



October 2026

Bangkok Bank CIO (Chief Investment Office)

Investment PlayBook

By Bangkok Bank Wealth & Bangkok Bank Private Bank



What's Included?



- 1 Core – satellite strategy**
การจัดพอร์ตด้วยกลยุทธ์การลงทุนแบบ Core – Satellite
- 2 Advisory portfolio model**
โมเดลพอร์ตการลงทุนที่แนะนำ
- 3 Recommended funds**
กลุ่มกองทุนที่แนะนำ
- 4 Optional funds**
กลุ่มกองทุนทางเลือก
- 5 Product information**
รายละเอียดเพิ่มเติมของกองทุนแนะนำ

Core – Satellite Strategy



การจัดพอร์ตด้วยกลยุทธ์การลงทุนแบบ
Core – Satellite

1

Core – Satellite Strategy

การจัดพอร์ตด้วยกลยุทธ์การลงทุนแบบ Core – Satellite



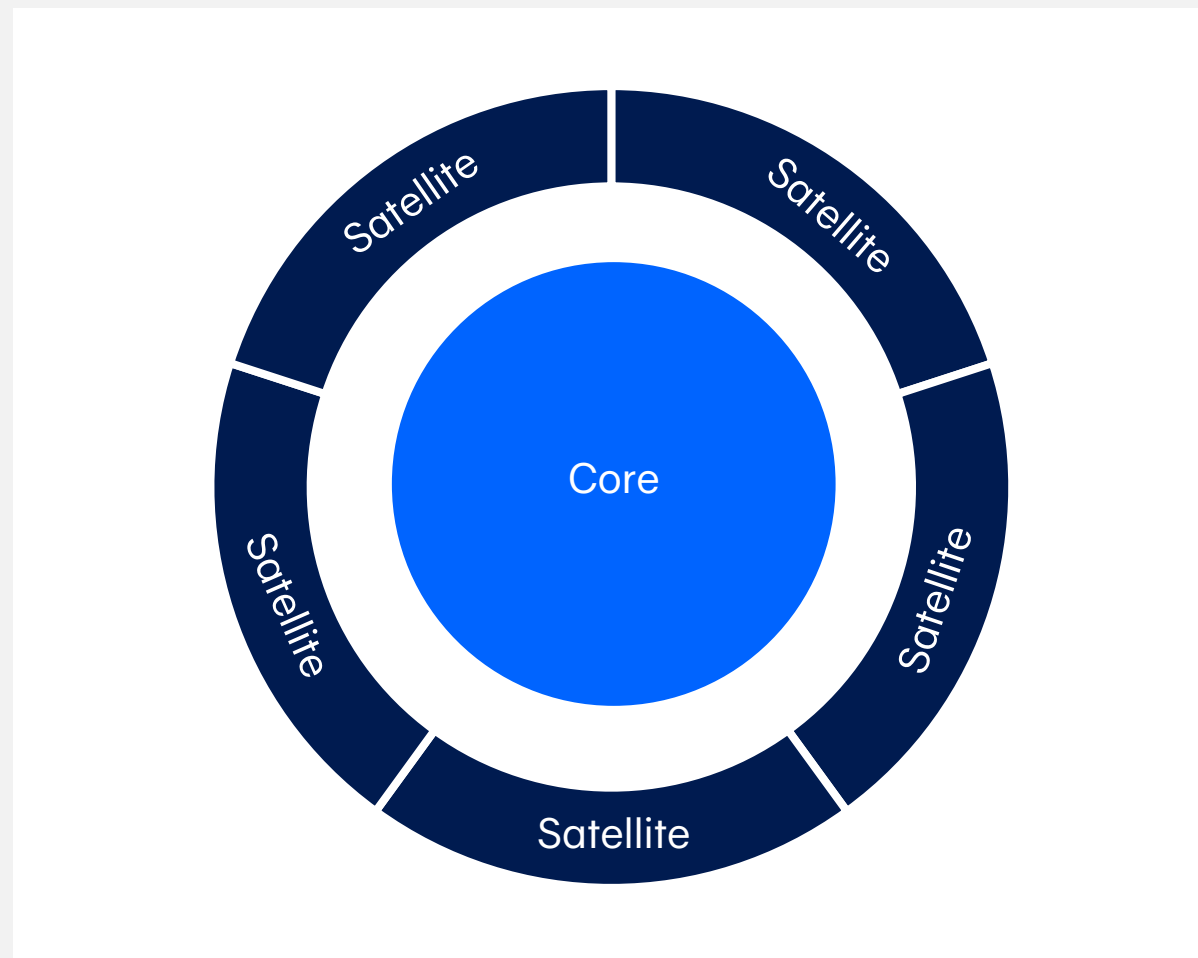
การจัดการพอร์ตด้วยกลยุทธ์แบบ Core – Satellite แบ่งพอร์ตการลงทุนออกเป็น 2 ส่วน ได้แก่

ส่วนหลัก (Core investment)

- การลงทุนอย่างต่อเนื่อง โดยไม่พึ่งพาการจับจังหวะตลาด
- กระจายการลงทุนไปหลากหลายสินทรัพย์ เพื่อลดความเสี่ยงของพอร์ต
- สร้างมูลค่าเพิ่มจากการลงทุนในระยะยาว 3 – 5 ปี

ส่วนเสริม (Satellite investment)

- การแสวงหาโอกาสสร้างผลตอบแทนที่มากขึ้น จากการผันผวนของสินทรัพย์
- เป็นการหาโอกาสจากสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูงกว่า
- เน้นการลงทุนระยะสั้นถึงกลาง (6 – 12 เดือน)



Advisory Portfolio Model



โมเดลพอร์ตการลงทุนที่แนะนำ

2

Understanding Our Portfolio Structure

ทำความเข้าใจโครงสร้างพอร์ตการลงทุนของเรา



Asset group กลุ่มสินทรัพย์

การกำหนด**กลุ่มสินทรัพย์**เพื่อการลงทุน โดยมีการให้น้ำหนักการลงทุนในแต่ละกลุ่มสินทรัพย์ เพื่อสร้างผลตอบแทนตามระดับความเสี่ยงของผู้ลงทุน



Expected return ผลตอบแทนที่คาดหวัง

ผลตอบแทนที่คาดหวังคำนวณจาก

- การประมาณการค่าเฉลี่ยเงินเพื่อระยะยาวจากอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ 12 เดือน
- บวกด้วยส่วนชดเชยความเสี่ยงจากการลงทุน



Core portfolio พอร์ตการลงทุนส่วนหลัก

คัดเลือกกองทุนมาจาก 2 กลุ่ม ได้แก่

1. กลุ่มกองทุนที่แนะนำ (Recommended funds)

- กองทุนหลักที่แนะนำ เหมาะสมต่อการลงทุนระยะยาว
- ครอบคลุม กระจ่ายการลงทุน มีความยืดหยุ่น
- โดยผลตอบแทนของกองทุนจะสะท้อนตามแต่ละ Asset group

2. กลุ่มกองทุนทางเลือก (Optional funds)

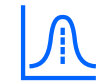
- กองทุนอื่นๆ นอกเหนือจากกองทุนหลักที่แนะนำ สามารถใช้**ทดแทน**กองทุนหลักที่แนะนำได้
- เป็นทางเลือกให้การลงทุน มีความยืดหยุ่นมากขึ้น



Satellite idea การลงทุนส่วนเสริม

คัดเลือกกองทุนจากกลุ่มกองทุนทางเลือก

- **การหาโอกาสระยะสั้น** (Market timing) จากความผันผวนของตลาด เพื่อผลตอบแทนส่วนเพิ่ม โดย**แบ่งสัดส่วนเงินลงทุนมาจาก Core portfolio ไม่เกิน 30%** ของสัดส่วนบนสินทรัพย์กลุ่มนั้นๆ
- หากมีโอกาสน่าสนใจ **ทีม Bangkok Bank CIO** จะคัดเลือกกองทุนนั้นๆ ให้แก่นักลงทุน พร้อมระบุเหตุผล



Standard deviation (S.D.) ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน / ค่าความผันผวน

- การคำนวณจากค่า Standard deviation เพื่อวัดความเสี่ยงจากการลงทุน
- ศึกษาจากผลตอบแทนของกลุ่มสินทรัพย์ย้อนหลังเป็น**ระยะเวลา 10 ปี**

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%	57%	36%	18%	6%
Global Fixed Income	B-DYNAMIC BOND	BCAP GFIA, BCAP-USL	-	-	-	8%	-	-
Allocation	BCAP-GMA	BCAP-GW25	-	30%	20%	-	-	-
	BCAP-GMA Plus	BCAP-GW75, BCAP-GTAC	-	-	16%	40%	33%	26%
Thai Equity	BJA	BSIRICG, BCAP-SET	-	-	3%	6%	8%	9%
DM Equity	B-GLOBAL	BCAP-GE, BCAP-USND100, B-US2000P, B-EUPASSIVE, B-NIPPON	BCAP- USND100	-	-	-	20%	30%
EM Equity	B-ASIA	B-CNA500P, B-CHINE-EQ, B-BHARATA, BCAP-AQUANT, B-VIETNAM	-	-	4%	6%	10%	13%
Thematic	B-OPP	B-INNOTECH, B-SIP, BCAP-CLEAN, B-PREMIUM, B-ASIATECH, BCAP-CTECH, BCARE	B-INNOTECH, B-SIP, BCAP-CLEAN	-	-	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%

*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”

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 $\geq$ 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%

Recommended Funds



กลุ่มกองทุนที่แนะนำ

3

3.1

กลุ่มกองทุนที่แนะนำ สำหรับลูกค้ากลุ่มทั่วไป



ชื่อกองทุน

BFIXED

กองทุนเปิดบัวหลวง

ตราสารหนี้

ประเภทกองทุน

กลุ่มกองทุนที่แนะนำ

ระดับความเสี่ยง

ระดับ 4

นโยบายปันผล

ไม่จ่ายปันผล

การป้องกันความเสี่ยงค่าเงิน

ป้องกันความเสี่ยงเต็มจำนวน

คำเตือน

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน



Fund Strategy

กลยุทธ์การลงทุนของกองทุน

เน้นตราสารหนี้ IG เรตถึง A ขึ้นไป อายุเฉลี่ยตราสารหนี้ 1 – 3 ปี ลงทุนในประเทศเป็นหลักและเปิดรับโอกาสผลตอบแทนจากต่างประเทศเพิ่มเติมด้วย



Investment Outlook

มุมมองภาพรวมการลงทุน

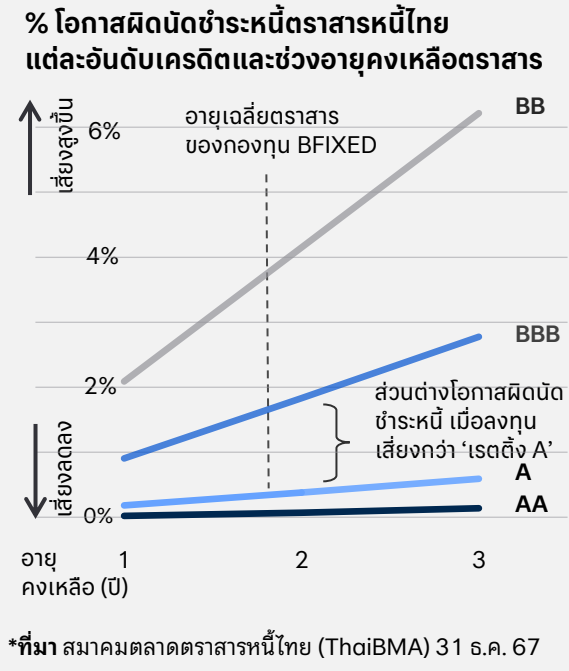
- ผลตอบแทนพันธบัตรไทยเริ่มมีความน่าสนใจเพิ่มขึ้น
ช่วงที่ผ่านมาอัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยอายุ 10ปี เริ่มฟื้นตัวจากระดับต่ำสุดบริเวณ 1.2% ขึ้นมาที่ระดับ 2% ตามภาวะตลาดโลก
ขณะที่ กนง.ยังตรึงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 1% เพื่อเป็นการประคับประคองเศรษฐกิจไทย
- ทางการลงทุนต่างประเทศ
เสริมสภาพคล่องในระบบเศรษฐกิจไทย
เพิ่มความมั่นใจแก่นักลงทุน รวมถึงการจัดสรรงบประมาณด้านต่างๆเพื่อการใช้จ่าย ซึ่งจะช่วยเสริมสภาพคล่องในระบบเศรษฐกิจไทย



Key Fund Features

จุดเด่นของกองทุน

กองทุนลงทุนในตราสารหนี้ Investment Grade
เน้นตราสารหนี้**เครดิตเรตถึงสูง**ทั้งในและต่างประเทศ โดยจะป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งหมด ทำให้**ความเสี่ยงผันผวนต่ำ**และ**อัตราแลกเปลี่ยนลดลง**อย่างมีนัยสำคัญ



การลงทุนในตราสารหนี้เรตถึงสูงตั้งแต่ A ขึ้นไปทำให้**ความเสี่ยงผันผวนต่ำ**เมื่อเทียบกับการลงทุนเรตถึง BBB หรือต่ำกว่าจากส่วนต่างโอกาสผันผวนต่ำนี้เห็นได้ชัด (ตามภาพ)

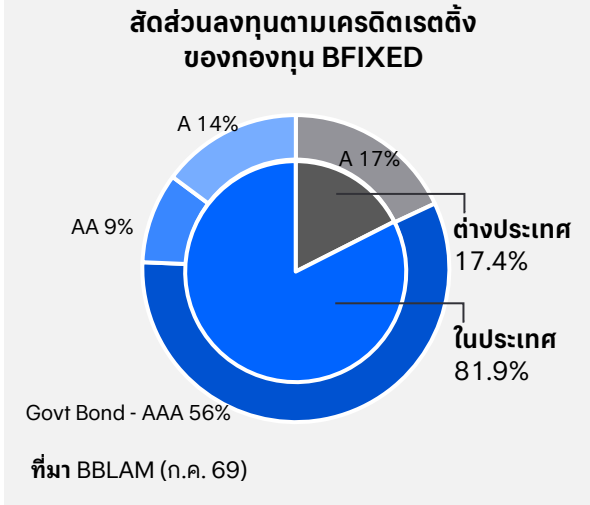


Portfolio Idea & Commentary

มุมมองการลงทุนจากผู้จัดการกองทุน

- มุมมองและกลยุทธ์:
- คาดการณ์ว่า กนง. จะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 1.00% ตลอดทั้งปีเพื่อสนับสนุนการขยายตัวทางเศรษฐกิจ โดยมีโอกาสปรับขึ้นในระยะ 2–3 ปี ข้างหน้าเพื่อเพิ่ม Policy space
 - กองทุนเน้นเพิ่ม Running Yield และ Trading โดยลงทุนในหุ้นกู้ภาคเอกชนคุณภาพดี (A- ขึ้นไป) สัดส่วน 30–40%, พันธบัตรรัฐบาล 30–40% (เน้นช่วงอายุ 1–5 ปี
 - และหาจังหวะ Trading พันธบัตรระยะยาว) และตราสารหนี้ต่างประเทศ 20–30% โดยบริหาร Duration ในกรอบ 1.85–2.15 ปี เพื่อปรับตามความผันผวนของราคาดอลลาร์

*ที่มา BBLAM (ก.ย. 69)



ชื่อกองทุน

B-DYNAMIC BOND

กองทุนเปิดบัวหลวง

ไดนามิกบอนด์

ประเภทกองทุน

กลุ่มกองทุนที่แนะนำ

ระดับความเสี่ยง

ระดับ 4

นโยบายปันผล

ไม่จ่ายปันผล

การป้องกันความเสี่ยงค่าเงิน

ตามดุลพินิจ ปัจจุบันป้องกันบางส่วน

คำเตือน

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

Fund Strategy

กลยุทธ์การลงทุนของกองทุน

ลงทุนกองทุนตราสารหนี้โลก โดยมีกองทุนกลุ่ม ‘PIMCO GIS’ เป็นกองทุนหลัก และยึดหยุ่นด้วยกลยุทธ์เพิ่มโอกาสผลตอบแทนและบริหาร Duration

Investment Outlook

มุมมองภาพรวมการลงทุน

- ผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ระดับปัจจุบันมีความน่าสนใจ
- Fed มีโอกาสปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย เพื่อรักษาสมดุลของเศรษฐกิจ จากแรงกดดันเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้น
- Bond Yield มีโอกาสทรงตัวในระดับสูงจากความกังวลราคาพลังงานและฐานะการคลัง เพื่อสะท้อนการเพิ่มขึ้นของ Term Premium มากกว่าวิกฤตความเชื่อมั่นในตลาดพันธบัตร
- อย่างไรก็ตาม Yield ที่ปรับขึ้นมาเข้าสู่โซนที่น่าสนใจ สำหรับการลงทุนระยะยาว
- เศรษฐกิจโลกขยายตัวได้ จากวัฏจักรการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานด้าน AI
- โดยหุ้นกู้เอกชนยังคงให้ผลตอบแทนที่น่าสนใจ และ Credit Spread โอกาสขยายตัวจำกัดจากเศรษฐกิจที่ยังคงเติบโตได้ดี

Key Fund Features

จุดเด่นของกองทุน

- โดดเด่นด้านการบริหารกองทุน
- ผู้จัดการกองทุน B-DYNAMIC BOND บริหารกองทุนได้อย่างสม่ำเสมอ เทียบกับกองทุนเทียบเคียง (Peers)

กลยุทธ์การลงทุนแบบยึดหยุ่น

ปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนได้อย่างเหมาะสมตามสถานะตลาดและแนวโน้มอัตราดอกเบี้ย

กองหลัก เน้นกระจายลงทุนรักษาเงินต้น

กองเสริม เพิ่มผลตอบแทนและบริหาร Duration

% Cumulative Returns (net of fee)	5 ปี	3 ปี	1 ปี	Credit Quality
PIMCO GIS Income	19.5	24.3	6.4	AA-
Benchmark	0.4	13.0	3.8	
PIMCO GIS Global	6.9	17.4	3.9	AA-
Benchmark	4.5	14.1	3.2	
GAM Star Credit Opp	16.8	30.9	4.9	A-
Benchmark	1.7	16.7	4.3	

*ที่มา PIMCO 30 มิ.ย. 69, GAM Star 30 มิ.ย. 69

ชนดัชนียึด (Benchmark) สม่่าเสมอ

ผ่านกลยุทธ์การลงทุนแบบยึดหยุ่นด้วยการกระจายลงทุนกองหลัก ‘PIMCO GIS Income’ และกองเสริมเพื่อเพิ่มผลตอบแทน และบริหาร Duration

Portfolio Idea & Commentary

มุมมองการลงทุนจากผู้จัดการกองทุน

- มุมมองและกลยุทธ์:
- นโยบายการเงินโลกยังคงอยู่ในภาวะ: Higher for longer ท่ามกลางความผันผวนของเงินเฟ้อและปัจจัยภูมิรัฐศาสตร์
 - กองทุนปรับลด Portfolio Duration ลงมาอยู่ที่ราว 4.2 ปี เพื่อลดผลกระทบจากความผันผวนของพันธบัตรระยะยาว
 - พร้อมเพิ่มน้ำหนักในตราสารหนี้ระยะสั้น Investment Grade (เช่น Man Global IG และ CLO AAA ETF) เพื่อรักษาระดับ Yield ในระดับสูงที่ราว 6.4%.
 - ทั้งนี้ มีการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนในกรอบ 90–97%

*ที่มา BBLAM (ก.ย. 69)

สัดส่วนการลงทุนของกองทุน B-DYNAMIC BOND

PIMCO GIS Income 42%	GAM Star Credit Opp 20%	PIMCO GIS Global 11%	iShares AAA CLO 9%	AXA WF EM...
----------------------	-------------------------	----------------------	--------------------	--------------

ที่มา BBLAM (ก.ค. 69)

ชื่อกองทุน
BCAP-GMA
กองทุนเปิดบีแคป
โกลบอลมัลติแอสเซท

ประเภทกองทุน
กลุ่มกองทุนที่แนะนำ

ระดับความเสี่ยง
ระดับ 5

นโยบายปันผล
ไม่จ่ายปันผล

การป้องกันความเสี่ยงค่าเงิน
ตามดุลพินิจ ปัจจุบันป้องกันเกือบ 100%

คำเตือน
ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน
ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน



Fund Strategy
กลยุทธ์การลงทุนของกองทุน

กระจายการลงทุนหลายสินทรัพย์ทั่วโลก เน้นลงทุนตราสารหนี้เป็นหลัก ปรับสัดส่วนสินทรัพย์ให้เหมาะสมอยู่เสมอ ทนทานต่อความผันผวนจากการลงทุน



Investment Outlook
มุมมองภาพรวมการลงทุน

- ปัจจัยความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์กลับมามีความไม่แน่นอนที่สูงขึ้น
ทำให้สินทรัพย์ทางการเงินยังคงมีความผันผวนและยากต่อการจับจังหวะในการลงทุน
- BCAP-GMA มีการกระจายความเสี่ยงที่เหมาะสมภายใต้การเปิดรับความเสี่ยงไม่สูงนัก
จะช่วยให้ผู้ลงทุนมีโอกาสได้ผลตอบแทนสม่ำเสมอ แม้ตลาดจะยังมีภาวะผันผวนที่รุนแรง



Key Fund Features
จุดเด่นของกองทุน

สินทรัพย์ให้ผลตอบแทนแตกต่างกันในแต่ละปี ‘การกระจายความเสี่ยง (Diversified)’ จะช่วยลดความเสี่ยงจากการลงทุนในสินทรัพย์ใดสินทรัพย์หนึ่งได้ดีกว่า และยังช่วย ‘เพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทนที่สม่ำเสมอในระยะยาว’

2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Thai Equity 24.6%	Thai Equity 32.4%	Global Bond 1.8%	Global Reit 28.7%	Gold 24.6%	Global Reit 41.3%	Thai Government Bond 3.8%	Global Equity 22.2%	Gold 25.5%	Gold 67.4%
Global Reit 8.6%	Global Equity 24.0%	Thai Corporate Bond 1.7%	Global Equity 26.6%	Global Equity 16.3%	Global Equity 18.5%	Gold 0.4%	Global Aggressive Allocation 17.7%	Global Equity 17.5%	Global Equity 22.3%
Gold 6.1%	Global Aggressive Allocation 17.7%	Thai Government Bond 1.3%	Global Aggressive Allocation 21.1%	Global Aggressive Allocation 13.1%	Global Aggressive Allocation 12.6%	Thai Equity -1.0%	Gold 14.6%	Global Aggressive Allocation 13.3%	Global Aggressive Allocation 17.1%
Global Equity 7.9%	Thai Corporate Bond 13.5%	Global Conservative Allocation -0.5%	Gold 18.4%	Global Conservative Allocation 7.7%	Thai Government Bond 11.2%	Thai Corporate Bond -2.4%	Global Reit 11.4%	Global Conservative Allocation 6.2%	Thai Corporate Bond 17.0%
Global Aggressive Allocation 6.7%	Gold 12.7%	Gold -0.9%	Thai Equity 14.3%	Global Bond 5.6%	Global Conservative Allocation -11.2%	Global Bond -11.2%	Global Conservative Allocation 10.2%	Global Reit 4.9%	Global Conservative Allocation 8.4%
Global Conservative Allocation 4.7%	Global Reit 8.7%	Global Reit -4.0%	Thai Corporate Bond 2.4%	Thai Corporate Bond 2.7%	Thai Equity 2.4%	Global Aggressive Allocation 12.6%	Global Bond 7.1%	Thai Equity 4.6%	Global Bond 4.9%
Global Bond 3.9%	Global Conservative Allocation 7.2%	Global Conservative Allocation -6.1%	Global Conservative Allocation 11.9%	Global Bond 2.4%	Global Bond -1.4%	Global Aggressive Allocation -16.2%	Thai Corporate Bond 3.9%	Thai Corporate Bond 4.1%	Thai Equity 3.2%
Thai Corporate Bond 2.9%	Global Bond 3.0%	Thai Equity -7.0%	Global Bond 8.2%	Global Reit -5.1%	Gold -4.3%	Global Equity -18.4%	Thai Government Bond -0.6%	Global Bond 3.4%	Global Reit 2.3%
Thai Government Bond 0.6%	Thai Government Bond -7.0%	Global Equity -9.4%	Global Government Bond -5.0%	Thai Equity -10.4%	Thai Corporate Bond -8.4%	Global Reit -24.9%	Thai Equity -10.7%	Thai Government Bond 2.8%	Global Bond -8.5%

รับคำแนะนำการลงทุนจากผู้เชี่ยวชาญระดับโลก
ด้านการบริหารความมั่งคั่งจากสวิตเซอร์แลนด์



- ✓ ประสบการณ์มากกว่า 200 ปี
- ✓ มี AUM มากถึง 845 billion USD
- ✓ 1 ในธนาคารที่มีเครดิตเรตติ้งสูงที่สุดในโลก
Fitch: AA- F1+ และ Moody: Aa2 Prime-1
- ✓ ควารางวัลระดับโลกต่อเนื่องมากมาย

*ที่มา: Pictet 31 ธ.ค. 67



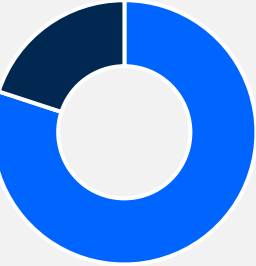
Portfolio Idea & Commentary
มุมมองการลงทุนจากผู้จัดการกองทุน

ภาพรวมพอร์ต: GMA ให้ผลตอบแทนติดลบ โดยคองนี้หนักตราสารหนี้ต่ำกว่า SAA และหุ้นใกล้เคียง SAA

- ตราสารหนี้: ได้รับแรงกดดันจาก Bond Yield และ Credit Spread ที่สูงขึ้น โดยตราสารหนี้ระยะสั้นมีความแข็งแกร่งกว่า
- ตราสารทุน: หุ้นสหรัฐฯ Outperform ตลาดโลก จากแรงหนุนกลุ่มเทคโนโลยี ขณะที่หุ้น Small Cap และ Value อ่อนแอ
- GMA: ลดสัดส่วน USD และเพิ่ม EUR จากความกังวลต่อการขาดดุลการค้าสหรัฐฯ
- สินทรัพย์ทางเลือก: ทองคำปรับตัวลดลงจาก Real Yield ที่สูงขึ้นและ USD ที่แข็งค่า

*ที่มา BBLAM (ก.ย. 69)

สัดส่วนการลงทุนตามนโยบายของ
กองทุน BCAP-GMA



- สินทรัพย์เสี่ยง – 20%
เช่น หุ้น ทองคำ REITs
- สินทรัพย์มั่นคง – 80%
เช่น ตราสารหนี้ เงินฝาก

ชื่อกองทุน
BCAP-GMA Plus
กองทุนเปิดบีแคป
โกลบอลมัลติแอสเซทพลัส

ประเภทกองทุน
กลุ่มกองทุนที่แนะนำ

ระดับความเสี่ยง
ระดับ 6

นโยบายปันผล
ไม่จ่ายปันผล

การป้องกันความเสี่ยงค่าเงิน
ตามดุลพินิจ ปัจจุบันป้องกันเกือบ 100%

คำเตือน
ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน



Fund Strategy
กลยุทธ์การลงทุนของกองทุน

กระจายการลงทุนหลายสินทรัพย์ทั่วโลก เน้นลงทุนตราสารทุนเป็นหลัก ปรับสัดส่วนสินทรัพย์ให้เหมาะสมอยู่เสมอ ทนทานต่อความผันผวนจากการลงทุน



Investment Outlook
มุมมองภาพรวมการลงทุน

- ปัจจัยความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์กลับมามีความไม่แน่นอนที่สูงขึ้น
ทำให้สินทรัพย์ทางการเงินยังคงมีความผันผวนและยากต่อการจับจังหวะในการลงทุน
- BCAP-GMA Plus มีการกระจายความเสี่ยงที่เหมาะสม ภายใต้การเปิดรับความเสี่ยงที่สูงขึ้น
จะช่วยให้ผู้ลงทุนมีโอกาสได้ผลตอบแทนสม่ำเสมอ แม้ตลาดจะยังมีภาวะผันผวนที่รุนแรง
- เน้นการลงทุนสินทรัพย์เสี่ยงทั่วโลก ได้ประโยชน์จากการเติบโตของเศรษฐกิจโลก และทนทานต่อความไม่แน่นอนของสงครามการค้า



Key Fund Features
จุดเด่นของกองทุน

สภาวะตลาดนั้นมีการเปลี่ยนแปลงอยู่เสมอ ‘การปรับสัดส่วนลงทุนตามสภาวะตลาด’ ในหลายๆด้าน เช่น เศรษฐกิจ การเมือง สงคราม จะช่วย ‘เพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทน’ ในสภาวะที่เหมาะสมได้

2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Thai Equity 24.6%	Thai Equity 32.4%	Global Bond 1.8%	Global Reit 28.7%	Gold 24.6%	Global Reit 41.3%	Thai Government Bond 3.8%	Global Equity 22.2%	Gold 25.5%	Gold 67.4%
Global Reit 8.6%	Global Equity 24.0%	Thai Corporate Bond 1.2%	Global Equity 26.6%	Global Equity 16.3%	Global Equity 18.6%	Gold 0.4%	Global Aggressive Allocation 17.7%	Global Equity 17.5%	Global Equity 22.3%
Gold 6.1%	Global Aggressive Allocation 17.7%	Thai Government Bond 1.3%	Global Aggressive Allocation 21.1%	Global Aggressive Allocation 13.1%	Global Aggressive Allocation 12.6%	Thai Equity -1.0%	Gold 14.6%	Global Aggressive Allocation 13.3%	Global Aggressive Allocation 17.1%
Global Equity 7.9%	Thai Corporate Bond 13.5%	Global Conservative Allocation 0.5%	Gold 18.4%	Global Conservative Allocation 7.7%	Thai Corporate Bond 11.7%	Thai Corporate Bond -2.4%	Global Reit 11.4%	Global Conservative Allocation 6.2%	Thai Corporate Bond 17.0%
Global Aggressive Allocation 6.7%	Gold 12.7%	Gold -0.9%	Thai Equity 14.3%	Global Bond 5.6%	Global Conservative Allocation 2.6%	Global Bond -11.2%	Global Conservative Allocation 10.2%	Global Reit 4.9%	Global Conservative Allocation 8.4%
Global Conservative Allocation 4.7%	Global Reit 8.7%	Global Reit -4.0%	Thai Corporate Bond 17.0%	Thai Corporate Bond 2.7%	Thai Equity 2.4%	Global Aggressive Allocation 12.6%	Global Bond 7.1%	Thai Equity 4.6%	Global Bond 4.9%
Global Bond 3.9%	Global Conservative Allocation 7.2%	Global Conservative Allocation -6.1%	Global Government Bond 11.9%	Global Bond 2.4%	Global Bond -1.4%	Global Aggressive Allocation -16.2%	Thai Corporate Bond 3.9%	Thai Corporate Bond 4.1%	Thai Equity 3.2%
Thai Corporate Bond 2.9%	Thai Government Bond 3.0%	Thai Equity -7.0%	Global Bond 8.2%	Global Reit -5.1%	Thai Corporate Bond -4.3%	Global Equity -18.4%	Global Bond -0.6%	Global Bond 3.4%	Global Reit 2.3%
Thai Government Bond 0.6%	Thai Government Bond -7.0%	Global Equity -9.4%	Thai Government Bond -5.0%	Thai Equity -10.4%	Thai Corporate Bond -8.4%	Global Reit -24.9%	Thai Equity -10.7%	Thai Government Bond 2.8%	Thai Government Bond -4.5%

รับคำแนะนำการลงทุนจากผู้เชี่ยวชาญระดับโลก
ด้านการบริหารความมั่งคั่งจากสวิตเซอร์แลนด์



- ✓ ประสบการณ์มากกว่า 200 ปี
- ✓ มี AUM มากถึง 845 billion USD
- ✓ 1 ในธนาคารที่มีเครดิตเรตติ้งสูงที่สุดในโลก Fitch: AA- F1+ และ Moody: Aa2 Prime-1
- ✓ ควารางวัลระดับโลกต่อเนื่องมากมาย

*ที่มา: Pictet 31 ธ.ค. 67



Portfolio Idea & Commentary
มุมมองการลงทุนจากผู้จัดการกองทุน

ภาพรวมพอร์ต: GMA+ ให้ผลตอบแทนติดลบ โดยคนนี้ นักบริหารหนี้ต่ำกว่า SAA และหุ้นใกล้เคียง SAA

- ตราสารหนี้: ได้รับแรงกดดันจาก Bond Yield และ Credit Spread ที่สูงขึ้น โดยตราสารหนี้ระยะสั้นมีความแข็งแกร่งกว่า
- ตราสารทุน: หุ้นสหรัฐฯ Outperform ตลาดโลก จากแรงหนุนกลุ่มเทคโนโลยี ขณะที่หุ้น Small Cap และ Value อ่อนแอ
- GMA+: ขายหุ้น EM ทั้งหมด และเพิ่มการลงทุนใน Global Mining และ Global Equity เพื่อกระจายความเสี่ยง พร้อมลดสัดส่วน USD และเพิ่ม EUR
- สินทรัพย์ทางเลือก: ทองคำปรับตัวลดลงจาก Real Yield ที่สูงขึ้นและ USD ที่แข็งค่า

*ที่มา BBLAM (ก.ย. 69)

สัดส่วนการลงทุนตามนโยบายของ
กองทุน BCAP-GMA Plus



- สินทรัพย์เสี่ยง – 75%
เช่น หุ้น ทองคำ REITs
- สินทรัพย์มั่นคง – 25%
เช่น ตราสารหนี้ เงินฝาก

ชื่อกองทุน

BKA

กองทุนเปิดบัวแก้ว

ประเภทกองทุน

กลุ่มกองทุนที่แนะนำ

ระดับความเสี่ยง

ระดับ 6

นโยบายปันผล

ไม่จ่ายปันผล

การป้องกันความเสี่ยงค่าเงิน

ไม่มีความเสี่ยงค่าเงิน

คำเตือน

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน



Fund Strategy

กลยุทธ์การลงทุนของกองทุน

เน้นลงทุนหุ้นไทย มุ่งเอาชนะดัชนี “SET TRI” ใช้กรอบแนวคิดการลงทุนระยะปานกลางถึงระยะยาวในหุ้นแนวโน้มเติบโตสูง ปัจจัยพื้นฐานดี



Investment Outlook

มุมมองภาพรวมการลงทุน

- แรงหนุนจากมาตรการกระตุ้นจะช่วยส่งเสริมเศรษฐกิจในประเทศ**
โดยเฉพาะการบริโภค แม้มีความเสี่ยงด้านผลกระทบการกีดกันจากภาวะสงครามและวิกฤตพลังงาน
การลงทุนภาคเอกชนมีแนวโน้มเร่งตัวโดยเฉพาะโครงสร้างพื้นฐานเพื่อรองรับการลงทุน Data Center จากต่างประเทศ
- การเลือกลงทุนในหุ้นขนาดใหญ่และกระจายหลายอุตสาหกรรม**
เศรษฐกิจไทยยังขยายตัวในอัตราที่ต่ำ การลงทุนในหุ้นขนาดใหญ่และกระจายหลายอุตสาหกรรมจึงเหมาะกับภาวะปัจจุบัน

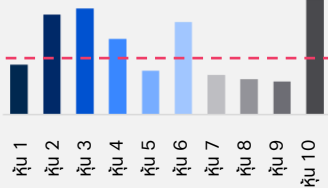


Key Fund Features

จุดเด่นของกองทุน

กองทุนบัวแก้วคัดเลือกหุ้นใหญ่ที่มีปัจจัยพื้นฐานดีปันผลสูง
กระจายลงทุนหลายอุตสาหกรรม เช่น กลุ่ม Financials กลุ่ม Utilities กลุ่ม Industrials และกลุ่ม Healthcare ซึ่งมีความผันผวนค่อนข้างต่ำ จึงเหมาะกับนักลงทุนหุ้นไทยสาย Defensive ที่ชอบหุ้นขนาดใหญ่มีความมั่นคงและมีกระแสเงินสดสม่ำเสมอ

Forward PE ไม่สูง จบดี ถ้าไรดี โตสม่ำเสมอ ไม่แพง



Forward PE เฉลี่ยของหุ้น 10 อันดับแรกถือว่าไม่สูงเมื่อเทียบกับ SET

ถือกลุ่มที่มีความมั่นคงและมีกระแสเงินสดสม่ำเสมอเป็นหลัก



ความผันผวน 1 ปีย้อนหลังไม่สูง เมื่อเทียบกับ SET และหุ้นขนาดใหญ่

	Absolute (1Yr)	Fund	Index	Peers
Sharpe ratio		-.83	-.43	-.78
Volatility		15.93	16.53	16.23
Downside risk		10.89	10.87	11.01

ที่มา *Bloomberg 31 ต.ค. 68 | Index: SET Index, Peer: หุ้นขนาดใหญ่ใน SET



Portfolio Idea & Commentary

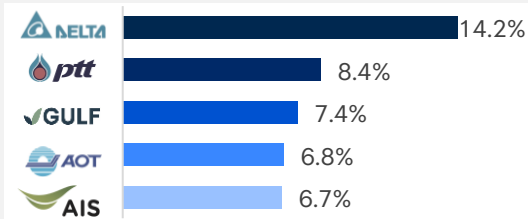
มุมมองการลงทุนจากผู้จัดการกองทุน

มุมมองและกลยุทธ์:

- มีมุมมองเชิงบวกต่อหุ้นไทยในระยะกลาง แต่ระยะสั้นคาดว่าผันผวนและมี Sector Rotation จากแรงกดดัน Bond Yield โลกประเด็นการเมือง
- ผลตอบแทนรอบถัดไปจะขึ้นอยู่กับ Earnings Delivery เป็นหลัก
- เน้นการลงทุนใน 4 สัมสำคัญ: AI & Infrastructure (DELTA, GULF), Shareholder Return ในกลุ่มธนาคาร (KBANK, KTB, SCB), Value & Cash-flow Resilience (PTT, PTTEP) และ Earnings Recovery (AOT, CPALL, Healthcare)

*ที่มา BBLAM (ก.ย. 69)

Top-5 Holdings



ที่มา BBLAM (ก.ค. 69)

ชื่อกองทุน
B-GLOBAL
กองทุนเปิดบัวหลวง
หุ้นโกลบอล

ประเภทกองทุน
กลุ่มกองทุนที่แนะนำ

ระดับความเสี่ยง
ระดับ 6

นโยบายปันผล
ไม่จ่ายปันผล

การป้องกันความเสี่ยงค่าเงิน
ตามดุลพินิจ ปัจจุบันป้องกันบางส่วน

คำเตือน
ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน
ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน



Fund Strategy
กลยุทธ์การลงทุนของกองทุน

กองทุนหลัก “Wellington GQG” คัดเลือกหุ้นคุณภาพ กำไรเติบโตอย่างยั่งยืน รักษาสมดุลหุ้นเติบโต และหุ้นวัฏจักร กระจายการลงทุนในหลายอุตสาหกรรม



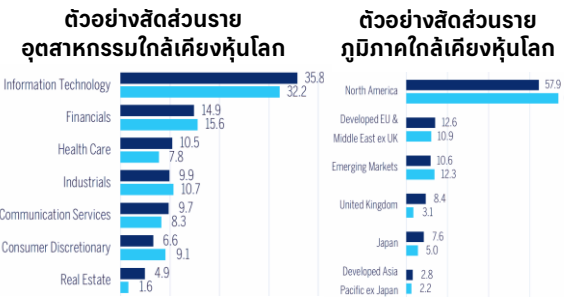
Investment Outlook
มุมมองภาพรวมการลงทุน

- แม้ความไม่แน่นอนด้านภูมิรัฐศาสตร์ยังคงเป็นปัจจัยเสี่ยงที่ต้องติดตาม แต่เศรษฐกิจโลกยังคงขยายตัวได้ดีต่อเนื่อง สนับสนุนโดยนโยบายการลงทุนของภาครัฐและเอกชน
- กำไรของบริษัทจดทะเบียนทั่วโลกเติบโตต่อเนื่อง จากธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีและ AI แม้อุปสงค์ด้านการลงทุนทางการเงินที่สูงขึ้นจาก Bond yield ที่ปรับขึ้น
- ปัจจัยความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์กลับมามีความไม่แน่นอนที่สูงขึ้น เพิ่มความผันผวนให้กับการลงทุน จึงควรกระจายพอร์ตหุ้นไปทั่วโลก แทนการกระจุกตัวในภูมิภาค



Key Fund Features
จุดเด่นของกองทุน

- กองทุนหลัก Wellington Global Quality Growth คัด ‘หุ้นคุณภาพขนาดใหญ่ เติบโตสูง (Quality-Large-Growth)’
- ✓ ลงทุนระยะยาว
 - ✓ กระจายหลายประเทศ และอุตสาหกรรมใกล้เคียงหุ้นโลก
 - ✓ เอาชนะดัชนีหุ้นโลกด้วยการ คัดเลือกหุ้นคุณภาพเป็นหลัก



ที่มา *Wellington 31 พ.ค. 69

กองทุนลงทุนมีสโตร์คัดเลือกหุ้นเติบโตสูง (Growth) เมื่อเทียบกับดัชนีหุ้นโลก และคัดเลือกหุ้นคุณภาพขนาดใหญ่ (Quality-Large) ใกล้เคียงดัชนีหุ้นโลก



Portfolio Idea & Commentary
มุมมองการลงทุนจากผู้จัดการกองทุน

- มุมมองและกลยุทธ์:
- มีมุมมองเชิงบวกแบบระมัดระวัง (Constructive) ต่อหุ้นโลก
 - เน้นการคัดเลือกหุ้นรายตัวแบบ Bottom-up
 - คาดว่าวัฏจักรเศรษฐกิจจะสิ้นสุดและฟื้นผวนขึ้น มีความไม่แน่นอนเชิงนโยบายและภูมิรัฐศาสตร์
 - พอร์ตเน้นความสมดุล 4 ด้าน (Quality, Growth, Capital Return, Valuation) โดยเลือกลงทุนในหุ้นคุณภาพสูงที่มีการเติบโตอย่างยั่งยืน เน้นน้ำหนักมากกว่าตลาด (Overweight) ในกลุ่ม Healthcare และ Real Estate รวมถึงภูมิภาค UK และ Developed Europe

ที่มา *BBLAM (ก.ย. 69)

Top-10 Holdings

COMPANY NAME	INDUSTRY	% OF EQUITY
NVIDIA Corp	Semiconductors & Semiconductor Eqpt	4.9
Alphabet Inc	Media & Entertainment	4.8
Taiwan Semi	Semiconductors & Semiconductor Eqpt	3.9
Microsoft Corp	Software & Services	3.7
Apple Inc	Technology Hardware & Equipment	3.3
Amazon.com Inc	Consumer Discretionary Dst & Retail	3.1
Mastercard Inc	Financial Services	2.5
Welltower Inc	Equity Real Estate Investment Trsts	2.3
Meta Platforms Inc	Media & Entertainment	2.2
Broadcom Inc	Semiconductors & Semiconductor Eqpt	2.1
Total of Top 10		32.8
Number of Equity Names		74

ที่มา *Wellington 31 ก.ค. 69

ชื่อกองทุน
B-ASIA
กองทุนเปิดบัวหลวง
หุ้นเอเชีย

ประเภทกองทุน
กลุ่มกองทุนที่แนะนำ

ระดับความเสี่ยง
ระดับ 6

นโยบายปันผล
ไม่จ่ายปันผล

การป้องกันความเสี่ยงค่าเงิน
นโยบายป้องกัน 75% ขึ้นไป

คำเตือน
ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน
ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน



Fund Strategy
กลยุทธ์การลงทุนของกองทุน

ลงทุนกองทุนหลัก “Invesco Asian EQ” เน้นหุ้นในเอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น) ลงทุนระยะยาวในหุ้นคุณค่าราคาหุ้นไม่แพง มีปัจจัยเติบโตในอนาคต



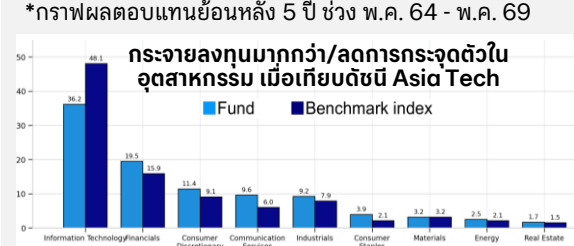
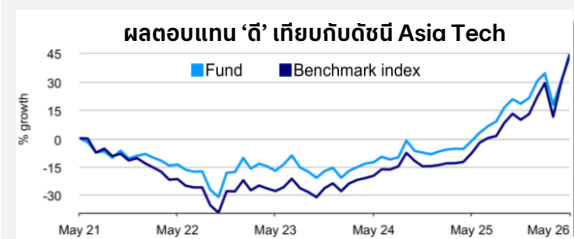
Investment Outlook
มุมมองภาพรวมการลงทุน

- เอเชียเป็นศูนย์การผลิตเทคโนโลยีระดับโลก ทั้งด้านเซมิคอนดักเตอร์ อุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ ไปจนถึงห่วงโซ่อุปทานขั้นสูงของยานยนต์ไฟฟ้า
- เทรนด์การลงทุนใน AI ของบริษัทขนาดใหญ่ ความต้องการใช้ AI มีแนวโน้มขยายตัวเพิ่มมากขึ้น ทำให้บริษัทขนาดใหญ่ยังคงอยู่ในวัฏจักรการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานเพื่อรองรับการใช้งาน สนับสนุนต่อรายได้และกำไรของบริษัทในกลุ่ม AI & Semiconductor Supply Chain ที่อยู่ในประเทศเหล่านี้



Key Fund Features
จุดเด่นของกองทุน

กองทุนหลัก Invesco Funds - Invesco Asian Equity Fund ลงทุน ‘**หุ้นขนาดใหญ่ (Large)**’ โดยเน้นไปที่ ‘**หุ้นคุณค่า (Value)**’ ในราคาสมเหตุสมผล จึงลดโอกาสขาดทุนในการลงทุนระยะยาวได้



*ที่มา Invesco 31 พ.ค. 69

Market Cap Allocation

Large Cap	90%
Mid Cap	8%
Cash	1%
Small Cap	1%

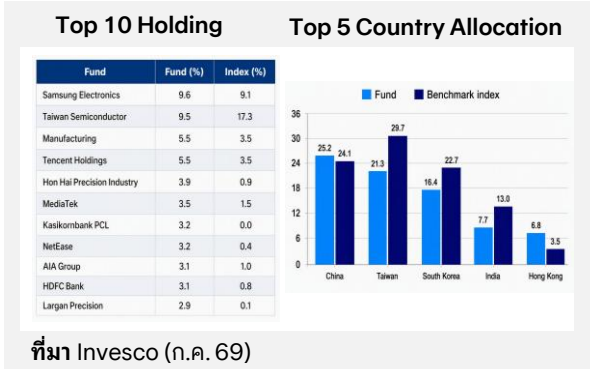
การที่กองทุนเข้าซื้อหุ้นในราคาสมเหตุสมผล ทำให้ความผันผวนต่ำถึง Volatility และ Downside Risk โดยที่ยังคงให้ผลตอบแทนที่ดี



Portfolio Idea & Commentary
มุมมองการลงทุนจากผู้จัดการกองทุน

- มุมมองและกลยุทธ์:
- หุ้นเอเชียมีแนวโน้มเติบโตดีกว่าตลาดพัฒนาแล้ว โดยเฉพาะเอเชียเหนือที่ได้ประโยชน์จาก AI Supply Chain
 - ขณะที่ Valuation ยังมีส่วนลด กองทุนเพิ่มความเสี่ยงเรื่อง Valuation ที่ตึงตัวจึง Underweight กลุ่มเทคโนโลยี
 - เน้น Overweight ตลาด อ่องกง/จีน (แพลตฟอร์มอินเทอร์เน็ต, ประกันชีวิต)
 - และมีมุมมองเชิงบวกต่อ อาเซียน (ไทย, อินโดนีเซีย) รวมถึงกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ที่ได้ประโยชน์จากการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน AI และการเปลี่ยนผ่านพลังงาน

ที่มา *BBLAM (ก.ย. 69)



ที่มา Invesco (ก.ค. 69)

ชื่อกองทุน
B-OPP
กองทุนเปิดบัวหลวง
หุ้น Opportunities

ประเภทกองทุน
กลุ่มกองทุนที่แนะนำ

ระดับความเสี่ยง
ระดับ 6

นโยบายปันผล
ไม่จ่ายปันผล

การป้องกันความเสี่ยงค่าเงิน
ตามดุลพินิจ ปัจจุบันป้องกันบางส่วน

คำเตือน
ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน



Fund Strategy
กลยุทธ์การลงทุนของกองทุน

กองทุนหลัก ‘PCTET GTO’ กองประเภท Thematic เน้นลงทุน 4 ธีมหลัก คัดหุ้นคุณภาพชั้นนำแต่ละธีมเติบโตระยะยาว เข้าซื้อในราคาเหมาะสม



Investment Outlook
มุมมองภาพรวมการลงทุน

- **Selective Thematic** พลังงานสะอาดและการลงทุนเทคโนโลยี
- **ความต้องการที่เร่งตัวในธีมที่ลงทุน**
ความต้องการพลังงานสะอาดยังเร่งตัวขึ้นตามการเติบโตของ AI และกระแส Digital Transformation
- **การนำ AI มาใช้จริงในภาคธุรกิจ**
กลุ่มเทคโนโลยี ยังโดดเด่น องค์กรต่างๆ เร่งนำ AI และโซลูชันดิจิทัลเข้ามาปรับปรุงกระบวนการ เพิ่มประสิทธิภาพ



Key Fund Features
จุดเด่นของกองทุน

กองทุนหลัก PICTET GTO บริหารโดย **ทีมผู้เชี่ยวชาญ** จาก PICTET Asset Management ซึ่งบริหาร **‘กองทุน Thematic ที่มีมูลค่ามากที่สุดในโลก’** กว่า USD 7.1 หมื่นล้าน โดยกองทุน ‘PCTET GTO’ มีนโยบายลงทุนใน **‘Megatrend’** ที่มีผลกับการเปลี่ยนแปลงของโลกในระยะยาว 10 – 15 ปี



*ที่มา Pictet พ.ย. 67

การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมของ
กองทุนหลัก

Environmental Solutions 55%	Human Need 19%	Other Thematic 13%
		Impact Enabler 11%

*ที่มา Pictet มี.ย. 69



Portfolio Idea & Commentary
มุมมองการลงทุนจากผู้จัดการกองทุน

- มุมมองและกลยุทธ์:
- กำไรบริษัทจดทะเบียนเป็นปัจจัยหลักในการขับเคลื่อนราคาหุ้น
 - โดย AI มีโมเมนตัมกำไรแข็งแกร่งและช่วยหนุนกลุ่ม Industrials จาก Capex boom
 - แต่ละวงกลุ่ม Utilities จาก Bond Yields ที่สูงขึ้น
 - กลยุทธ์มุ่งเน้นคัดเลือกหุ้นเติบโตเชิงโครงสร้าง (Secular Growth) จาก Megatrends ที่ตลาดประเมินมูลค่าต่ำกว่าความเป็นจริง โดยเน้นบริษัทที่มีอัตราผลตอบแทนต่อเงินลงทุนหมุนเวียน (ROIC) สูงและยอดขายเติบโตต่อเนื่อง

ที่มา *BBLAM (ก.ย. 69)

Top 10 Holdings (% of asset)

Amazon.Com Inc	6.07
Microsoft Corp	5.36
Nvidia Corp	4.99
Broadcom Inc	4.46
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4.27
Alphabet Inc	3.99
Samsung Electronics Co Ltd	3.32
Asml Holding Nv	3.31
Eli Lilly & Co	3.07
Mastercard Inc	3.06

ที่มา Pictet (ก.ค.. 69)

ชื่อกองทุน

BCAP-GPROP

กองทุนเปิดบีแคป โกลบอล พร็อพเพอร์ตี้ แอนด์ อินฟราสตรัคเจอร์ เฟลิกซ์

ประเภทกองทุน

กลุ่มกองทุนที่แนะนำ

ระดับความเสี่ยง

ระดับ 8

นโยบายปันผล

จ่ายปันผล

การป้องกันความเสี่ยงค่าเงิน

ตามดุลพินิจ ปัจจุบันป้องกันบางส่วน

คำเตือน

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน



Fund Strategy

กลยุทธ์การลงทุนของกองทุน

ลงทุนใน REITs และโครงสร้างพื้นฐาน กระจายลงทุนทั่วโลกในหลากหลายประเภท เพื่อรับผลตอบแทนสม่ำเสมอในรูปแบบเงินปันผล



Investment Outlook

มุมมองภาพรวมการลงทุน

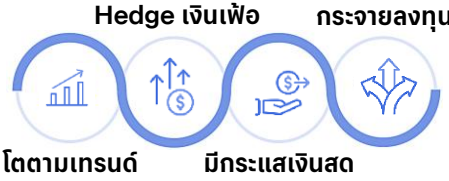
- ความกังวลเงินเฟ้อจากสถานการณ์ตะวันออกกลาง
ส่งผลให้ธนาคารกลางทั่วโลกมีท่าทีเข้มงวดขึ้น กดดันต่อการลงทุนสินทรัพย์ที่อ่อนไหวต่อดอกเบี้ย เช่น REITs ในระยะสั้น
- เศรษฐกิจโลกไม่เข้าสู่ภาวะถดถอย และยังมีศักยภาพขยายตัวได้
ช่วยหนุนบรรยากาศการลงทุนและเพิ่มความเชื่อมั่นต่อสินทรัพย์เสี่ยง ที่อิงการเติบโตทางเศรษฐกิจ



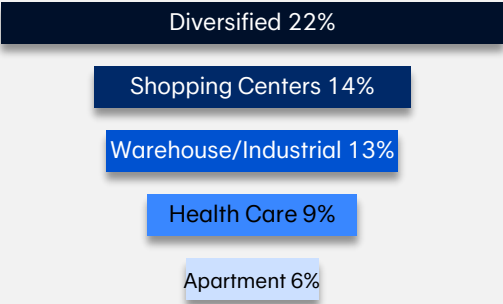
Key Fund Features

จุดเด่นของกองทุน

เหนือกว่ากองทุน REITs ทั่วไป ด้วยการกระจายลงทุนใน REITs และโครงสร้างพื้นฐานทั่วโลก มี Feature ที่สำคัญคือ ‘กระแสเงินสดรับสม่ำเสมอ’ และ ‘Hedge เงินเฟ้อได้’



Top-5 อันดับการลงทุนใน REITs ของกองทุน BCAP-GPROP



*ที่มา BBLAM มิ.ย. 69

แตกต่างด้วยการบริหารกองทุนเชิงรุก คัดเลือกและปรับสัดส่วนลงทุนตามสภาวะตลาด กระจายลงทุนใน อสังหาริมทรัพย์ (REIT) และโครงสร้างพื้นฐาน (Infra) หลายประเภทที่รับประโยชน์จากเทรนด์ (ตามรูป ตัวอย่างเฉพาะ REITs)



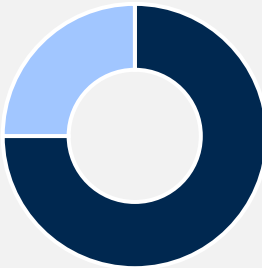
Portfolio Idea & Commentary

มุมมองการลงทุนจากผู้จัดการกองทุน

กองทุน BCAP-GPROP เน้นลงทุนใน REITs และโครงสร้างพื้นฐานทั่วโลก โดย

- ลงทุนใน REITs/Infra ต่างประเทศ รวม 75%
 - ผ่าน Active Funds
 - และ ETFs น้ำหนัก
- ลงทุนใน REITs ไทย เลือกลงทุนรายตัวโดยมีรายชื่อ REITs ที่ติดอยู่ใน 5 อันดับแรก คือ
 - CPNREIT 3.82%
 - และ FTREIT 3.00%

สัดส่วนลงทุนของกองทุน BCAP-GPROP แสดงถึงการจัดสรรน้ำหนักไปในการลงทุนในประเทศ 25% และต่างประเทศ 75% โดยกระจายใน Property fund, RIETs, Infra-structure fund เป็นต้น



- ในประเทศ – 25%
- ต่างประเทศ – 75%

ที่มา *BBLAM (ก.ย. 69)

ชื่อกองทุน

BGOLD

กองทุนเปิดบัวหลวง โกลด์ฟันด์

ประเภทกองทุน

กลุ่มกองทุนที่แนะนำ

ระดับความเสี่ยง

ระดับ 8

นโยบายปันผล

ไม่จ่ายปันผล

การป้องกันความเสี่ยงค่าเงิน

ตามดุลพินิจ อาจไม่ป้องกันบางช่วงเวลา

คำเตือน

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน



Fund Strategy

กลยุทธ์การลงทุนของกองทุน

ลงทุนในทองคำ บริหารแบบ Passive ตามกองทุนหลัก “SPDR Gold Trust” โดยไม่ป้องกันความเสี่ยงค่าเงิน



Investment Outlook

มุมมองภาพรวมการลงทุน

- ความต้องการทองคำจากธนาคารกลางทั่วโลกยังแข็งแกร่ง

สะท้อนจากการเพิ่มปริมาณทองคำสำรองอย่างต่อเนื่องท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจที่ไม่แน่นอน และความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ที่ยังคงอยู่

- ความกังวลนโยบายทางการเงินที่ธนาคารกลางสหรัฐฯส่งสัญญาณเข้มงวดมากขึ้น

กดดันภาพของทองคำในระยะสั้น เป็นจังหวะทยอยสะสมเพื่อ Hedge ความเสี่ยง



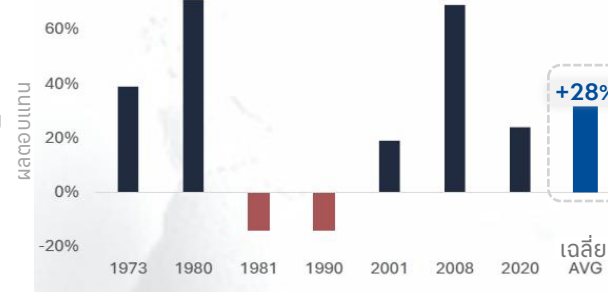
Key Fund Features

จุดเด่นของกองทุน

‘ทองคำช่วยลดความเสี่ยงโดยรวมของพอร์ตได้’ เนื่องจาก ทิศทางความสัมพันธ์ระหว่างการลงทุนประเภทอื่นกับทอง (Correlation) นั้นต่ำ ดังนั้น ทองจึงเป็นทางเลือกที่ดีในการจัดพอร์ตหลายสินทรัพย์ อีกทั้งยังเป็น ‘Safe-haven’ ป้องกันพอร์ตในช่วงวิกฤตได้



ผลตอบแทนทองคำช่วงวิกฤตของ US ‘6 เดือนก่อน-หลังเกิด’



การมีสัดส่วนลงทุนทองคำนั้น จะช่วย ‘ลดความผันผวนโดยรวมของพอร์ต’ ในระยะยาว และยังช่วย ‘พยุงพอร์ตในช่วงวิกฤตได้’



Portfolio Idea & Commentary

มุมมองการลงทุนจากผู้จัดการกองทุน

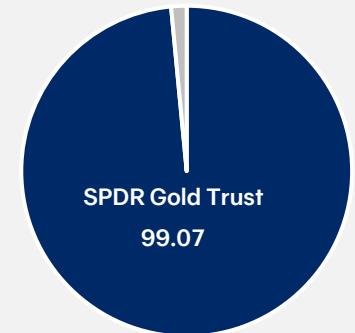
ความไม่แน่นอนด้านภูมิรัฐศาสตร์ นโยบายการเงิน และเสถียรภาพทางการเงินคลั่งยังสนับสนุนความต้องการถือทองคำ

- โดยแรงซื้อจากกองทุน ETF ทองคำ
- และการสะสมทุนสำรองของธนาคารกลางทั่วโลก
- รวมถึงความกังวลเรื่อง Dollar Debasement (การลดทอนมูลค่าของเงินดอลลาร์ในระยะยาว)

ช่วยเสริมบทบาททองคำในฐานะ Store of Value

ที่มา BBLAM

ลงทุนกองทุน SPDR Gold Trust ทั้งหมด หรือเกือบทั้งหมด



ที่มา BBLAM (ก.ค. 69)

3.2

กลุ่มกองทุนที่แนะนำสำหรับลูกค้า Ultra High Net Worth



ชื่อกองทุน

BCAP-MNH UI
กองทุนเปิดบีแคป มาร์เก็ต นิวทรัล
เอ็ดจ์ ฟันด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ประเภทกองทุน กลุ่มกองทุนที่แนะนำ
สำหรับ Ultra High Net Worth เท่านั้น

ระดับความเสี่ยง ระดับ 8+

นโยบายปันผล ไม่จ่ายปันผล

การป้องกัน
ความเสี่ยงค่าเงิน ตามดุลพินิจ ปัจจุบัน
ป้องกันเกือบทั้งหมด

คำเตือน

- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน
- ภายใต้ Worst Case Scenario กรณีสินทรัพย์ที่กองทุนและหรือลงทุนปลายทางไปลงทุนไม่ประสบความสำเร็จ ขาดทุน หรือชำระล่าช้า ทำให้ไม่สามารถจ่ายหรือตอบการลงทุนในสินทรัพย์ทั้งหมดได้ในราคาที่ต้องการและในระยะเวลาที่ต้องการ ทำให้กองทุนมีผลตอบแทนสูงสุดจนไม่สามารถคืนเงินลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ ผู้ลงทุนอาจขาดทุนไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน



Fund Strategy
กลยุทธ์การลงทุนของกองทุน

ลงทุนใน Hedge Fund หลายกอง เน้นกลยุทธ์ Market Neutral ไม่เสี่ยงตามตลาด มุ่งสร้างผลตอบแทนต่อหนึ่งหน่วยความเสี่ยงดีที่สุด



Investment Outlook
มุมมองภาพรวมการลงทุน

- นโยบายทรมิปทำให้ตลาดมีความผันผวนสูง**
กองทุนหลักบริหารพอร์ตแบบ Market Neutral เพื่อปิดความเสี่ยงตลาด โดยสร้างผลตอบแทนสม่ำเสมอได้ทุกสภาวะ ไม่ขึ้นลงตามผลตอบแทนของตลาด เหมาะกับเป้าหมายในการลงทุนเพื่อนำสินทรัพย์มากระจายความเสี่ยงของพอร์ตโดยรวม
- กองทุนหลักมีผลตอบแทนต่อความเสี่ยง (Risk adjusted Return) อยู่ในระดับสูง**
เป็นทางเลือกแก่การลงทุนในภาวะที่ความไม่แน่นอนยังอยู่ในระดับสูง

สัดส่วนลงทุนหลัก สำหรับลูกค้าราย ใหญ่พิเศษ (UI)	Conservative	8%
	Moderate	7%
	Balanced	4%
	Growth	2%
	Aggressive	1%



Key Fund Features
จุดเด่นของกองทุน

- ใช้หลากหลายกลยุทธ์ Hedge Fund เพื่อจัดการความเสี่ยงของตลาด (Multi-strategy Market Neutral Approach)
- ผลตอบแทนเป็นบวกได้ในทุกสภาวะตลาด (Absolute Return)
- ป้องกันพอร์ตในสภาวะวิกฤติเศรษฐกิจ
- Correlation เทียบสินทรัพย์อื่น ‘ต่ำมาก’

กลยุทธ์
'Hedge Fund'



Event Driven
หาโอกาสจาก Corporate events เช่น M&A, restructuring



Multi-strategy
กระจายความเสี่ยงและสร้างโอกาสจากกลยุทธ์ที่หลากหลาย



Long/Short Equity
สร้างผลตอบแทนจากทิศทางหุ้นทั้งขาขึ้นและลง

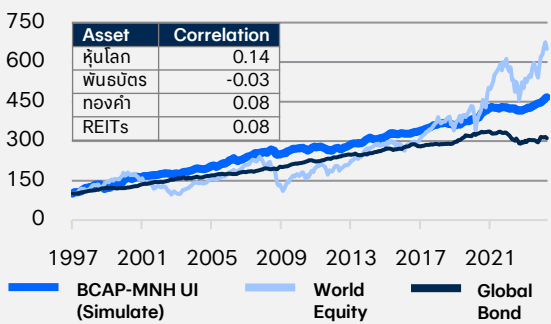


Equity Market Neutral
สร้างผลตอบแทนโดยหลีกเลี่ยงความเสี่ยงตลาด



Relative Value
หาโอกาสจากส่วนต่างราคาสินทรัพย์ในแต่ละตลาด

ผลตอบแทนระยะยาวและ Correlation เทียบกับสินทรัพย์อื่น



*ที่มา BBLAM แบบจำลอง (simulation)



Portfolio Idea & Commentary
มุมมองการลงทุนจากผู้จัดการกองทุน

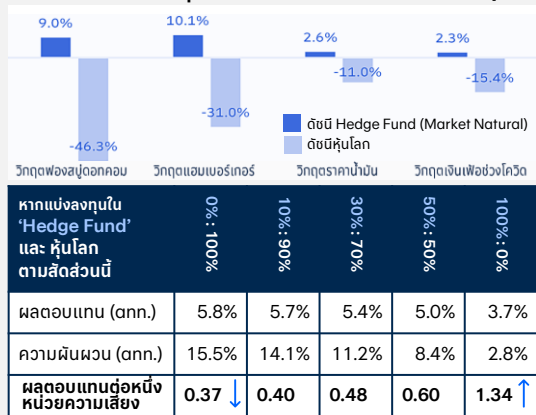
จัดสรรในกลยุทธ์ที่หลากหลาย

- The Alphanatics Fund กลยุทธ์ Equity Market Neutral
- HSBC GH Fund กลยุทธ์ Multi-Strategy
- PICTET TR SIRIUS กลยุทธ์ Global Macro ใน EM Bond
- PICTET TR LOTUS กลยุทธ์ Event Driven ในหุ้นเอเชีย

ALPHANATICS: ผลตอบแทนอ่อนตัวตั้งแต่ปลายเมษายน กดดัน BCAP-MNH UI แต่คาดฟื้นตัวใน 1-2 เดือนหลังปรับพอร์ตลงทุน
LOTUS: ผลตอบแทนยังอ่อนแอ จึงทยอยลดน้ำหนักให้ไม่เกิน 5% และกระจายลงทุนไปยังกองอื่น
Lumyna Bridgewater: ผลานดี ช่วยพยุงพอร์ต มีแผนเพิ่มน้ำหนักให้ใกล้เคียง SIRIUS และ GH
SIRIUS: ผลตอบแทนไม่โดดเด่น แต่ยังมีผลตอบแทนต่อความเสี่ยงอยู่ในระดับต้นๆ
GH: ผลตอบแทนติดลบเล็กน้อยเป็นเดือนที่ 2 จาก Equity Long/Short แต่คาดฟื้นตัวใน 1-2 เดือน

*ที่มา BBLAM (ก.ย. 69)

ผลตอบแทนกลยุทธ์ Market Neutral ในช่วงวิกฤติ



*ที่มา Pictet Asset Management, Bloomberg, HFR Market Neutral Strategy (USD), MSCI World (net div. reinvested), ข้อมูลช่วง 31 ธ.ค. 42 – 31 ธ.ค. 67

ชื่อกองทุน

BCAP-EPE UI
กองทุนเปิดบีแคป เอเวอร์กรีน ไพร์
เวก อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ประเภทกองทุน กลุ่มกองทุนที่แนะนำ
สำหรับ Ultra High Net Worth เท่านั้น

ระดับความเสี่ยง ระดับ 8+

นโยบายปันผล ไม่จ่ายปันผล

การป้องกัน
ความเสี่ยงค่าเงิน ตามดุลพินิจ
ปัจจุบันไม่ป้องกัน

คำเตือน

- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน
- ภายใต้ Worst Case Scenario กรณีสินทรัพย์ที่ กองทุนและหรือลงทุนปลายทางไปลงทุนไม่ประสบความสำเร็จ ขาดทุน หรือชำระล่าช้า ทำให้ไม่สามารถ จ่ายหรือตอบการลงทุนในสินทรัพย์ทั้งหมดได้ใน ราคาที่ต้องการและในระยะเวลาที่ต้องการ ทำให้ กองทุนมีผลตอบแทนสูงสุดจนไม่สามารถคืนเงิน ลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ ผู้ลงทุนอาจขาดทุน ไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน



Fund Strategy
กลยุทธ์การลงทุนของกองทุน

กองทุน Evergreen Private Equity (EPE) ลงทุน หุ่นนอกตลาดผ่าน 3 กอง PE ชั้นนำระดับโลก ลงทุน PE หลายรูปแบบ ใช้กลยุทธ์ Buyout เป็นหลัก เน้น ลงทุนอเมริกาและยุโรป



Investment Outlook
มุมมองภาพรวมการลงทุน

โอกาสที่มาพร้อมกับตลาดที่ผันผวน

ช่วงที่ตลาดผันผวนมักเปิดโอกาสให้เข้าซื้อ สินทรัพย์คุณภาพในราคาที่น่าสนใจ ทำให้นักลงทุน สามารถเพิ่มศักยภาพผลตอบแทนเมื่อวงจรตลาด พ้นตัว

ผลตอบแทนต่อความเสี่ยง (Risk adjusted Return) อยู่ในระดับดี

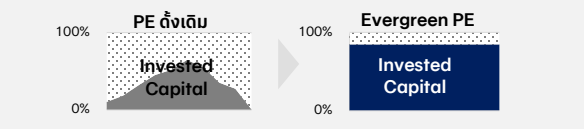
Private Equity เป็นสินทรัพย์ที่ช่วยกระจายความ เสี่ยงของพอร์ตได้ดี สร้างผลตอบแทนสม่ำเสมอ และความผันผวนที่ต่ำกว่า ช่วยเสริมความมั่นคงให้ พอร์ตโดยรวม

สัดส่วนลงทุนหลัก สำหรับลูกค้าราย ใหญ่พิเศษ (UI)	Conservative	1%
	Moderate	3%
	Balanced	5%
	Growth	8%
	Aggressive	10%

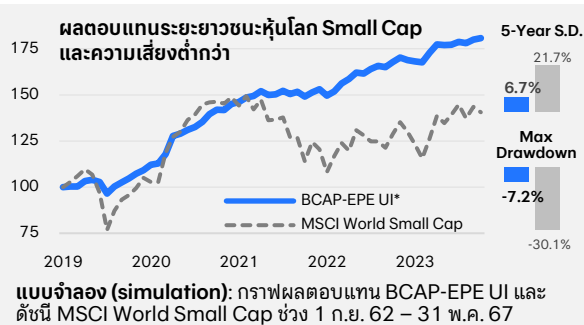
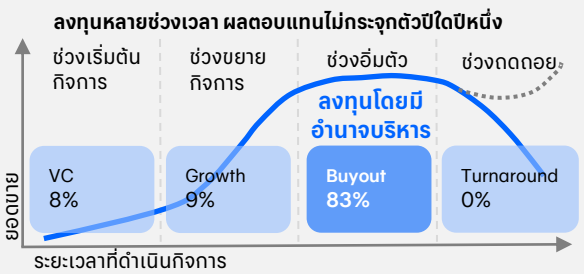


Key Fund Features
จุดเด่นของกองทุน

Evergreen PE มี Exposure เต็มจำนวน และเป็น Semi-liquid ซื้อขายเดือนขายรายไตรมาสหลังจาก Lock-up period ต่างจาก PE ดั้งเดิม



- มีข้อจำกัดด้านสภาพคล่อง ควรลงทุนระยะยาว 7 ปีขึ้นไป ผลตอบแทนคาดหวังสูงกว่าหุ้น แต่ความเสี่ยงต่ำกว่า
- เน้นกลยุทธ์ Buyout เข้าลงทุนโดยมีอำนาจในการบริหาร ลงทุน PE หลายรูปแบบ ทั้ง Direct, Co-invest, Primary และ Secondary



Portfolio Idea & Commentary
มุมมองการลงทุนจากผู้จัดการกองทุน

ลงทุนใน PE ระดับโลก เน้นอเมริกาและยุโรป ครอบคลุมทุกระบบ PE และช่วงอายุลงทุน (Vintage)

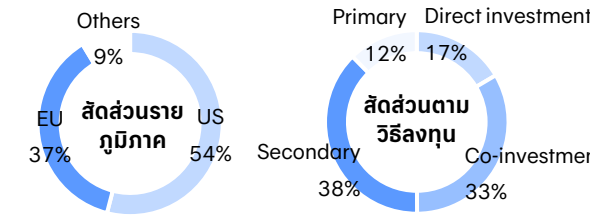
Hamilton Lane Global Private Assets	36.8%
Schroders Capital Semi-Liquid Global PE	40.1%
Partners Group Global Value	19.1%

Hamilton Lane: ผลการดำเนินงานแข็งแกร่งทั้งในกลยุทธ์ Co-investments และ Secondaries จาก Operating Performance ของบริษัทในพอร์ตที่ปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง

Schroders: ผลการดำเนินงานของกองทุนที่เน้น Middle-market พ้นตัวอย่างต่อเนื่อง จาก Operating Performance ที่แข็งแกร่งและ Valuation ของบริษัทในพอร์ตที่ปรับตัวดีขึ้น

Partners Group: ผลการดำเนินงานเริ่มฟื้นตัว โดย QTD กลับมาเป็นบวก แต่ YTD ยังติดลบจากบริษัทในพอร์ตบางส่วนที่ต่ำกว่าคาด จึงชะลอการลงทุนเพิ่มเติมและพิจารณาลดสัดส่วน พร้อมคัดเลือกกองทุนใหม่เพื่อทดแทนในอนาคต

*ที่มา BBLAM (ก.ย. 69)



ชื่อกองทุน

BCAP-EPC UI

กองทุนเปิดบีแคป เอเวอร์กรีน ไพเรเวท เครดิต ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ประเภทกองทุน กลุ่มกองทุนที่แนะนำ

สำหรับ Ultra High Net Worth เท่านั้น

ระดับความเสี่ยง ระดับ 8+

นโยบายปันผล ไม่จ่ายปันผล

การป้องกันความเสี่ยงค่าเงิน ตามดุลพินิจ ปัจจุบันไม่ป้องกัน

- คำเตือน
- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน
 - ภายใต้ Worst Case Scenario กรณีสินทรัพย์ที่กองทุนและหรือลงทุนปลายทางไปลงทุนไม่ประสบความสำเร็จ ขาดทุน หรือชำระล่าช้า ทำให้ไม่สามารถจ่ายหรือตอบการลงทุนในสินทรัพย์ทั้งหมดได้ในราคาที่ต้องการและในระยะเวลาที่ต้องการ ทำให้กองทุนมีผลตอบแทนสูงสุดจนไม่สามารถคืนเงินลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ ผู้ลงทุนอาจขาดทุนไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน

Fund Strategy

กลยุทธ์การลงทุนของกองทุน

กองทุน Evergreen Private Credit (EPC) ลงทุนในสินเชื่อบริษัทนอกตลาด ผ่าน 3 กอง PC ระดับโลก ปลอดภัยสูง รับชำระลำดับแรก เจือปนปล่อยกู้เข้มงวด ใช้ดอกเบี้ยยลดตัวบวกร Spread สูง

Investment Outlook

มุมมองภาพรวมการลงทุน

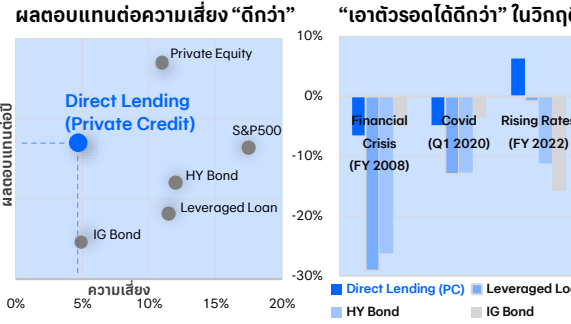
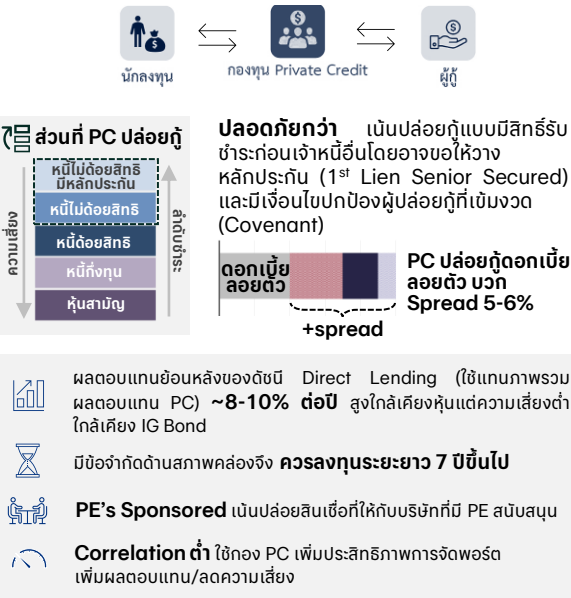
- คุณภาพสินทรัพย์ดี**
คุณภาพสินทรัพย์ของกลุ่ม Private Credit ยังคงแข็งแกร่ง สะท้อนเสถียรภาพของกระแสเงินสดและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้กู้
- ใช้กระจายลงทุนเพื่อลดความเสี่ยงพอร์ตได้ดี**
ด้วยความมั่นคงและความสัมพันธ์กับตลาดที่ต่ำ (Low correlation) ดังนั้น Private Credit จึงเป็นทางเลือกที่น่าสนใจในการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุน

สัดส่วนลงทุนหลักสำหรับลูกค้ารายใหญ่พิเศษ (UI)	Conservative	1%
	Moderate	2%
	Balanced	3%
	Growth	4%
	Aggressive	5%

Key Fund Features

จุดเด่นของกองทุน

Private Credit (PC) คือ การปล่อยสินเชื่อโดยตรง หรือ Direct Lending แก่บริษัทนอกตลาด



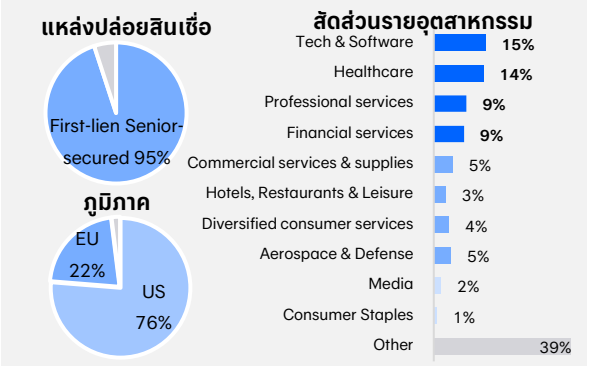
Portfolio Idea & Commentary

มุมมองการลงทุนจากผู้จัดการกองทุน

ลงทุนใน 3 กอง PC ระดับโลก เน้นบริษัทขนาดกลาง-ใหญ่ ที่มี PE สนับสนุน ปล่อยสินเชื่ออุตสาหกรรมที่อัตราค่าใสูง (Asset-Lite Company) จึงลดความเสี่ยงด้านเครดิตได้มาก

- HPS Corporate Lending 36.5%**
เน้นบริษัทขนาดกลาง-ใหญ่
- Barings Private Credit 29.7%**
เน้นบริษัทขนาดกลาง
- Apollo Debt Solutions 27.9%**
PC manager ที่ใหญ่ที่สุดในโลก เน้นบริษัทขนาดใหญ่

- ทั้ง 3 กองทุนฟื้นตัวใน Q2/69 หลังถูกกดดันจาก Valuation Mark-down ใน Q1 โดยมีแนวโน้มดีขึ้นจาก Spread ที่ปรับตัวดีขึ้น
 - แม้ระยะสั้นอาจมีค่าส่งดอกเบี้ยสูงในกองทุน Semi-liquid PC แต่มาตรการบริหารสภาพคล่องเพื่อปกป้องผลประโยชน์ผู้ลงทุนยังคงได้ผล -> ไม่กระทบผลตอบแทน
 - ในขณะที่ Fundamental ของพอร์ตยังแข็งแกร่ง โดยเน้น First-lien Senior Secured Loans และมี Asset Quality อยู่ในเกณฑ์ดี
- *ที่มา BBLAM (ก.ย. 69)



Optional Funds



กลุ่มกองทุนทางเลือก

4

ชื่อกองทุน

B-INNOTECH

กองทุนเปิดบัวหลวง โกลบอล
อินโนเวชันและเทคโนโลยี

ประเภทกองทุน
กลุ่มกองทุนทางเลือก

ระดับความเสี่ยง
ระดับ 7

นโยบายปันผล
ไม่จ่ายปันผล

การป้องกันความเสี่ยงค่าเงิน
ตามดุลพินิจ ปัจจุบันป้องกันบางส่วน

คำเตือน

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน



Fund Strategy
กลยุทธ์การลงทุนของกองทุน

กองทุนหลัก Fidelity Global Tech เน้นหุ้นเทคโนโลยีคุณภาพหลากหลายกลุ่มในราคาเหมาะสมตามปรัชญา ‘Valuation-based’ โดยไม่จำเป็นต้องถือหุ้นตามกระแส



Investment Outlook
มุมมองภาพรวมการลงทุน

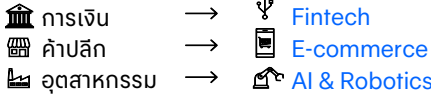
- **กลุ่ม AI ยังมีโอกาสเติบโตทั่วโลก**
โครงสร้างพื้นฐาน AI โดยเฉพาะการลงทุนด้าน Data Center ยังเพิ่มขึ้นต่อเนื่องไม่เพียงแต่ในสหรัฐฯ แต่กระจายไปทั่วโลก
- **การนำ AI มาใช้จริงในภาคธุรกิจมากขึ้น**
ภาคธุรกิจทั่วโลกเร่งนำ AI มาเพิ่มประสิทธิภาพองค์กร ทั้งการลดต้นทุน ปรับปรุงกระบวนการทำงานให้รวดเร็วขึ้น และยกระดับการวิเคราะห์ข้อมูล สร้างผลผลิตและโอกาสทางธุรกิจได้มากขึ้น

สัดส่วนแนะนำเพิ่มเติมใน Satellite idea	ไม่เกิน	
	Conservative	-
	Moderate	-
	Balanced	1.2%
	Growth	1.2%
	Aggressive	1.5%

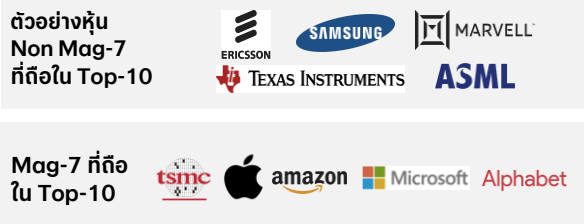
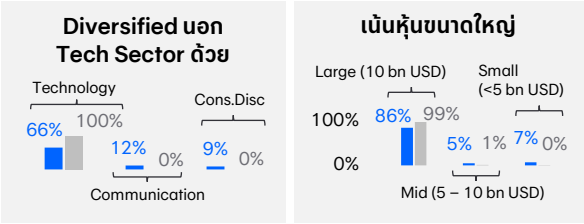


Key Fund Features
จุดเด่นของกองทุน

เทคโนโลยีเข้ามา Disrupt ธุรกิจแบบดั้งเดิม จนเกิดธุรกิจรูปแบบใหม่ที่จะขยายการเติบโตให้กับอุตสาหกรรม



- **ปรัชญา ‘Valuation-based’** รอซื้อในราคาที่เหมาะสม เน้นหุ้นคุณภาพ ขนาดใหญ่ เติบโตดี งบการเงินดี กระแสเงินสดแข็งแกร่ง ตาม ‘สไตล Tech Defensive’
- **ไม่ถือหุ้นตามกระแส** ถือ Mag-7 ต่ำกว่าดัชนีหุ้น Tech
- **ไม่กระจุก ‘Diversified’** กระจายหลายประเทศและ sector ใกล้เคียง
- **ความผันผวนมักต่ำกว่าดัชนีหุ้น Tech โลก**

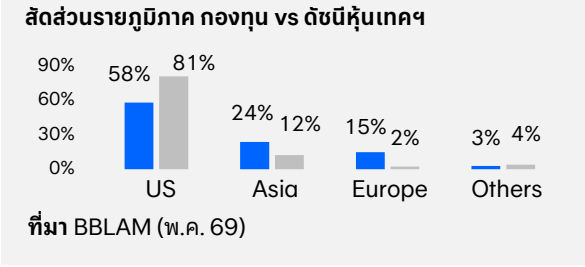


*ที่มา BBLAM (พ.ย. 68) และ Fidelity (พ.ย. 68)



Portfolio Idea & Commentary
มุมมองการลงทุนจากผู้จัดการกองทุน

- Key message:**
- "หุ้นเทคยังต้องเลือกอย่างมีวินัย เน้นหุ้นคุณภาพ รายได้มั่นคงและผู้นำเทคโนโลยี พร้อมระวัง Valuation กลุ่ม AI และความเสี่ยงค่าเงินในกลุ่มวัฏจักร"
- กลยุทธ์การจัดพอร์ตแบบระมัดระวัง: กองทุนเน้นวินัยด้านราคา (Valuation) โดยเฉพาะกลุ่ม AI ที่มีงบลงทุนสูง (Capex) และเลือกเพิ่มน้ำหนักในกลุ่มซอฟต์แวร์และบริการไอทีที่ราคาปรับลดลงจนน่าสนใจ รวมถึงกลุ่มสื่อดิจิทัลและเซมิคอนดักเตอร์ที่มีแนวโน้มฟื้นตัว
 - การคัดเลือกหุ้นคุณภาพมุ่งเน้นบริษัทที่มีโมเดลรายได้ต่อเนื่อง (Recurring Revenue) และมีฐานลูกค้าแข็งแกร่ง เช่น กลุ่ม Hyperscale Cloud และแพลตฟอร์มซอฟต์แวร์หลัก ซึ่งมีความทนทานต่อความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจมหภาค
 - Outlook หุ้นเทคโนโลยี: AI ยังคงเป็นแนวโน้มโครงสร้างที่สำคัญ แต่ควรระวังความยั่งยืนของการลงทุนที่อาจเริ่มเข้าสู่ระดับปกติ
 - ผู้จัดการกองทุนเน้นเลือกหุ้นที่มีความเป็นผู้นำทางเทคโนโลยี และระวังกลุ่มวัฏจักรอย่างกลุ่มหน่วยความจำที่มีความเสี่ยงจากการปรับฐานเมื่ออุปทานเพิ่มขึ้น



ชื่อกองทุน
B-SIP
กองทุนเปิดบัวหลวงยั่งยืน

ประเภทกองทุน
กลุ่มกองทุนทางเลือก

ระดับความเสี่ยง
ระดับ 6

นโยบายปันผล
ไม่จ่ายปันผล

การป้องกันความเสี่ยงค่าเงิน
ตามดุลพินิจ ปัจจุบันป้องกันบางส่วน

คำเตือน
ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน



Fund Strategy
กลยุทธ์การลงทุนของกองทุน

ลงทุน 2 กองทุนหลักประกอบด้วย PICTET GEO และ PICTET CEO เน้นหุ้นนวัตกรรมส่งเสริมสิ่งแวดล้อมหลายด้าน ซึ่งเป็น Mega Trend ทั่วโลก



Investment Outlook
มุมมองภาพรวมการลงทุน

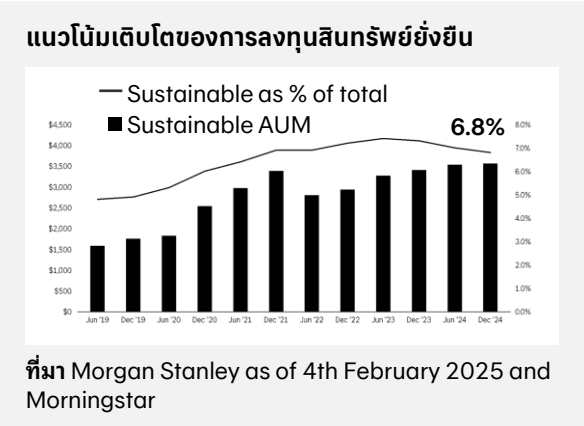
- **กลุ่มธุรกิจ Technology ยังมีโอกาสเติบโต**
ซึ่งสะท้อนผ่านกำไรที่ยังแข็งแกร่งและความต้องการของ AI ที่เห็นการประยุกต์ใช้มากขึ้น
- **ความก้าวหน้าทางเทคโนโลยีผลักดันความต้องการพลังงานทางเลือกมากขึ้น**
ซึ่งเป็นแรงขับเคลื่อนสำคัญสู่การใช้ทรัพยากรธรรมชาติอย่างยั่งยืน

สัดส่วนแนะนำเพิ่มเติมใน Satellite idea	ไม่เกิน	
	Conservative	-
	Moderate	-
	Balanced	1.2%
	Growth	1.2%
	Aggressive	1.5%



Key Fund Features
จุดเด่นของกองทุน

เทรนด์การลงทุนสินทรัพย์ยั่งยืนมีแนวโน้มสูงขึ้นต่อเนื่อง โดยมูลค่ากองทุนสินทรัพย์ยั่งยืนเท่ากับ 3.56 ล้านล้าน USD คิดเป็นสัดส่วน 6.8% ของมูลค่ากองทุนทั้งหมด (นับเฉพาะ **กองทุนเปิด กองทุนปิด และอีทีเอฟ** ไม่รวมสินทรัพย์ประเภทอื่น)



- Top 5 ธีมการลงทุนของ PICTET GEO**

 - Energy efficiency
 - Pollution control
 - Dematerialized economy
 - Waste mgmt. & Recycling
 - Water supply technology
- Top 5 ธีมการลงทุนของ PICTET CET**

 - Enabling technology
 - Efficient manufacturing
 - Green Buildings
 - Renewables
 - Enabling infrastructure



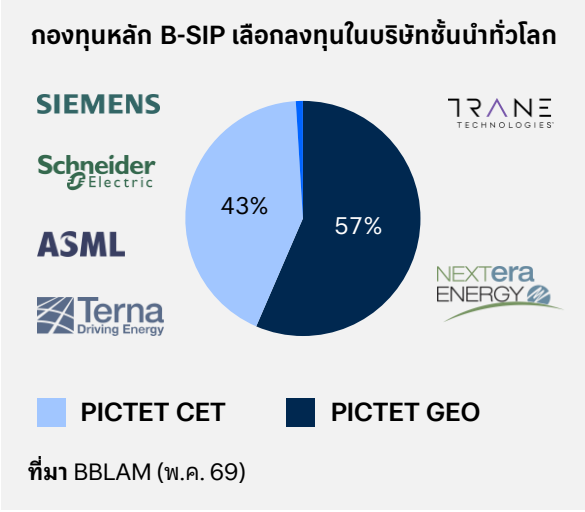
Portfolio Idea & Commentary
มุมมองการลงทุนจากผู้จัดการกองทุน

B-SIP ลงทุนใน 2 กองทุนหลัก คือ

- PICTET Global Environmental Opportunities (PICTET GEO)
- PICTET Clean Energy Transition (PICTET CET)

กองทุนหลักมีการกระจายลงทุนในบริษัทที่มีนวัตกรรมที่จะช่วยส่งเสริมให้สิ่งแวดล้อมมีแนวโน้มที่ดีขึ้น เช่น การบำบัดน้ำเสีย การจัดการด้านมลภาวะและการกำจัดขยะ ซึ่งเป็น Mega Trend ในการลงทุนทั่วโลก

การใช้เทคโนโลยี AI และ Data-Center จะเข้ามามีบทบาทในชีวิตประจำวันมากขึ้นส่งผลให้มีความต้องการใช้พลังงานที่เพิ่มสูงขึ้น



ชื่อกองทุน
BCAP-CLEAN
กองทุนเปิดบีแคปคลีน อิน
โนवेशัน

ประเภทกองทุน
กลุ่มกองทุนทางเลือก

ระดับความเสี่ยง
ระดับ 6

นโยบายปันผล
ไม่จ่ายปันผล

การป้องกันความเสี่ยงค่าเงิน
ตามดุลพินิจ ปัจจุบันไม่ป้องกัน

คำเตือน
ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข
ผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน
ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้
เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุน
ควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน



Fund Strategy
กลยุทธ์การลงทุนของกองทุน

ลงทุนในกองทุนหุ้น Mega Trend ทั่วโลก เน้นบริษัท
ที่ได้ประโยชน์จากการประกอบธุรกิจเกี่ยวกับนวัตกรรม
สิ่งแวดล้อมและพลังงานสะอาด



Investment Outlook
มุมมองภาพรวมการลงทุน

- Selective Thematic**
พลังงานสะอาดและการลงทุนเทคโนโลยี โดย
ผลกระทบจากความขัดแย้งเชิงภูมิรัฐศาสตร์ส่งผล
ทั่วโลกตื่นตัวในการสร้างความมั่นคงทางพลังงาน
- กระแส AI และ Digital Transformation**
ความต้องการพลังงานสะอาดยังเร่งตัวขึ้นตามการ
เติบโตของ AI และ Digital Transformation

กลุ่มเทคโนโลยี ยังโดดเด่น องค์กรต่างๆ เร่งนำ AI
และโซลูชันดิจิทัลเข้ามาปรับปรุงกระบวนการ เพิ่ม
ประสิทธิภาพ

สัดส่วนแนะนำ เพิ่มเติมใน Satellite idea	Conservative	-
	Moderate	-
	Balanced	1.2%
	Growth	1.2%
	Aggressive	1.5%

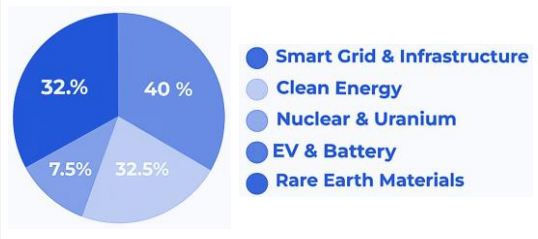


Key Fund Features
จุดเด่นของกองทุน

เน้นลงทุนบริษัทด้าน**พลังงานสะอาด** เช่น ระบบกักเก็บ
พลังงาน แบตเตอรี่ พลังงานหมุนเวียน รถยนต์ไฟฟ้า
อาหารยั่งยืน และเศรษฐกิจหมุนเวียน ได้รับแรงหนุน
จากรัฐทั่วโลกและปัจจัยด้าน**ความต้องการพลังงาน
ไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้นจาก AI**

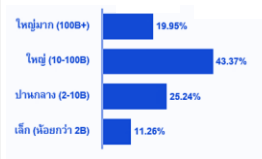


สัดส่วนลงทุนรายประเภทธุรกิจพลังงานสะอาด



*ที่มา BBLAM 30 ก.ย. 67

กระจายลงทุนครอบคลุม
บริษัทหลายขนาด



กระจายลงทุนครอบคลุม
หลายอุตสาหกรรม

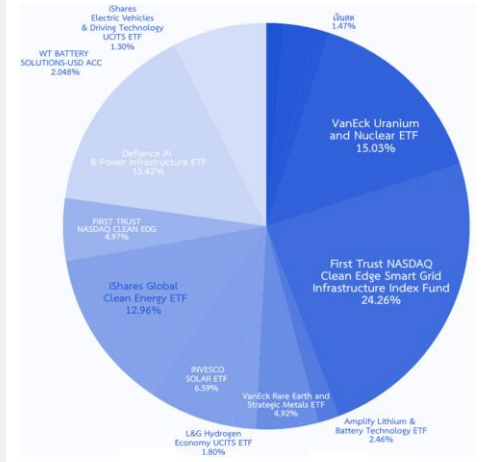


Portfolio Idea & Commentary
มุมมองการลงทุนจากผู้จัดการกองทุน

BCAP-CLEAN มอบโอกาสที่โดดเด่นแก่ผู้ลงทุนใน
การสร้างการเติบโตระยะยาวจากสองปัจจัยขับเคลื่อน
โครงสร้างเศรษฐกิจที่ทรงพลังที่สุดในยุคนี้

- ได้แก่ การเปลี่ยนผ่านด้านพลังงานของโลก
(Global Energy Transition) และ ความ
ต้องการใช้ไฟฟ้าที่พุ่งสูงขึ้นอย่างก้าวกระโดด จาก
การขยายตัวของการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน
ด้าน AI
- กองทุนนี้ถูกสร้างขึ้นบนพอร์ตการลงทุนที่มีการ
กระจายความเสี่ยงผ่าน 13 กองทุน ETF ชื่อนำ
ระดับโลก ครอบคลุมหลักทรัพย์มากกว่า 600 ตัว

สัดส่วนการลงทุนของกองทุน BCAP-CLEAN



*ที่มา BBLAM (พ.ค. 69)

Product Information



รายละเอียดเพิ่มเติมกองทุนแนะนำ

Product Information

รายละเอียดเพิ่มเติมกองทุนแนะนำ



กองทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน	นโยบายการลงทุน
BFIXED	ระดับ 4	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ทั้งจำนวน	- 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

Product Information

รายละเอียดเพิ่มเติมกองทุนแนะนำ



กองทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน	นโยบายการลงทุน
BCAP-GMA	ระดับ 5	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ ประเภทกองทุนรวมตราสารทุน กองทุนรวมตราสารหนี้ กองทุนรวมผสม กองทุนรวมทรัย์สินทางเลือก และ/หรือกองทุนรวมประเภทอื่นๆ ทั่วโลก รวมถึงตราสารของกองทุนอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศ (REITs) และ/หรือหน่วยของกองทุนโครงสร้างพื้นฐานต่างประเทศ และ/หรือหน่วยของกองทุนรวมอิตีเอฟ (ETF) และ/หรือหน่วย private equity และ/หรืออื่นๆ ภายใต้กรอบการให้คำแนะนำการจัด Asset allocation ของที่ปรึกษาการลงทุน
BCAP-GMA UH	ระดับ 5	กองทุนจะ ไม่ป้องกัน ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในต่างประเทศ	- กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมข้างต้น ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนตามคำแนะนำของ Banque Pictet & Cie SA, Singapore Branch ซึ่งเป็นที่ปรึกษาการลงทุนของกองทุน - ทั้งนี้กองทุนจะจัดสรรน้ำหนักลงทุนในทรัย์สินเสี่ยงต่ำเป็นหลัก เช่น กองทุนรวมตราสารหนี้ เป็นต้น
BCAP-GMA PLUS	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ ประเภทกองทุนรวมตราสารทุน กองทุนรวมตราสารหนี้ กองทุนรวมผสม กองทุนรวมทรัย์สินทางเลือก และ/หรือกองทุนรวมประเภทอื่นๆ ทั่วโลก รวมถึงตราสารของกองทุนอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศ (REITs) และ/หรือหน่วยของกองทุนโครงสร้างพื้นฐานต่างประเทศ และ/หรือหน่วยของกองทุนรวมอิตีเอฟ (ETF) และ/หรือหน่วย private equity และ/หรืออื่นๆ ภายใต้กรอบการให้คำแนะนำการจัด Asset allocation ของที่ปรึกษาการลงทุน
BCAP-GMA PLUS UH	ระดับ 6	กองทุนจะ ไม่ป้องกัน ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในต่างประเทศ	- กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมข้างต้น ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนตามคำแนะนำของ Banque Pictet & Cie SA, Singapore Branch ซึ่งเป็นที่ปรึกษาการลงทุนของกองทุน - ทั้งนี้กองทุนจะจัดสรรน้ำหนักลงทุนในทรัย์สินเสี่ยงสูงเป็นหลัก เช่น กองทุนรวมตราสารทุน กองทุนรวมทรัย์สินทางเลือก เป็นต้น

คำเตือน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

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 จัดทะเบียน ในประเทศภูมิภาคเอเชียหรือจดทะเบียนในประเทศที่อยู่นอกภูมิภาคเอเชียแต่ดำเนินธุรกิจหลัก 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 เน้นลงทุนในทองคำแท่งเพื่อสร้างผลตอบแทนของกองทุนหลักหักค่าธรรมเนียม และค่าใช้จ่ายในการจัดการทั้งหมดของกองทุนให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของราคาทองคำ)

คำเตือน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

Product Information

รายละเอียดเพิ่มเติมกองทุนแนะนำ



กองทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน	นโยบายการลงทุน
BCAP-MNH UI	ระดับ 8+	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน	ลงทุนในกองทุนต่างประเทศหลากหลายประเภททั่วโลก เช่น ตราสารทุน ตราสารหนี้ กองทุนผสม สินทรัพย์ทางเลือก REITs โครงสร้างพื้นฐาน และ ETF โดยมุ่งสร้างผลตอบแทนระยะยาวที่มีความสัมพันธ์กับตลาดในระดับต่ำ ผ่านการกระจายการลงทุนและการจัดสรรสินทรัพย์เชิงรุก กองทุนอาจลงทุนในกองทุนที่ใช้ตราสารอนุพันธ์และ 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 เพื่อเพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทนระยะยาว กองทุนสามารถใช้ตราสารอนุพันธ์เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารพอร์ตและป้องกันความเสี่ยง โดยมีมูลค่าที่เกี่ยวข้องไม่เกิน 100% ของ NAV รวมถึงอาจทำธุรกรรมกู้ยืมหรือ Repo เพื่อการลงทุนได้ไม่เกิน 50% ของ NAV และสามารถลงทุนในหน่วย Private Equity ได้ไม่เกิน 150% ของ NAV ทั้งนี้ จะไม่ทำธุรกรรม Short Sale กองทุนอาจลงทุนในกองทุนรวมภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการได้สูงสุด 100% ของ NAV มุ่งสร้างผลตอบแทนระยะยาวจากการลงทุนใน Private Equity โดยมีเป้าหมายให้ผลการดำเนินงานเคลื่อนไหวสอดคล้องกับกองทุนปลายทางที่ลงทุน.

คำเตือน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

Product Information

รายละเอียดเพิ่มเติมกองทุนแนะนำ



กองทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน	นโยบายการลงทุน
BCAP-USL	ระดับ 4	กองทุนจะ ไม่ป้องกัน ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในต่างประเทศ	- กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศคือ กองทุน Pictet - Short-Term Money Market USD (กองทุนหลัก) ที่จดทะเบียนภายใต้กฎหมายของประเทศลิกเซมเบิร์ก 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	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า ร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารหนี้ทั้งในและต่างประเทศตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยมีสัดส่วนการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) และลงทุนในแต่ละกองทุนเฉลี่ยไม่เกินร้อยละ 79 ของ NAV ทั้งนี้ สัดส่วนการลงทุนและมุมมองตลาดเป็นไปตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน 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

Product Information

รายละเอียดเพิ่มเติมกองทุนแนะนำ



กองทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน	นโยบายการลงทุน
BCAP-GFIO	ระดับ 4	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า ร้อยละ 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

Product Information

รายละเอียดเพิ่มเติมกองทุนแนะนำ



กองทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายสัดส่วนสินทรัพย์เสี่ยงสูง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน	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. หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และหรือทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) และหรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน - ทั้งนี้ ในสภาวะปกติกองทุนจะลงทุนในทรัพย์สินที่มีความเสี่ยงสูง ซึ่งเป็นการลงทุนตามระบุใน 2.- 5. รวมกันโดยมีสัดส่วนรวมเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินที่กำหนดในนโยบายสัดส่วนสินทรัพย์เสี่ยงสูง ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมข้างต้นซึ่งรวมถึงกองทุนรวมอิตีเอฟ (กองทุนปลายทาง) ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยมี net exposure ในหน่วยลงทุนของกองทุนดังกล่าวเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV และมีสัดส่วนการลงทุนในหน่วยลงทุนของแต่ละกองทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีกองทุนละไม่เกิน 79% ของ NAV ซึ่งสัดส่วนการลงทุนในหน่วยลงทุนของแต่ละกองทุนจะขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยสามารถปรับเปลี่ยนได้ตามสภาวะการลงทุนหรือการคาดการณ์สภาวะการลงทุนในแต่ละขณะ - บริษัทจัดการได้แต่งตั้ง ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (“BBL”) ซึ่งเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย เป็นที่ปรึกษาการลงทุนของกองทุน โดยให้คำแนะนำด้านการลงทุน และมุมมองการลงทุนเพื่อใช้เป็นแนวทางในการวิเคราะห์และการจัดสรรการลงทุน (Asset Allocation) รวมถึงให้คำปรึกษาด้านนโยบายและกลยุทธ์การลงทุนของกองทุนภายใต้ข้อตกลงที่กำหนด โดยไม่มีอำนาจควบคุมการดำเนินการของบริษัทจัดการแต่อย่างใด และไม่มีอำนาจการตัดสินใจในการจัดการลงทุน - กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่อยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี - ไม่เกิน 100% ของ NAV กองทุนอาจลงทุนอิตีเอฟ 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 ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

Product Information

รายละเอียดเพิ่มเติมกองทุนแนะนำ



กองทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน	นโยบายการลงทุน
BCAP-GTAC	ระดับ 5	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน	- กองทุนมีนโยบายกระจายการลงทุนทั้งในและต่างประเทศ ในตราสารแห่งทุน ตราสารแห่งหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน เงินฝาก และ/หรือ หน่วยลงทุนของกองทุนรวมทรัสต์สินทางเลือก หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และ/หรือทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) และ/หรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน - กลยุทธ์หลักของกองทุน คือ การกระจายการลงทุนและปรับสัดส่วนตามความเหมาะสมกับสภาพการณ์ในแต่ละขณะ 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 ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

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	กองทุนจะ ไม่ป้องกัน ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในต่างประเทศ	- ลงทุนในหน่วยลงทุนของ iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF (DE) (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียว ซึ่งเป็นกองทุนรวมอิตาลี 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	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า ร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ	- ลงทุนในหน่วยลงทุนของ Lazard Japanese Strategic Equity Fund (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน A Acc JPY เพียงกองทุนเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV - กองทุนหลักมุ่งบริหารเพื่อให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ โดยใช้หลักการกระจายการลงทุน การบริหารกองทุนเชิงรุกในตราสารทุน และหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน ซึ่งรวมถึงหุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ ใบสำคัญแสดงสิทธิ (Warrant) และใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ของประเทศญี่ปุ่น และอาจลงทุนในทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ในประเทศญี่ปุ่น (J-REITs)

คำเตือน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

Product Information

รายละเอียดเพิ่มเติมกองทุนแนะนำ



กองทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน	นโยบายการลงทุน
B-ASEAN	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน	ลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ของกลุ่มประเทศสมาชิกอาเซียน ที่มีปัจจัยพื้นฐานดี มีความมั่นคง และมีศักยภาพในการให้ผลตอบแทนจากการลงทุน 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 เป็นผู้รับดำเนินการลงทุนในต่างประเทศของกองทุน (Outsourced fund manager) สัดส่วนการลงทุนในกองทุนรวมอื่นๆ ใต้ 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 NAV การคัดเลือกหลักทรัพย์ใช้แบบจำลองการลงทุนเชิงปริมาณ (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 มุ่งหาผลตอบแทนจากการเพิ่มมูลค่าของเงินลงทุนในระยะยาว ผ่านการลงทุนในตราสารทุนและสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนของบริษัทที่จัดตั้งหรือดำเนินธุรกิจในอินเดีย โดยจะลงทุนในตลาดอินเดียไม่น้อยกว่า 90% ของ NAV)

คำเตือน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

Product Information

รายละเอียดเพิ่มเติมกองทุนแนะนำ



กองทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน	นโยบายการลงทุน
B-CNA500P	ระดับ 6	กองทุนจะ ไม่ป้องกัน ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในต่างประเทศ	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

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 กองทุนหลักมีนโยบายที่จะเป็นการเติบโตของมูลค่าเงินลงทุนผ่านการลงทุนอย่างน้อย 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 ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

Product Information

รายละเอียดเพิ่มเติมกองทุนแนะนำ



กองทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน	นโยบายการลงทุน
B-ASIA TECH	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 กองทุนอาจลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้การจัดการเดียวกันได้ โดยเฉลี่ยไม่เกิน 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 และสามารถปรับเปลี่ยนได้ตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุนให้สอดคล้องกับภาวะและแนวโน้มการลงทุน 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 ตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในกองทุนรวมภายใต้การบริหารเดียวกันได้ไม่เกิน 20% ของ NAV โดยกองทุนปลายทางสามารถลงทุนต่อในกองทุนภายใต้การจัดการเดียวกันได้อีกไม่เกิน 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 ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

Disclaimer



1. ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”) ได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นโดยนำบทวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทในเครือของธนาคาร และ/หรือ บริษัทอื่นใดตามที่ธนาคารเห็นสมควรมาประกอบไว้ในเอกสารฉบับนี้ เพื่อให้ผู้มองการลงทุนทั่วไปในเบื้องต้นแก่ผู้ลงทุน โดยไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อให้ข้อมูลเกี่ยวกับสถานการณ์ทางการเงินที่เฉพาะเจาะจง หรือตอบสนองความต้องการของผู้ลงทุนคนใดคนหนึ่ง ตลอดจนไม่ได้รับประกันเหตุการณ์ที่จะเกิดขึ้นในอนาคต
2. ข้อมูลบางส่วนในเอกสารฉบับนี้ได้อ้างอิงจากแหล่งที่มาที่เชื่อถือได้ แต่ไม่ได้หมายความว่า ธนาคารรับรองความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว เนื่องจากข้อมูลอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับช่วงเวลาที่น่าเชื่อถือมาใช้ในการอ้างอิง และความเห็นที่แสดงไว้ในเอกสารฉบับนี้ได้มาจากการพิจารณาโดยเหมาะสมและรอบคอบแล้ว ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้าแต่อย่างใด
3. เอกสารฉบับนี้ไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ ธนาคารไม่ต้องรับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้เนื้อหาหรือข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ ทั้งนี้ การนำไปใช้ซึ่งข้อมูล บทความ บทวิเคราะห์ และการคาดหมาย ทั้งหลายที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ถือเป็นการนำไปใช้โดยผู้ใช้งดลงยอมรับความเสี่ยงและเป็นดุลยพินิจของผู้ใช้แต่เพียงผู้เดียว
4. การลงทุนมิใช่การฝากเงินไว้กับธนาคาร จึงไม่ได้รับความคุ้มครองจากสถาบันคุ้มครองเงินฝากหรือองค์กรอื่นใดของรัฐบาล ทั้งนี้ ธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคารไม่มีภาระผูกพันและไม่รับประกัน ในการลงทุนใดๆ แม้ว่าธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคารจะเป็นผู้จำหน่ายผลิตภัณฑ์การลงทุนนั้นก็ตาม ทั้งนี้ การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก หรือผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนจริงตามพอร์ตการลงทุนแนะนำ (Recommended Portfolio) หรืออาจขาดทุนจากการลงทุนตามพอร์ตการลงทุนแนะนำได้
5. พอร์ตการลงทุนแนะนำเป็นเพียงตัวอย่างของรูปแบบการลงทุนเพื่อให้ผู้ลงทุนพิจารณาและวิเคราะห์ในเบื้องต้นเท่านั้น ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนจริงตามพอร์ตการลงทุนแนะนำ ดังนั้น ในการเลือกผลิตภัณฑ์การลงทุนตามพอร์ตการลงทุนแนะนำ ผู้ลงทุนต้องทำความเข้าใจลักษณะของผลิตภัณฑ์การลงทุน เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
6. ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต เนื่องจากการคำนวณผลตอบแทนที่คาดหวังได้นำผลการดำเนินงานในอดีตมาคำนวณรวมกับการคาดการณ์การเติบโตของภาวะตลาดเงิน/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 ซึ่งทำให้ผู้ลงทุนไม่สามารถนำผลการคำนวณดังกล่าวมาเปรียบเทียบกันได้ ดังนั้น ผู้ลงทุนจะต้องวิเคราะห์และเปรียบเทียบผลตอบแทนการลงทุนของผู้ลงทุนที่ได้จากสถาบันต่างๆ ด้วยตนเอง
9. เมื่อลงทุนจริงตามพอร์ตการลงทุนแนะนำ อาจมีการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของมูลค่าสินทรัพย์ ทำให้สัดส่วนการลงทุนจริงไม่ตรงกับสัดส่วนของพอร์ตการลงทุนแนะนำไว้เดิม ผู้ลงทุนควรพิจารณาการซื้อหรือขายเพื่อให้คงสัดส่วนสินทรัพย์ตามพอร์ตการลงทุนแนะนำเดิม (Portfolio Rebalancing) ทั้งนี้ ผู้ลงทุนต้องทำความเข้าใจว่าการซื้อ หรือขาย หรือสลับเปลี่ยนผลิตภัณฑ์การลงทุน อาจมีค่าใช้จ่ายหรือค่าธรรมเนียมที่เกิดขึ้นด้วย
10. ธนาคารขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงผลิตภัณฑ์การลงทุน และ/หรือระยะเวลาการปรับสมดุล (Rebalancing) ของพอร์ตการลงทุนแนะนำ เพื่อให้เหมาะสมกับสภาพการณ์ตลาดในปัจจุบันได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
11. ธนาคารขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลใดๆ ในเอกสารฉบับนี้ ห้ามผู้ใดเผยแพร่ อ้างอิง ลอกเลียน ทำซ้ำ ดัดแปลง หรือแก้ไขด้วยวิธีการใดๆ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน เว้นแต่จะได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากธนาคาร
12. ธนาคารในฐานะผู้สนับสนุนการขายฯ มีการเสนอกองทุนของ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซึ่งเป็นบริษัทในเครือของธนาคารโดยธนาคารจะมีการคัดเลือกและเสนอกองทุนโดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่มีนโยบายจ่ายค่าตอบแทนจากการเสนอขายกองทุนรวมให้แก่พนักงาน ผู้ลงทุนควรใช้ข้อมูลที่ได้รับการพิจารณาตัดสินใจลงทุนตามความเหมาะสม
13. ค่าธรรมเนียม (Trailer Fee) ที่ธนาคารได้รับจากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม (บลจ.) หมายถึง ค่าธรรมเนียมการจัดการที่ บลจ. เรียกเก็บจากกองทุนรวม และนำบางส่วนมาจ่ายให้กับธนาคารในฐานะผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Selling Agent) เป็นค่าตอบแทนในการขายหน่วยลงทุน เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับบริการเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน โดยเป็นค่าธรรมเนียมทางอ้อมที่ผู้ลงทุนได้จ่ายไว้แล้ว
14. ผู้ลงทุนสามารถรับคำแนะนำจากผู้แนะนำการลงทุนด้านหลักทรัพย์ (IC) ได้ที่ธนาคารกรุงเทพทุกสาขา

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-TEGEX, BM70-TEGEX, BEQD-TEGEX อาจทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราในหลักทรัพย์สกุลเงินตราต่างประเทศที่กองทุนถืออยู่ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมฯ โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น และในกรณีที่ไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเงิน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

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-ASIA TECH, B-SIP, B-PREMIUM, B-GLOB-INFRRMF, BCARERMF, B-INNOTECHRMF, B-ASIA TECHRMF, B-SIPSSF, B-GLOB-INFRRASSF, 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 1 มกราคม 2568 เป็นต้นไป ผู้ลงทุนไม่สามารถนำมาลดหย่อนภาษีได้

Authored by



Bangkok Bank CIO (Chief Investment Office)

ปวิวรรณ ธีระดุสิตศิลป์ CFP® *

VP, Investment Strategy Team Lead,
Wealth & Private Bank
ธนาคารกรุงเทพ

กฤษณ์ ประพฤทธิวงศ์

AVP, Investment Strategy, Wealth & Private Bank
ธนาคารกรุงเทพ

นิติ สนิวา CFP®, CISA **

Investment Strategy, Wealth & Private Bank
ธนาคารกรุงเทพ

ณัฐพล ภัทรภูริรักษ์, CFA, CFP® **

Investment Strategy, Wealth & Private Bank
ธนาคารกรุงเทพ

วสันต์ ธรรมะธารีย์

Assistant Investment Strategy, Wealth & Private Bank
ธนาคารกรุงเทพ

Investment Product Management Team

อรรถพล กิตติจักรเสถียร, CFA, CAIA

VP, Investment Product Management Team Lead,
Wealth & Private Bank
ธนาคารกรุงเทพ

สรศักดิ์ สายแสง

Investment Product Management,
Wealth & Private Bank
ธนาคารกรุงเทพ

*Fundamental Investment Analyst on Securities

**Fundamental Investment Analyst on Capital Market



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