทุน และ/หรือระยะเวลาการปรับสมดุล (Rebalancing) ของพอร์ตการลงทุนแนะนำ เพื่อให้เหมาะสมกับสภาวการณ์ตลาดในปัจจุบันได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
11. ธนาคารขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลใดๆ ในเอกสารฉบับนี้ ห้ามผู้ใดเผยแพร่ อ้างอิง ลอกเลียน ทำซ้ำ ดัดแปลง หรือแก้ไขด้วยวิธีการใดๆ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน เว้นแต่จะได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากธนาคาร
12. ธนาคารในฐานะผู้สนับสนุนการขายฯ มีการเสนอกองทุนของ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซึ่งเป็นบริษัทในเครือของธนาคารโดยธนาคารจะมีการคัดเลือกและเสนอกองทุนโดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่มีนโยบายจ่ายค่าตอบแทนจากการเสนอขายกองทุนรวมให้แก่พนักงาน ผู้ลงทุนควรใช้ข้อมูลที่ได้รับประกอบการพิจารณาตัดสินใจลงทุนตามความเหมาะสม
13. ค่าธรรมเนียม (Trailer Fee) ที่ธนาคารได้รับจากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม (บลจ.) หมายถึง ค่าธรรมเนียมการจัดการที่ บลจ. เรียกเก็บจากกองทุนรวม และนำบางส่วนมาจ่ายให้กับธนาคารในฐานะผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Selling Agent) เป็นค่าตอบแทนในการขายหน่วยลงทุน เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับบริการเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน โดยเป็นค่าธรรมเนียมทางอ้อมที่ผู้ลงทุนได้จ่ายไว้แล้ว
14. ผู้ลงทุนสามารถรับคำแนะนำจากผู้แนะนำการลงทุนด้านหลักทรัพย์ (IC) ได้ที่ธนาคารกรุงเทพทุกสาขา

© Bangkok Bank

Mutual Fund Disclaimer (1)

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน

BCAP-DHSL, BCAP-GFIO, BCAP-GTAC, B-WEALTHC , B-WEALTHM, B-WEALTHB, B-WEALTHD, B-WEALTHG, BCAP-GW10, BCAP-GW25, BCAP-GW50, BCAP-GW75, BCAP-GW90, BCAP-GFIA, BCAP-GMA, BCAP-GMA PLUS, BCAP-GMA UH, BCAP-GMA PLUS UH, BCAP-MNH UI, BCAP-USL, BCAP-EPC UI, BCAP-EPE UI, BCAP-2030 RMF, BCAP-2040 RMF, BCAP-2050 RMF, BCAP-GW10 SSF, BCAP-GW25 SSF, BCAP-GW50 SSF, BCAP-GW75 SSF, BCAP-GW90 SSF, B-STPLUS, B-ENHANCED, B-FLEX, B-ACTIVE, B-SENIOR, B-SENIOR-X, B-INCOME, BMAPS25, BMAPS55, B-DYNAMIC BOND, B-HY (H75) AI, B-HY (UH) AI, BFRMF, B25RMF, BFLRMF, BMAPS25RMF, BMAPS55RMF, B-DYNAMICRMF, BLTF75, B-INCOMESSF, B-DYNAMICSSF อาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) หรือที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Bond) ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร ซึ่งส่งผลให้ผู้ลงทุนขาดทุนจากการลงทุนบางส่วน หรือทั้งจำนวนได้ และในการขายคืนหน่วยลงทุนอาจไม่ได้รับเงินคืนตามที่ระบุไว้ในโครงการ

BCAP-GMA UH, BCAP-GMA PLUS UH, BCAP-USL, B-HY (UH) AI, B-JPPASSIVE, B-EUPASSIVE, B-USPASSIVE, B-US2000P, B-CNA500P กองทุนจะไม่ป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในต่างประเทศ ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

BCAP-DHSL, BCAP-GFIO, BCAP-CTECH, BCAP-USND100, B-HY (H75) AI, B-NIPPON, B-ASIA, B-ASIA, B-ASIA ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนบางส่วน

BCAP-GTAC , B-WEALTHC , B-WEALTHM, B-WEALTHB, B-WEALTHD, B-WEALTHG, BCAP-GW10, BCAP-GW25, BCAP-GW50, BCAP-GW75, BCAP-GW90, BCAP-AQUANT, BCAP-CLEAN, BCAP-DISRUPT, BCAP-GE, BCAP-GFIA, BCAP-GMA, BCAP-GMA PLUS, BCAP-MNH UI, BCAP-XDIGI, BCAP-XHEALTH, BCAP-EPC UI, BCAP-EPE UI, BCAP-EEPSE UI, BCAP-GPROP, BCAP-2030 RMF, BCAP-2040 RMF, BCAP-2050 RMF, BCAP-GW10 SSF, BCAP-GW25 SSF, BCAP-GW50 SSF, BCAP-GW75 SSF, BCAP-GW90 SSF, B-ST, B-STPLUS, BFIXED, B-ENHANCED, B-SENIOR, B-SENIOR-X, B-INCOME, BMAPS25, BMAPS55, BMAPS100, BKIND, B-ASEAN, B-DYNAMIC BOND, B-BHARATA, B-CHINE-EQ, B-VIETNAM, B-USALPHA, B-GLOBAL, B-FUTURE, B-GTO, B-SIP, B-PREMIUM, B-FINTECH, B-GLOB-INFRA, BCARE, B-INNOTECH, B-ASIATECH, B-OPP, B-CNNEXT, BGOLD, B-IR-FOF, BMAPS25RMF, BMAPS55RMF, BMAPS100RMF, BBASICRMF, B-ASEANRMF, B-INDIAMRMF, B-CHINAARMF, B-VIETNAMRMF, B-USALPHARMF, B-GLOBAL, B-GTO, B-SIP, B-PREMIUM, B-GLOB-INFRARMF, BCARERMF, B-INNOTECHRMF, BGOLDRMF, B-IR-FOFRMF, B-FUTURERMF, B-DYNAMICRMF, B-OPPRMF, B-ASIATECHRMF, BBASICDLTF, B-INCOMESSF, BM70SSF, BEQSSF, B-FUTURESSF, B-CHINESSF, B-VIETNAMSSF, B-USALPHASSF, B-GTOSSF, B-SIPSSF, B-GLOB-INFRASSF, BCARESSF, B-INNOTECHSSF, B-DYNAMICSSF, B-MIXED-THAIESG, B-EQ-THAIESG, BMDIV-TESGX, BM70-TESGX, BEQD-TESGX อาจทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราในหลักทรัพย์สกุลเงินตราต่างประเทศที่กองทุนถืออยู่ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมฯ โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น และในกรณีที่ไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเงิน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

© Bangkok Bank

Mutual Fund Disclaimer (2)

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน

BCAP-AQUANT, BCAP-SET, BCAP-CTECH, BCAP-GE, BCAP-USND100, BCAP-SET RMF, BCAP-MSCITH LTF, BCAPSETTHAIESGX, BKD, BSIRICG, BBASIC, BKA, BKA2, BKIND, B-THAICG, B-INFRA, BTK, BTP, B-ASEAN, B-SMEQ, B-NIPPON, B-BHARATA, B-CHINE-EQ, B-VIETNAM, B-USALPHA, B-JPPASSIVE, B-EUPASSIVE, B-USPASSIVE, B-US2000P, B-CNA500P, B-CNNEXT, BERMF, IN-RMF, B-SM-RMF, BSIRIRMF, B-TOPTENRMF, B-ASEANRMF, B-INDIAMRMF, B-CHINAARMF, B-VIETNAMRMF, B-USALPHARMF, B-TOPTENLTF, B-LTF, BEQSSF, B-CHINESSF, B-VIETNAMSSF, B-USALPHASSF, B-SI-THAIESG, B-MIXED-THAIESG, B-EQ-THAIESG, B-TOP-THAIESG, BMDIV-TESGX, BM70-TESGX, BEQD-TESGX อาจลงทุนในตราสารทุนซึ่งกระจุกตัวในประเทศ หรือกลุ่มประเทศที่กองทุนลงทุน ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย

BCAP-CLEAN, BCAP-CTECH, BCAP-DISRUPT, BCAP-XDIGI, BCAP-XHEALTH, BCAP-EEPSE UI, B-SIP, B-PREMIUM, B-FINTECH, B-GLOB-INFRA, BCARE, B-INNOTECH, B-ASIATECH, B-SIP, B-PREMIUM, B-GLOB-INFRARMF, BCARERMF, B-INNOTECHRMF, B-ASIATECHRMF, B-SIPSSF, B-GLOB-INFRASSF, BCARESSF, B-INNOTECHSSF อาจลงทุนในตราสารทุนซึ่งกระจุกตัวเพียงบางหมวดอุตสาหกรรมที่กองทุนลงทุน ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย

BCAP-MNH UI, BCAP-EPC UI, BCAP-EPE UI, BCAP-EEPSE UI เป็นกองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น
B-HY (H75) AI, B-HY (UH) AI เป็นกองทุนรวมที่กำหนดเงื่อนไขห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
BCAP-MNH UI, BCAP-EPC UI, BCAP-EPE UI, BCAP-EEPSE UI, B-HY (H75) AI, B-HY (UH) AI เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อนซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการในตลาดทุนทั่วไป ผู้ลงทุนจึงควรศึกษาข้อมูลสำคัญของกองทุนอย่างละเอียดก่อนตัดสินใจลงทุน

LTF เป็นกองทุนที่ส่งเสริมการลงทุนระยะยาวในหุ้น SSF / SSFX เป็นกองทุนเพื่อส่งเสริมการออม Thai ESG / Thai ESGX เป็นกองทุนที่ส่งเสริมการออมระยะยาว และสนับสนุนการลงทุนเพื่อความยั่งยืนของประเทศไทย และ RMF ลงทุนเพื่อเกษียณอายุ ผู้ลงทุนจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีหากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุน ทั้งนี้ การลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 เป็นต้นไป การลงทุนในกองทุนเพื่อการออมพิเศษ (SSFX) ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 เป็นต้นไป และการลงทุนในกองทุนเพื่อการออม (SSF) ตั้งแต่วันที่ 1มกราคม 2568 เป็นต้นไป ผู้ลงทุนไม่สามารถนำมาลดหย่อนภาษีได้

© Bangkok Bank

Authored by

Bangkok Bank Chief Investment Office

ปริวรรตน์ ธีระดุสิตศิลป์ CFP® *
VP, Investment Strategy Team Lead,
Wealth & Private Bank
ธนาคารกรุงเทพ

กฤษณ์ ประพฤทธิ์วงศ์
AVP, Investment Strategy, Wealth & Private Bank
ธนาคารกรุงเทพ

นิติ สนิวาล CFP®, CISA **
Investment Strategy, Wealth & Private Bank
ธนาคารกรุงเทพ

ณัฐพล ภัทรภูรีรักษ์, CFA, CFP® **
Investment Strategy, Wealth & Private Bank
ธนาคารกรุงเทพ

วสันต์ ธรรมะธารีย์
Assistant Investment Strategy, Wealth & Private Bank
ธนาคารกรุงเทพ

Investment Product Management Team

อรรถพล กิตติอัครเสถียร, CFA, CAIA
VP, Investment Product Management Team Lead,
Wealth & Private Bank
ธนาคารกรุงเทพ

สรศักดิ์ สายแสวง
Investment Product Management,
Wealth & Private Bank
ธนาคารกรุงเทพ

*Fundamental Investment Analyst on Securities
**Fundamental Investment Analyst on Capital Market

© Bangkok Bank

ติดตามการอัปเดตข้อมูลและบทวิเคราะห์การลงทุน

จาก Bangkok Bank Wealth และ Bangkok Bank Private Bank

ได้ที่ Wealth & Private Bank LINE Official Account (@bangkokbankw_pb)

หรือเว็บไซต์ www.bangkokbank.com/wealth และ www.bangkokbank.com/privatebank