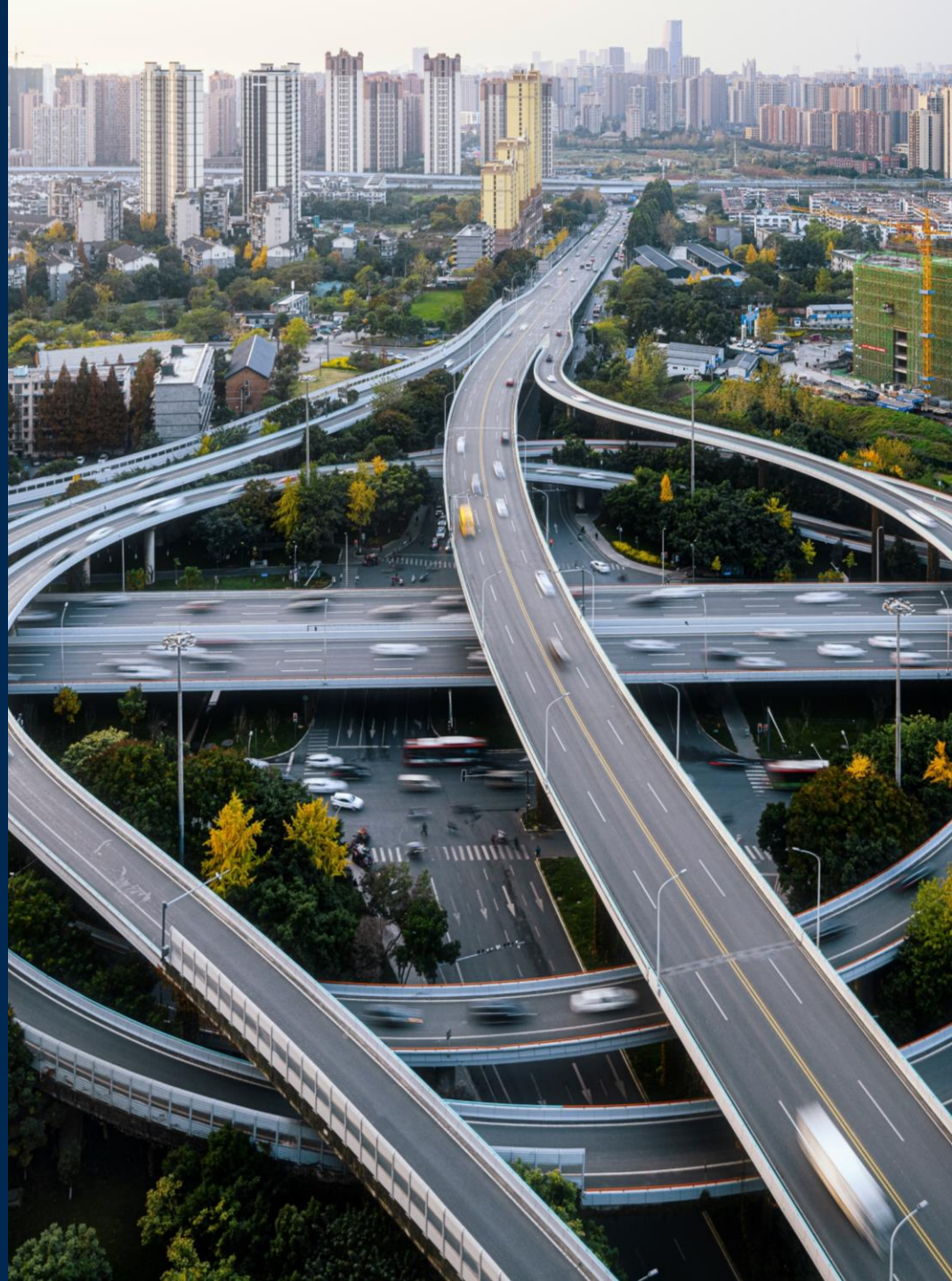
9 – 13 March 2026

Weekly Insight



By Bangkok Bank Wealth & Bangkok Bank Private Bank

ประเด็นสำคัญ

1.

วิเคราะห์สถานการณ์อิหร่าน –สหรัฐฯ หลังราคาน้ำมันพุ่งสู่ $100/barrel

- โอกาสที่สงครามจะยืดเยื้อมีมากขึ้น
- ผลกระทบต่อภูมิภาคต่างๆ เอเชีย-ยุโรป กระทบเชิงลบ ส่วนประเทศส่งออกน้ำมันได้ประโยชน์
- ฉากทัศน์ความขัดแย้งตะวันออกกลาง สหรัฐฯ-อิสราเอล-อิหร่าน
- **ปรับลดความความเสี่ยงของพอร์ตลง และเน้นกระจายความเสี่ยงในสินทรัพย์ที่ได้ประโยชน์**

2.

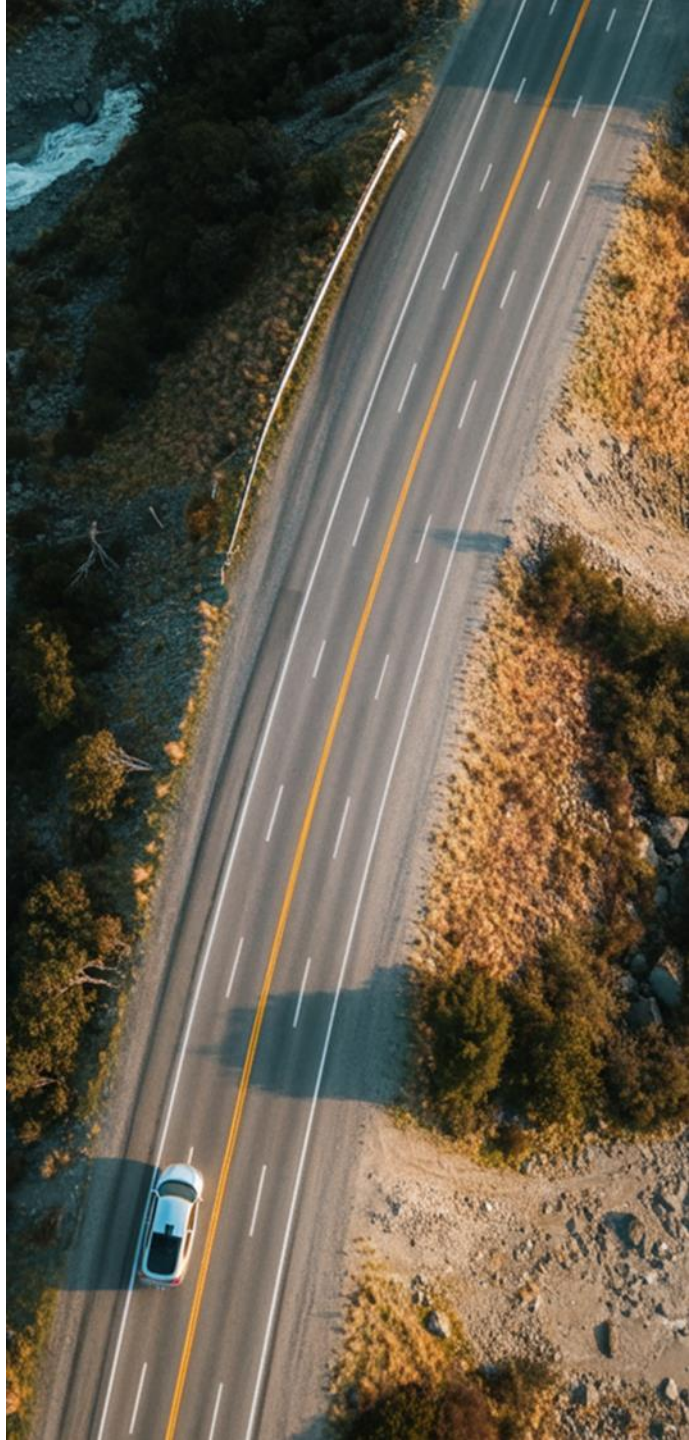
ความไม่แน่นอน หนุนนักลงทุนเข้าสะสมทองคำ

- โดยเฉลี่ย 120 วันหลังวันเริ่มสงคราม ราคาทองคำปรับเพิ่มราว 9%
- ความเสี่ยงราคาน้ำมันปรับตัวขึ้นอาจกดดันเงินเฟ้อทั่วโลกให้เร่งตัวตามมา ในสภาพแวดล้อมเช่นนี้ ทองคำซึ่งมีคุณสมบัติในการป้องกันความเสี่ยงด้านเงินเฟ้อ รักษามูลค่าในระยะยาว
- **ทยอยสะสมกองทุน B-GOLD เมื่อทองคำปรับลงบริเวณ $5,000/OZ**

3.

จีนกับการประชุม 2 สภา รับมือความขัดแย้งบานปลาย

- เปิดการประชุมสภาประชาชนแห่งชาติจีน นายกรัฐมนตรีประกาศปรับลดเป้าหมาย GDP เหลือ 4.5-5
- คาดเงินเฟ้อจีนมีโอกาสขยายตัวดีขึ้น อย่างไรก็ตามยังคงต้องเฝ้าระวังความเสี่ยงพุ่งขึ้นของเงินเฟ้อด้านพลังงาน เนื่องจากจีนมีสัดส่วนการนำเข้าน้ำมันประมาณ 40% มาจากตะวันออกกลาง
- **ชะลอการลงทุน B-ASIA เพื่อประเมินสถานการณ์**



© Bangkok Bank

Market Movement

ดัชนี	ล่าสุด	1 สัปดาห์	ตั้งแต่ต้นปี
MSCI ACWI	1,218.8	-3.27%	0.41%
S&P 500	6,740.0	-2.02%	-1.54%
Nasdaq Composite	22,387.7	-1.24%	-3.68%
Europe STOXX 600	598.7	-5.55%	1.10%
NIKKEI 225	55,620.8	-5.49%	10.49%
Hang Seng	25,757.3	-3.28%	0.49%
China CSI 300	4,660.4	-1.07%	0.66%
India Sensex	78,918.9	-2.91%	-7.39%
Vietnam VN	1,767.8	-5.98%	-0.93%
SET Index	1,410.4	-7.71%	11.96%

Equity

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ
ปรับตัวลง ตลาดจากความขัดแย้งในตะวันออกกลางที่ทวีความรุนแรง ด้านดัชนี VIX พุ่งขึ้น สะท้อนความวิตกกังวลของนักลงทุน ขณะที่กลุ่มพลังงานและเทคโนโลยีปรับตัวขึ้นจากแรงหนุนของราคาน้ำมันและแนวโน้มรายได้จาก AI ด้านตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกต่ำกว่าคาด

ตลาดหุ้นญี่ปุ่น
ปรับตัวลง หุ้นทุกกลุ่มอุตสาหกรรมยกเว้นพลังงานต่างปรับตัวลดลงจากความกังวลเกี่ยวกับราคาน้ำมันยังคงไม่ชัดเจนและราคายังคงปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง สร้างความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อ ระหว่างสัปดาห์ตลาดฟื้นตัวช่วงสั้นๆ จากข่าวการเจรจาระหว่างอิหร่านกับสหรัฐฯ ก่อนที่เจ้าหน้าที่อิหร่านจะปฏิเสธกระแสข่าวดังกล่าว

ตลาดหุ้นไทย
ปรับตัวลง จาก Panic Sell ตอบรับจิตวิทยาเชิงลบจากสงครามตะวันออกกลาง ฉุดหุ้นใหญ่ปรับฐาน ทำให้ช่วงกลางสัปดาห์ดัชนี SET ปรับตัวลงมากกว่า 8% เข้าเกณฑ์ Circuit Breaker Level 1 อย่างไรก็ตามช่วงปลายสัปดาห์ ตลาดฟื้นตัวขึ้นจากนักลงทุนต่างชาติที่เข้าซื้อหุ้นไทยช่วยหนุนดัชนี

การลงทุนทางเลือก	ล่าสุด	1 สัปดาห์	ตั้งแต่ต้นปี
Gold	5,171.7	-2.03%	19.73%
WTI	90.9	35.63%	58.31%
Brent	92.7	27.88%	52.33%
Global REITS	3,194.9	-3.17%	5.77%
SETPREIT	132.1	-4.44%	0.25%

Alternative

ทองคำ
ปรับตัวลง ราคาถูกกดดันจากปรับขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลและดอลลาร์ที่แข็งค่า รวมทั้งความกังวลที่ว่าอัตราเงินเฟ้อจะปรับตัวสูงขึ้น ซึ่งจะลดโอกาสในการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของ Fed

ราคาน้ำมัน WTI และ Brent
ปรับตัวขึ้นแรง เนื่องจากสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลางทวีความรุนแรงขึ้นได้ส่งผลให้อุปทานและการขนส่งน้ำมันเผชิญภาวะชะงักงัน ซึ่งทำให้ผู้ผลิตรายใหญ่บางรายในตะวันออกกลางต้องลดกำลังการผลิต

ตราสารหนี้	ล่าสุด	1 สัปดาห์ (bps)	ตั้งแต่ต้นปี (bps)
US 10-YR Yield	4.14%	20.08	-2.87
TH 10-YR Yield	1.89%	18.47	23.25

Fixed Income

ตราสารหนี้ภาครัฐ U.S. Treasuries
ปรับตัวลง โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 ปีปรับขึ้นสู่ระดับ 4.14% จากราคาพลังงานปรับตัวขึ้น สร้างความกังวลต่อเงินเฟ้อ รวมถึงความไม่แน่นอนของการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของ Fed

ตราสารหนี้ภาครัฐไทย
ปรับตัวลง โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี ปรับขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 1.89% ซึ่งเป็นการปรับตัวขึ้นตามผลตอบแทนพันธบัตรภาพรวมทั่วโลกจากความกังวลเงินเฟ้อ

© Bangkok Bank

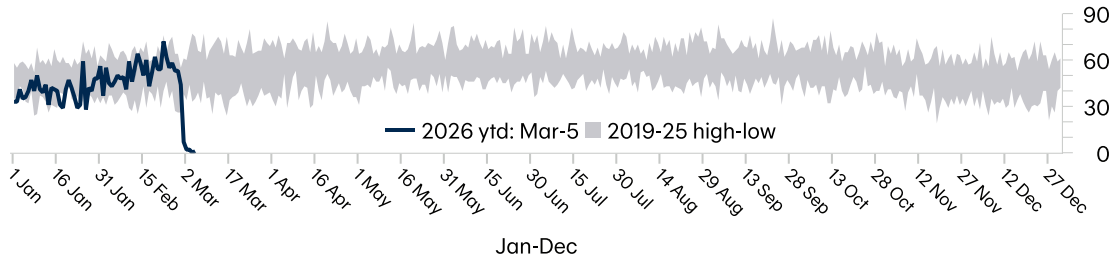
ที่มา : Bloomberg ณ 6 มี.ค. 2026

Macro Outlook – Weekly Economic Outlook

ความเสี่ยงสหรัฐ–อิหร่านกดดันราคาน้ำมัน | การจ้างงานสหรัฐยังต่ำแต่ทรงตัวได้ | ยูโรโซนยังมีเสถียรภาพ

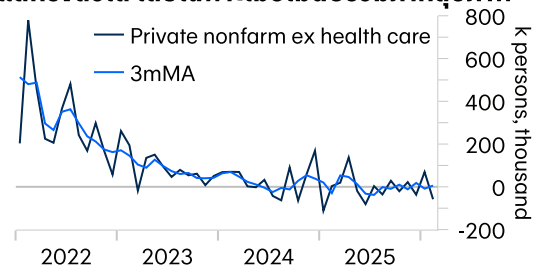
การขนส่งน้ำมันผ่านช่องแคบฮอร์มุซหยุดชะงัก

Number of tanker arrivals at the Strait of Hormuz



Sources: IMF, Bangkok Bank

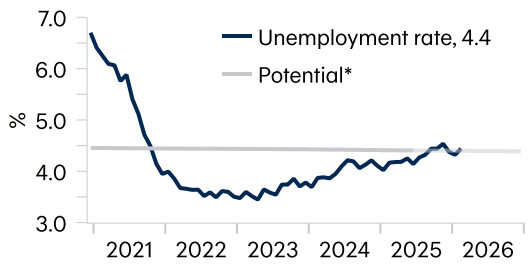
การจ้างงานเอกชนนอกภาคเกษตรของสหรัฐยังต่ำแต่ทรงตัวได้ โดยเฉพาะเมื่อไม่นับรวมภาคสุขภาพ



Sources: BLS, Bangkok Bank

อัตราว่างงานสหรัฐทรงตัวใกล้ระดับศักยภาพ

As of Feb-26



* Balanced or not too high/low, by CBO; Sources: BLS, CBO, Bangkok Bank

Global Markets

- **ความเสี่ยงสหรัฐ–อิหร่านกดดันราคาน้ำมัน** ความตึงเครียดสหรัฐ–อิหร่านยังมีความเสี่ยงและความไม่แน่นอนสูง ส่งผลให้การขนส่งน้ำมันผ่านช่องแคบฮอร์มุซหยุดชะงัก หนุนราคาน้ำมันดิบสูงขึ้นเหนือระดับ 100 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล สร้างความเสี่ยงเงินเฟ้อและอาจกดดันการเติบโต ด้านรายงาน PMI เดือน ก.พ. ของเศรษฐกิจหลักโดยรวมออกมาดีกว่าข้อมูลเบื้องต้น (flash) แม้ยกเว้นสหรัฐฯ สะท้อนภาวะ resilience

- **การจ้างงานสหรัฐยังต่ำแต่ทรงตัวได้** การจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือน ก.พ. ลดลง 92,000 ตำแหน่ง อ่อนลงชัดเจน และอัตราการว่างงานขยับขึ้นเล็กน้อยสู่ 4.4% จาก 4.3% สะท้อนภาวะที่ทั้งการจ้างและการปลดพนักงานอยู่ในระดับต่ำ ทั้งนี้ แนวโน้มระยะหลังยังชี้ถึงการทรงตัวของตลาดแรงงาน โดยเฉพาะเมื่อพิจารณาการจ้างงานภาคเอกชนไม่รวมภาคสุขภาพเพื่อลดผลกระทบจากความผันผวนของข้อมูลและการนัดหยุดงานในเดือน ก.พ. ขณะเดียวกัน ผลิตภาพแรงงานไตรมาส 4 ขยายตัว 2.8% q/q สนับสนุนผลลัพธ์ขั้นต้นจากการลงทุนภาคธุรกิจ (capex) ในระดับสูง ขณะที่ ISM PMI เดือน ก.พ. อยู่ในเกณฑ์ดี โดยภาคการผลิตยังฟื้นตัวและภาคบริการยังขยายตัวต่อเนื่อง

- **เศรษฐกิจยูโรโซนยังมีเสถียรภาพ** อัตราการว่างงานเดือน ม.ค. อยู่ที่ 6.1% ยังอยู่ในระดับค่อนข้างต่ำเมื่อเทียบกับอดีต ขณะที่ยอดค้าปลีกขยายตัวต่อเนื่อง 2% y/y ในเดือน ม.ค. ด้านเงินเฟ้อทั่วไปเดือน ก.พ. อยู่ไม่ห่างจากเป้าหมายที่ 1.9% y/y แต่พื้นฐานปรับขึ้นเป็น 2.4% y/y จาก 2.2% โดยรวมเศรษฐกิจยังคงมีเสถียรภาพและสอดคล้องกับการที่ ECB ยังไม่จำเป็นต้องปรับดอกเบี้ย

© Bangkok Bank

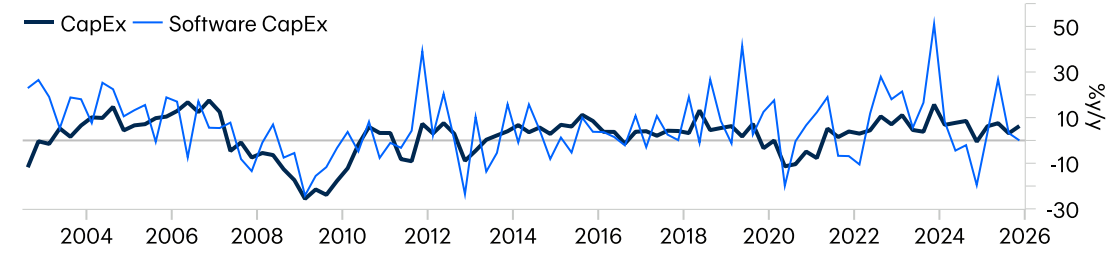
ที่มา: Bangkok Bank Wealth & Bangkok Bank Private Bank, Bloomberg ณ วันที่ 8 มี.ค. 2026

Macro Outlook – Weekly Economic Outlook

Capex ญี่ปุ่นขยายตัวดี | จีนมีสัญญาณดีขึ้นบางส่วน แรงกดดันเงินฝืดผู้ผลิตผ่อนลง | ภาคอุตสาหกรรมอินเดียยังขยายตัวดี แม้ชะลอลงบ้าง

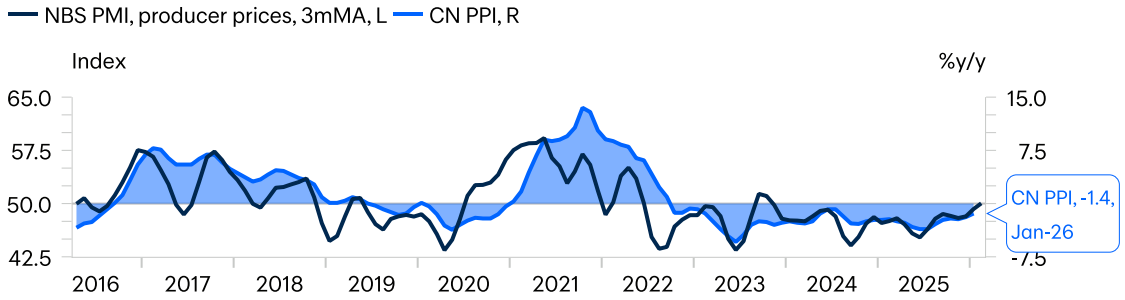
Capex ญี่ปุ่นขยายตัวดี แม้การลงทุนด้านซอฟต์แวร์ชะลอลง

CapEx or investment in plant and equipment including software



Sources: MOF, Bangkok Bank

PMI ราคาผู้ผลิตจีนเหนือ 50 ต่อเนื่อง แม้ไม่มาก สะท้อนแรงกดดันเงินฝืดผู้ผลิตทยอยผ่อนลง



Sources: NBS, CFLP, Bangkok Bank

Global Markets

- **Capex ญี่ปุ่นขยายตัวดี** การลงทุนภาคธุรกิจ (capex) ไตรมาส 4 โต 6.5% y/y จาก 2.9% แม้การลงทุนด้านซอฟต์แวร์ชะลอลง สะท้อนอุปสงค์การลงทุนที่ยัง resilient ซึ่งช่วยพยุงเศรษฐกิจที่เติบโตไม่มาก อีกทั้งอัตราการว่างงานเดือน ม.ค. ยังอยู่ในระดับต่ำที่ 2.7% เพิ่มเล็กน้อยจาก 2.6% และความเชื่อมั่นผู้บริโภคปรับดีขึ้นต่อเนื่องในช่วงหลายเดือนที่ผ่านมา (ล่าสุด ก.พ.)

- **จีนมีสัญญาณดีขึ้นบางส่วน แรงกดดันเงินฝืดฝั่งผู้ผลิตผ่อนลง** PMI เดือน ก.พ. ของจีนค่อนข้าง mixed โดย NBS PMI (ทางการ) ทั้งภาคผลิตและบริการ เคลื่อนไหวใกล้ระดับ 50 และค่อนไปทาง downside แต่ Caixin PMI (เอกชน) ปรับดีขึ้น โดยเฉพาะภาคบริการ เพิ่มเป็น 56.7 จาก 52.3 ด้านผลิตเป็น 52.1 จาก 50.3 จากแรงหนุนของอุปสงค์ในประเทศ อย่างไรก็ตาม NBS ยังชี้ถึงโมเมนตัมในประเทศที่จำกัด โดยคำสั่งซื้อใหม่และการจ้างงานยังต่ำกว่า 50 ขณะเดียวกัน PMI ด้านราคาผู้ผลิตเหนือ 50 ต่อเนื่อง แม้ไม่มาก สะท้อนแรงกดดันเงินฝืดฝั่งผู้ผลิตที่ทยอยผ่อนลง

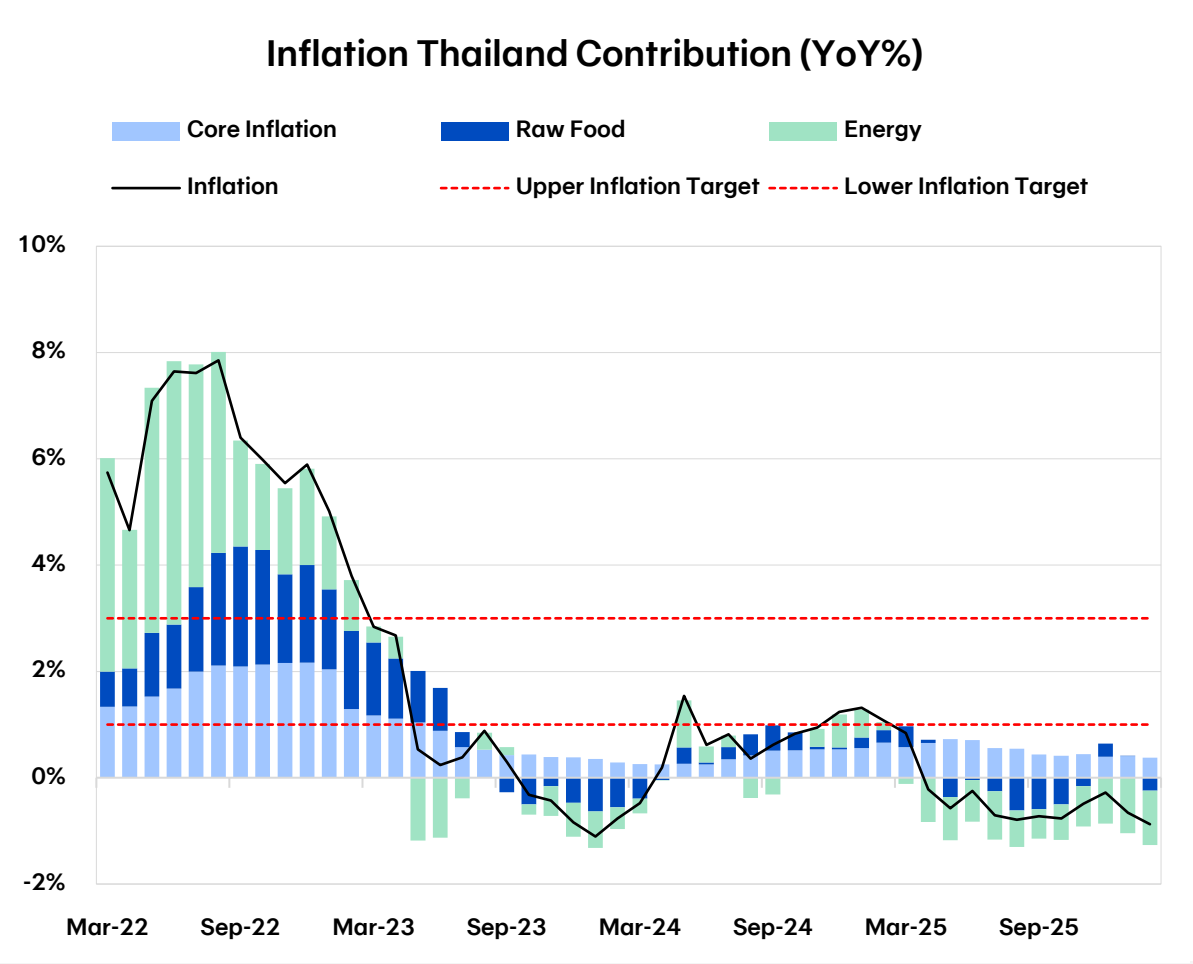
- **ภาคอุตสาหกรรมอินเดียยังขยายตัวดี แม้มีสัญญาณชะลอลงบ้าง** การผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือน ม.ค. โต 4.8% y/y ชะลอจาก 8.0% และผลผลิตอุตสาหกรรมโต 4.8% y/y ชะลอจาก 8.4% ขณะที่ดัชนี PMI ภาคผลิต เดือน ก.พ. อยู่ที่ 56.9 ลดลงจากตัวเลขเบื้องต้น (flash) 57.5 โดยรวมยังสะท้อนภาวะการขยายตัวได้ดีของภาคการผลิต

© Bangkok Bank

ที่มา: Bangkok Bank Wealth & Bangkok Bank Private Bank, Bloomberg ณ วันที่ 8 มี.ค. 2026

Macro Outlook – Weekly Economic Outlook

เงินเฟ้อไทยติดลบต่อเนื่อง 11 เดือน ฉุดจากราคาพลังที่ลดลง



Global Markets

อัตราเงินเฟ้อทั่วไป เดือน ก.พ. 2026 หดตัว -0.88% YoY ติดลบต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 11 และลดลง -0.24% MoM กดดันจากราคาสินค้ากลุ่มพลังงานที่ลดลงตามมาตรการลดค่าครองชีพและการชดเชยจากกองทุนน้ำมันฯ ประกอบกับ ราคาเนื้อสุกร ไข่ไก่ และผลไม้สดที่ลดลงจากภาวะอุปทานล้นตลาด ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน ขยายตัว 0.56% YoY สะท้อนแรงกดดันด้านราคาพื้นฐานที่ยังขยายตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป

ภาครัฐประกาศมาตรการฉุกเฉิน ห้ามส่งออกผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมพร้อมนำเงินกองทุนน้ำมันเชื้อเพลิงเข้าแทรกแซงเพื่อตรึงราคาดีเซลไว้ที่ 29.94 บาทต่อลิตร ควบคู่กับการเร่งจัดหาน้ำมันดิบจากแหล่งอื่นเช่นสหรัฐฯ และแอฟริกาตะวันตกทดแทนเพื่อรักษาเสถียรภาพน้ำมันสำรองเชิงยุทธศาสตร์ 60 วัน

ท่ามกลางความเสี่ยง จากการหยุดชะงักของเส้นทางขนส่งสินค้าในตะวันออกกลางที่อาจสร้างความเสียหายต่อมูลค่าการส่งออกไทยประมาณ 6 หมื่นล้านบาท และส่งผลให้ค่าระวางเรือปรับตัวเพิ่มขึ้น 4-5% แม้ว่าสัดส่วนการค้าโดยตรงกับภูมิภาคดังกล่าวจะอยู่ในระดับที่ต่ำก็ตาม

คณะกรรมการการเลือกตั้ง (กกต.) ให้การรับรองผลการเลือกตั้งทั่วไปเมื่อวันที่ 8 ก.พ. 2026 อย่างเป็นทางการส่งผลให้ นายอนุทิน ชาญวีรกูล เดินหน้าจัดตั้งรัฐบาลชุดใหม่ภายหลังจากพรรคภูมิใจไทยได้ที่นั่งสมาชิกสภาผู้แทนราษฎร 191 ที่นั่ง นำหน้าพรรคประชาชนที่ได้รับ 120 ที่นั่ง

© Bangkok Bank

ที่มา: Bangkok Bank Wealth & Bangkok Bank Private Bank, Bloomberg ณ วันที่ 8 ก.พ. 2026

ASEAN Markets

สินเชื่อภาคเอกชน เดือน ม.ค. 2026 ขยายตัว 5.5% หนุนจาก ยอดคงค้างหุ้นกู้ภาคเอกชนที่เติบโต 7.6% และสินเชื่อธุรกิจขยายตัว 4% โดยเฉพาะสินเชื่อเพื่อการลงทุนในกลุ่มที่ไม่ได้เป็นธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (Non-SMEs)

ธนาคารกลางมาเลเซีย (BNM) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 2.75% ในเดือน มี.ค. 2026 เพื่อสนับสนุนการเติบโตและเสถียรภาพราคา ท่ามกลาง อุปสงค์ในประเทศและการส่งออกกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ที่แข็งแกร่ง

ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) เดือน ก.พ. 2026 ปรับตัวเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 54.6 สูงสุดนับตั้งแต่เดือน พ.ย. 2017 สอดคล้องกับความเชื่อมั่นทางธุรกิจโดยรวมในเดือน ม.ค. ที่ยังคงแข็งแกร่ง หนุนจากการคาดการณ์อุปสงค์ของผู้บริโภคที่สูงขึ้นและการปรับปรุงกระบวนการทางธุรกิจ

ธนาคารโลก (World Bank) ให้เงินให้เปล่า (Grant) มูลค่า 4.13 ล้านดอลลาร์ฯ กับรัฐบาลฟิลิปปินส์เพื่อใช้เป็นเงินทุนสนับสนุนโครงสร้างพื้นฐานด้านดิจิทัล ธุรกิจขนาดเล็ก และภาคการเกษตรที่รองรับการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

อัตราเงินเฟ้อทั่วไป เดือน ก.พ. 2026 ปรับตัวขึ้น 3.35% กดดันจากราคาหมวดอาหาร บริการครัวเรือน และการท่องเที่ยวที่พุ่งสูงขึ้น ขณะที่เงินเฟ้อพื้นฐานปรับเพิ่มขึ้น 3.74%

เม็ดเงินลงทุนต่างชาติ (FDI) ที่เบิกจ่ายจริงช่วง 2 เดือนแรกปี 2026 ขยายตัว 8.8% YTD สู่ระดับ 3.21 พันล้านดอลลาร์ฯ หนุนจาก กลุ่มอุตสาหกรรมการผลิตเป็นหลัก โดยมีเกาหลีใต้เป็นผู้ลงทุนรายใหญ่ที่สุด ท่ามกลางยอดจดทะเบียนใหม่ที่เติบโตแข็งแกร่ง

อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Inflation) เดือน ก.พ. 2026 ปรับตัวขึ้น 4.76% สูงกว่ากรอบเป้าหมายธนาคารกลาง กดดันจากปัจจัยฐานต่ำของค่าไฟฟ้าในปีก่อนและราคาอาหารที่เร่งตัวขึ้น ส่งผลให้เงินเฟ้อพื้นฐานปรับขึ้นสู่ระดับ 2.63% สูงสุดในรอบ 2 ปี

รัฐบาลอินโดนีเซีย อัดฉีดงบประมาณ 55 ล้านล้านรูเปียห์ (3.25 พันล้านดอลลาร์ฯ) สำหรับจ่ายโบนัสเทศกาลอีดิ้ลฟิตรี (THR) ให้แก่ข้าราชการ ทหาร และผู้ที่เกษียณอายุ เพิ่มขึ้น 10% จากปีก่อน

ยอดค้าปลีก (Retail Sales) เดือน ม.ค. 2026 หดตัว -0.4% YoY ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบเกือบปี กดดันจากยอดขายห้างสรรพสินค้า เสื้อผ้า และสถานีบริการน้ำมันที่ลดลงอย่างรวดเร็ว

ค่าไฟฟ้าในประเทศ มีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น กดดันจากการปิดโรงงานส่งออกก๊าซธรรมชาติเหลว (LNG) ของกาตาร์ ส่งผลให้ สิงคโปร์ที่ปกตินำเข้าก๊าซจากกาตาร์ 2-3 เที่ยวเรือต่อเดือนภายใต้สัญญาระยะยาว ต้องเผชิญความเสี่ยงและอาจต้องหันไปจัดหาก๊าซจากตลาดสปอตที่มีราคาสูงกว่ามากทดแทน

ความตึงเครียดในตะวันออกกลาง ส่งผลกระทบให้ราคาน้ำมันปรับตัวสูงขึ้น โดยอินโดนีเซียและมาเลเซียได้รับประโยชน์ในฐานะผู้ส่งออกพลังงาน อย่างไรก็ดี ทั้งสองประเทศยังคงเป็นผู้นำเข้าน้ำมันสุทธิ (Net Oil Importers) เช่นกัน

ขณะที่ไทยได้รับผลกระทบเชิงลบเนื่องจากขาดดุลการค้าพลังงานสูงที่สุดในภูมิภาค ตามด้วยเวียดนามและฟิลิปปินส์ ส่งผลให้ ค่าเงินบาท (THB) และเปโซ (PHP) ปรับตัวอ่อนค่าลงในช่วงที่ผ่านมา

© Bangkok Bank

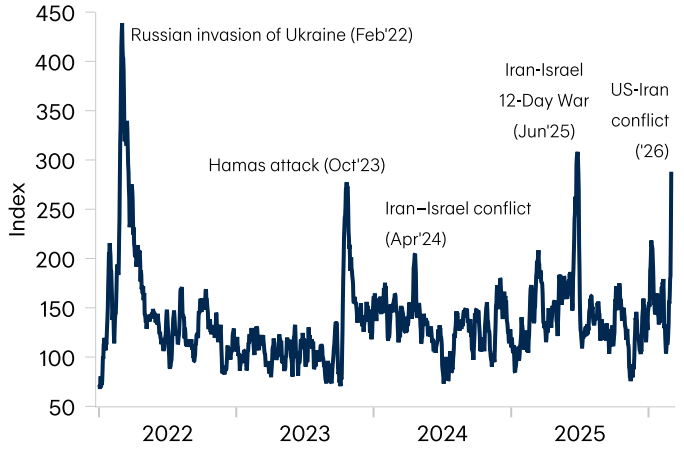
วิเคราะห์สถานการณ์อิหร่าน –สหรัฐฯ หลังราคาน้ำมันพุ่งสู่ $100/barrel

สรุปสถานการณ์เบื้องต้นและความคืบหน้าล่าสุด

- **ราคาน้ำมันพุ่งสู่ $100/barrel หลังสถานการณ์ช่องแคบ Hormuz** เข้าสู่ขั้นวิกฤตระดับสูงสุดและส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจโลก
    - จำนวนเรือบรรทุกน้ำมันที่ผ่านช่องแคบได้ลดลงจากระดับปกติอย่างรวดเร็วในช่วงปลายเดือนกุมภาพันธ์ เมื่อปรียบเทียบกับระดับปกติจะมีเรือผ่านประมาณ 40 ถึงเกือบ 80 ลำต่อวัน แต่สถานการณ์ปัจจุบันแสดงให้เห็นว่า จำนวนเรือบรรทุกน้ำมันลดลงอย่างมากในช่วงต้นเดือนมีนาคม จากคำขู่ของ IRGC ที่จะโจมตีเรือที่ผ่านช่องแคบ
    - สหรัฐฯส่งสัญญาณเตรียมออกแนวทางเพื่อรับประกันความปลอดภัยให้กับเรือที่ผ่านช่องแคบ และการออกนโยบายนำน้ำมันในคลังสำรอง (SPR) ออกมา รวมทั้งอาจยกเลิกการคว่ำบาตรน้ำมันรัสเซีย เพื่อควบคุมเสถียรภาพราคาน้ำมันดิบ
- **โอกาสที่สงครามจะยืดเยื้อมีมากขึ้น** หลังเส้นทาง Hormuz ถูกปิดแล้วในเชิงปฏิบัติ ราคาน้ำมัน, ค่าประกันภัยเรือปรับตัวสูงขึ้น สะท้อนผ่านดัชนี Geopolitical Risk index ปรับขึ้นแรง **(ตามรูป)** ขณะที่**การเจรจายุติความขัดแย้งยังไม่คืบหน้า** การปะทะยังคงมีอย่างต่อเนื่อง โดยขีดความสามารถทางการทหารของอิหร่านลดทอนอย่างมาก หลังอิสราเอลและสหรัฐฯ เข้าโจมตีพื้นที่เชิงยุทธศาสตร์ต่อเนื่อง ขณะที่ ปธน. ทรัมป์ ยังส่งสัญญาณท่าทีแข็งกร้าว ด้านอิหร่านแต่งตั้งโมจตาบา คาเมเนอี ขึ้นดำรงตำแหน่งผู้นำสูงสุดแทนบิดา ซึ่งส่งสัญญาณถึงฐานอำนาจของอิหร่านที่ยังคงมีความมั่นคงและต่อเนื่อง

Geopolitical risk spikes sharply

1wMA, 2-Mar-26



Sources: Matteo Iacoviello, BCAP, BBLAM, BBL

ผลกระทบต่อเอเชีย

- **จีน** นำเข้าน้ำมันดิบจากอิหร่านประเทศเดียว คิดเป็นประมาณ 20% ของการนำเข้าทั้งหมดต่อวัน ล่าสุดจีนประกาศชะลอการส่งออกน้ำมันสำเร็จรูป แต่จีนกระจายความเสี่ยงนำเข้าน้ำมันดิบจากหลายแหล่งตั้งแต่ต้น เช่น รัสเซีย แอฟริกา และมาเลเซีย
- **เกาหลีและญี่ปุ่น** นำเข้าน้ำมันดิบจากกลุ่มตะวันออกกลางเป็นหลักกว่า 80-90% อย่างไรก็ตาม ทั้งสองประเทศยังมีน้ำมันสำรองใช้ได้อีก 2-3 เดือน
- ต้นทุนที่สูงขึ้น อาจส่งผลให้เศรษฐกิจชะลอตัว และส่งผลเชิงลบต่อแนวโน้มการเติบโตกำไร

ผลกระทบต่อยุโรป

- ยุโรปได้รับผลกระทบหลัก ๆ จากก๊าซ **LNG โดยเฉพาะที่กาตาร์ที่มีกำลังการผลิตกว่า 20%** ของการผลิตโลกหยุดชะงัก
- ส่งผลให้ราคาก๊าซทั่วโลกปรับขึ้น ต้นทุนการผลิตของบริษัทยุโรป โดยเฉพาะอุตสาหกรรมที่ใช้ก๊าซและไฟฟ้าสูงเพิ่มขึ้นอย่างมาก กดดันกำไรและทำให้หุ้นกลุ่มอุตสาหกรรม–ผู้บริโภคมีแนวโน้มอ่อนตัว
- **เงินเฟ้อมีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ**

ผลกระทบต่อ ประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน

- **สหรัฐฯ** ได้ประโยชน์ในแง่การเป็นผู้ส่งออกน้ำมันดิบสุทธิและก๊าซธรรมชาติเหลว (LNG) รายใหญ่ของโลก
- **กลุ่มประเทศ LATAM** ภาพรวมได้รับประโยชน์จากราคาพลังงานที่ปรับสูงขึ้นโดยเฉพาะกลุ่มที่เน้นการส่งออก
- **กลุ่มประเทศตะวันออกกลาง** ได้ประโดยชน์ในบางประเทศที่ถูกกระทบจำกัดจากการปิดช่องแคบ Hormuz
- **อย่างไรก็ตาม ราคาพลังงานที่เพิ่มสูงขึ้น ส่งผลให้ต้นทุนการผลิตปรับขึ้นตาม แนวโน้มเงินเฟ้ออาจปรับเพิ่มขึ้นในระยะข้างหน้า**

© Bangkok Bank

ที่มา : CNN, CNBC, BBC, Bloomberg, Investing.com

ฉากทัศน์ความขัดแย้งตะวันออกกลาง สหรัฐฯ-อิสราเอล-อิหร่าน

	ฉากทัศน์	รายละเอียด	โอกาส	ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น
1	**การเจรจายุติสงครามสำเร็จ** (Best Case)	• อิหร่านตั้งผู้แทนผู้นำชั่วคราวเพื่อเจรจา • การเจรจาสงบศึกหรือพักรบชั่วคราวระหว่างอิหร่าน-สหรัฐฯ-อิสราเอล มีความคืบหน้าเชิงบวก	ต่ำ	• ราคาน้ำมัน **Brent** ปรับลง แต่จะอยู่ในกรอบ **60-70 USD/bbl** เนื่องจาก Premium ของความเสี่ยงด้านการขนส่งและค่าใช้จ่ายด้านประกันที่เพิ่มสูงขึ้น • ผลกระทบต่อเงินเฟ้อเพิ่มขึ้นเล็กน้อย และ Fed อาจเดินหน้า Easing Cycle ต่อ • กลุ่มหุ้น EM อาจฟื้นตัวจากความตึงเครียดคลี่คลาย
2	**เกิดการปะทะย่อยต่อเนื่อง แต่ในพื้นที่จำกัด** (Base Case)	• การเจรจาสงบศึกไม่คืบหน้า ความขัดแย้งยืดเยื้อ • มีการปะทะบ่อยครั้งในพื้นที่อิหร่านและเขตภายใต้การควบคุมของกลุ่มฮิซบอลเลาะห์ (เลบานอน) โดยอิสราเอลและสหรัฐฯ เข้าโจมตีจุดยุทธศาสตร์ของอิหร่านอย่างต่อเนื่อง • แต่อิหร่านมีการตอบโต้ที่จำกัด ศักยภาพทางการรบของอิหร่านลดถอยลงไปพอสมควร	สูง	• ความไม่สงบในพื้นที่ยังคงมีอย่างต่อเนื่อง ช่องแคบ Hormuz ไม่ได้ถูกปิดอย่างเป็นทางการ แต่การสัญจรไม่เป็นปกติ ส่งผลให้ Supply น้ำมันและก๊าซยังคงได้รับผลกระทบ • ราคาน้ำมัน อาจทรงตัวบริเวณ **70-90 USD/bbl** • เงินเฟ้อมีแนวโน้มปรับขึ้น ส่งผลให้ Fed อาจเลื่อนการปรับลดดอกเบี้ย • กลุ่มหุ้น EM ได้รับผลกระทบเชิงลบจากความเสี่ยงจากราคาและการขนส่งน้ำมันและก๊าซ • เงินบางส่วนไหลเข้าสู่สินทรัพย์ปลอดภัย
3	**เกิดความขัดแย้งระดับภูมิภาคและยืดเยื้อ** (Worst Case)	• ความขัดแย้งขยายเป็นวงกว้าง เกิดเป็นการปะทะระดับภูมิภาคและยืดเยื้อ • สหรัฐฯ และอิสราเอลอาจเคลื่อนกำลังภาคพื้นดินเข้าสู่อิหร่าน • โครงสร้างพื้นฐานด้านพลังงานและการขนส่ง ได้รับความเสียหายหรือหยุดการทำงาน	ปานกลาง	• เกิดการสู้รบในพื้นที่ตะวันออกกลาง ช่องแคบ Hormuz ไม่สามารถสัญจรได้ยาวนาน • ราคาน้ำมัน พุ่งสูงเกิน **100 USD/bbl** ประเทศที่นำเข้าน้ำมันปริมาณมาก ได้รับผลกระทบจากต้นทุนที่สูงขึ้น ส่งผลเชิงลบต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจ • เงินเฟ้อปรับขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ Fed อาจขึ้นดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ ส่งผลให้ Bond Yield ปรับเพิ่มสูงขึ้น • กลุ่มหุ้น DM และ EM ถูกเทขาย เงินไหลกลับเข้า Dollar และทองคำ • ประมาณการเติบโตเศรษฐกิจลดลง มีความเสี่ยงเกิด Recession

มุมมองการลงทุน

- **ประเมินมุมมอง Base Case ความขัดแย้งจะดำเนินต่อเนื่องแต่ในกรอบที่จำกัด** ต้นทุนพลังงานที่สูงขึ้น ส่งผลให้เงินเฟ้อมีแนวโน้มขยายตัว และ Fed อาจชะลอการลดดอกเบี้ยออกไป
- **ปรับลดน้ำหนัก Global Equity กลับมาเป็น Neutral** เพื่อเป็นการบริหารความเสี่ยง เนื่องจากความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจที่เพิ่มสูงขึ้น
- **ปรับลดน้ำหนัก US Government สู่ Neutral** ในระยะสั้นมีความเสี่ยงแรงกดดันจากราคาพลังงานที่พุ่งแรง กดดันให้ Yield ของพันธบัตรระยะยาวอาจปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นในอนาคต

© Bangkok Bank

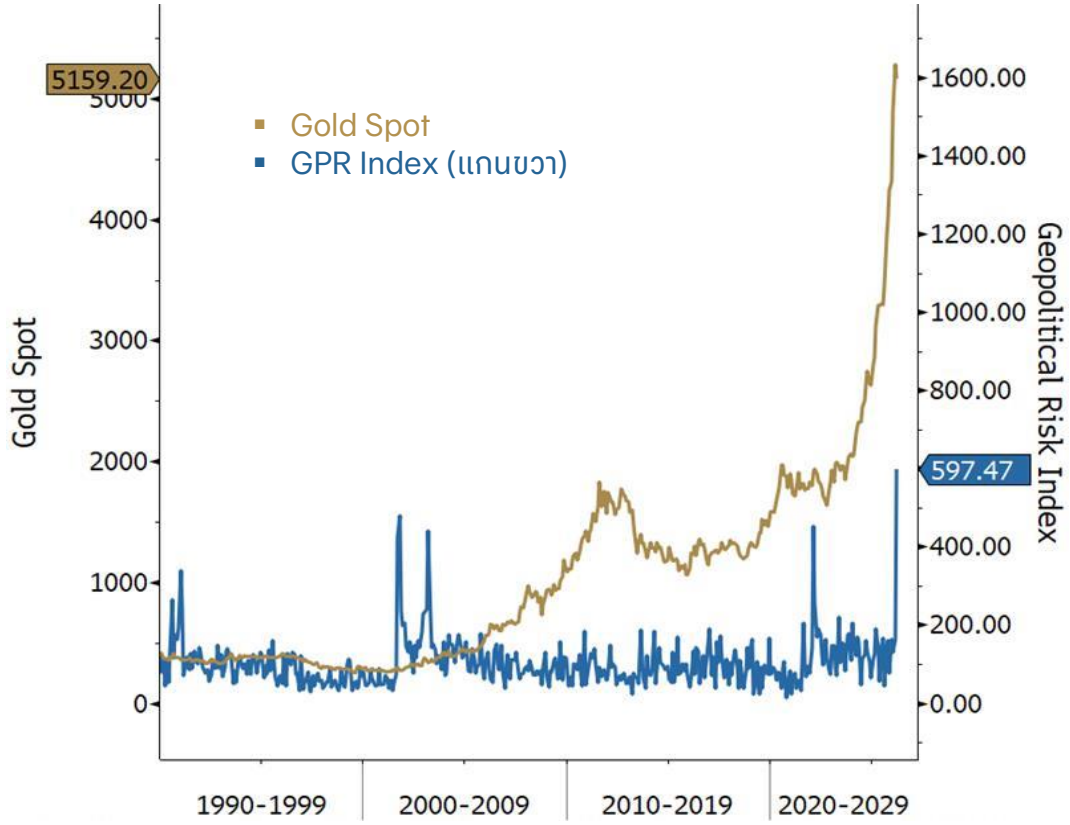
ที่มา : CNN, CNBC, Bloomberg, Investing.com

ความไม่แน่นอน หนุนนักลงทุนเข้าสะสมทองคำ

Alternative Assets Gold

Slightly Overweight

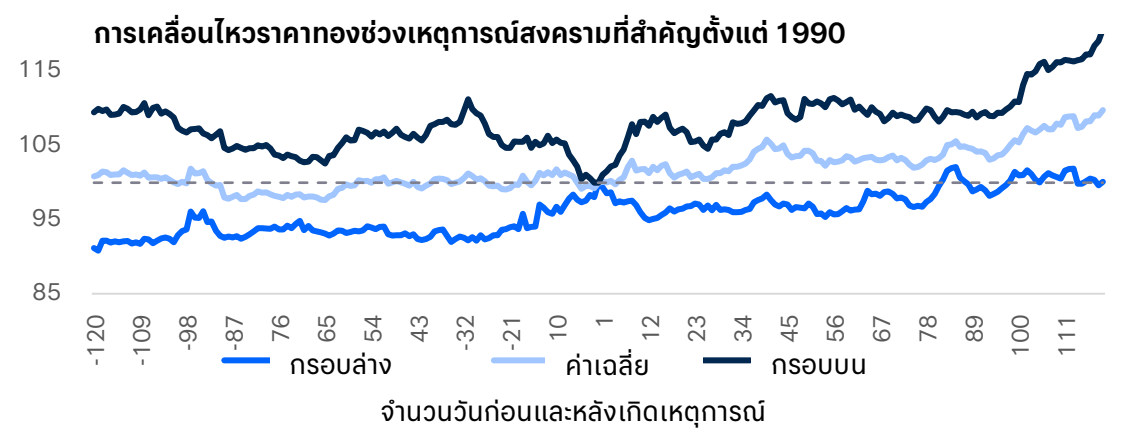
ราคาทองคำและดัชนีความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์



สงครามมีโอกาสยืดเยื้อ หนุนราคาทองคำ

- **ทองคำมีบทบาทป้องกันความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์** (รูปซ้าย) โดยเฉพาะช่วงที่เกิดความขัดแย้งระหว่างประเทศ มักผลักให้นักลงทุนถือทองมากขึ้น เช่น กรณีตะวันออกกลาง, รัสเซีย–ยูเครน, ความตึงเครียดสหรัฐ–จีน
- **โดยเฉลี่ย 120 วันหลังวันเริ่มสงคราม ราคาทองคำปรับเพิ่มราว 9%** (รูปล่าง) ข้อมูลตั้งแต่ 1990 พบเหตุการณ์สงครามสำคัญ 5 ครั้ง ในตะวันออกกลางและรัสเซีย–ยูเครน พบว่า ราคาทองคำมักให้ผลตอบแทนที่โดดเด่น
- **สงคราม อิหร่าน–สหรัฐฯ มีแนวโน้มยืดเยื้อ หนุนราคาทองคำ** ความเสี่ยงราคาน้ำมันปรับตัวขึ้นอาจกดดันเงินเฟ้อทั่วโลกให้เร่งตัวตามมา ในสภาพแวดล้อมเช่นนี้ ทองคำซึ่งมีคุณสมบัติในการป้องกันความเสี่ยงด้านเงินเฟ้อ รักษามูลค่าในระยะยาว และมีสภาพคล่องสูง จึงมีแนวโน้มได้รับแรงหนุนจากนักลงทุนที่ต้องการหลบความไม่แน่นอน

ทยอยสะสมกองทุน B-GOLD เมื่อทองคำปรับลงบริเวณ $5,000/OZ



ที่มา: Bloomberg ณ วันที่ 6 มี.ค. 2026

จีนจัดประชุม 2 สภา ติดตามตัวเลขเศรษฐกิจที่สำคัญ

China Equity
Neutral

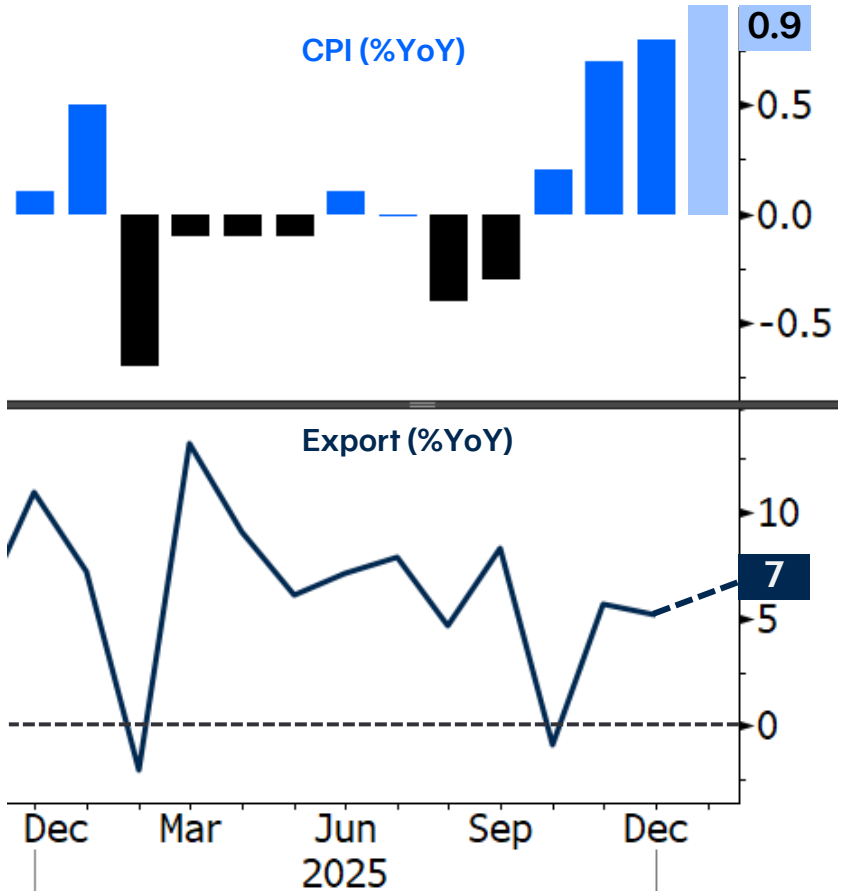
- **เปิดการประชุมสภาประชาชนแห่งชาติจีน ปรับลดเป้าหมาย GDP เหลือ 4.5-5%** โดยมีวาระสำคัญคือการผ่านแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคม และกรอบงบประมาณ ให้เป็นไปตามเป้าหมายการเติบโต และทิศทางการค้า การลงทุน **(ตารางล่าง)** นอกจากนั้นยังมีประเด็นการประชุมสุดยอดผู้นำสหรัฐฯ กับจีนโดยคาดว่าจะพบกันที่ กรุงปารีส เพื่อหารือด้านธุรกิจและบริบททางการเมือง
- **ติดตามตัวเลขเศรษฐกิจที่สำคัญ** คาดเงินเฟ้อมีโอกาสขยายตัวดีขึ้น อย่างไรก็ตามยังคงต้องเฝ้าระวังความเสี่ยงพุ่งขึ้นของเงินเฟ้อด้านพลังงานเนื่องจากจีนมีสัดส่วนการนำเข้าน้ำมันประมาณ 40% มาจากตะวันออกกลาง โดยหากสงครามยืดเยื้อจะกดดันเงินเฟ้อจากอุปทานในระยะถัดไป นอกจากนั้นยังมีข้อมูลการค้าต่างประเทศที่ต้องติดตาม โดยตลาดคาดว่าการส่งออกของจีนจะยังคงขยายตัวขึ้นอยู่ที่ 7% YoY **(รูปขวา)**
- **จับตาผลประกอบการหุ้น** โดยเฉพาะกลุ่มเทคโนโลยีขนาดใหญ่ในจีนอย่าง Alibaba, Baidu, Tencent คาดบริษัทยังคงโฟกัสไปที่รายได้ธุรกิจ AI และการอนุมัติซื้อหุ้นคืน ส่วนกลุ่มยานยนต์ไฟฟ้าคาดยังคงได้รับผลกระทบจากการแข่งขันในช่วงก่อนหน้า

ชะลอการลงทุน B-ASIA เพื่อประเมินสถานการณ์

เป้าหมายเศรษฐกิจของจีน 2026

Key economic numbers	2026	2025
การเติบโต	**4.5% – 5%**	5%
เงินเฟ้อ (CPI)	2%	2%
งบขาดดุลต่อ GDP	4%	4%
พันธบัตรพิเศษระยะยาว	1.3 ล้านล้านหยวน	1.3 ล้านล้านหยวน
พันธบัตรพิเศษท้องถิ่น	4.4 ล้านล้านหยวน	4.4 ล้านล้านหยวน
การจ้างงานในเขตเมือง	12 ล้านตำแหน่ง	13 ล้านตำแหน่ง

คาดการณ์การขยายตัวของเงินเฟ้อ และมูลค่าการส่งออกจีน



© Bangkok Bank

ที่มา: Bloomberg ณ วันที่ 6 มี.ค. 2026

Worth to Watch

วันที่	เหตุการณ์	คาดการณ์	ก่อนหน้า
9 มี.ค. Mon.	**ประชุมสองสภา**		
	CPI YoY (กุมภาพันธ์ 26)	**0.9%**	**0.2%**
10 มี.ค. Tue.	**GDP Growth Rate QoQ Final (Q4)**	**0.1%**	**-0.6%**
	Exports & Imports YoY (มกราคม-กุมภาพันธ์ 26)	7.0%, -	6.6%, 5.7%
11 มี.ค. Wed.	PPI YoY (กุมภาพันธ์ 26) JP	2.3%	2.3%
	CPI YoY (กุมภาพันธ์ 26) US	**2.4%**	**2.4%**
12 มี.ค. Thu.	**CPI YoY (กุมภาพันธ์ 26)**	**2.7%**	**2.1%**
	Initial Jobless Claims	**-**	**212k**
13 มี.ค. Fri.	**GDP Growth Rate QoQ 2nd Est (Q4) US**	**1.4%**	**4.4%**
	PCE Price Index YoY	**2.8%**	**2.9%**
	JOLTs Job Openings-Quits (มกราคม 26)	**6.5 M, 3.26 M**	**6.5 M, 3.2 M**

© Bangkok Bank

ที่มา : Bloomberg , Investing.com

Asset Class Outlook

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

Key Investment Themes

Economic Resilience & Policy Tailwind ดัชนีชี้นำเศรษฐกิจทั่วโลกยังขยายตัวจากนโยบายการเงิน–การคลังที่ผ่อนคลาย และการลงทุนในเทคโนโลยี/**AI** ตลาดหุ้นเริ่มกระจายตัวและหมุนไปหุ้นกลุ่มวัฏจักรมากขึ้น

- ✓ **Slight Overweight หุ้นสหรัฐฯ กลุ่ม Financial, Industrial และ Small-Cap**
- ✓ **Slightly Overweight ลาตินอเมริกา ในกลุ่มตลาดเกิดใหม่** รับแรงหนุนจากการฟื้นตัวของหุ้นวัฏจักร
- ✓ **Slightly Overweight Global Corporate Bond** กลุ่ม Securitized Product

AI & Productivity ยังคงมุมมองเชิงบวกต่อธีม AI โดยมองว่าความเสี่ยงแบบ “AI Bubble” เป็นเรื่องเฉพาะรายบริษัท ไม่ใช่ทั้งอุตสาหกรรม

- ✓ **Slightly Overweight หุ้นสหรัฐฯในกลุ่ม IT และ Communication Service** จากการเติบโตของรายได้และกำไร บริษัทจดทะเบียนที่อยู่ในระดับสูง และได้ประโยชน์จากเทรนด์ของ AI
- ✓ **คงมุมมองเชิงบวกต่อหุ้นในกลุ่ม Global Renewable Energy**

Multi Polar World & Diversification ความขัดแย้งภูมิรัฐศาสตร์และ Valuation ที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยเป็นปัจจัยที่อาจสร้างความผันผวน

- ✓ **แนะนำลงทุนแบบกระจายความเสี่ยงในหลากหลายสินทรัพย์ ภูมิภาค และสไตล์อย่างเป็นองค์รวม (Well-Diversified SAA)**
- ✓ **OW Alternative Asset เช่น Hedge fund และ Private asset** เพื่อ Hedge การย่อตัวของตลาดหุ้น
- ✓ **แนะนำ Selectively ลงทุนหุ้นไทยในกลุ่ม High Quality Dividend Stocks** โดยหุ้นกลุ่มนี้ให้รายได้จากเงินปันผลที่สูงและสม่ำเสมอ อีกทั้งช่วยกระจายความเสี่ยงพอร์ตการลงทุน
- ✓ **แนะนำ Slightly Overweight ทองคำ**
- ✓ **แนะนำ Slightly Overweight USDTHB**

© Bangkok Bank

Underweight –– | Slightly Underweight – | Neutral • | Slightly Overweight + | Overweight ++

* คำแนะนำสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษตามเกณฑ์นิยามของ ก.ล.ต.

Top Funds of the Month

Economic Resilience & Policy Tailwind

B-DYNAMIC BOND

- ล็อกผลตอบแทนดอกเบี้ยของตราสารหนี้ต่างประเทศที่อยู่ในระดับสูง
- US 10 Y Yield ผันผวนสูงจากเงินภาวะสงคราม ส่งผลให้ราคาน้ำมันปรับขึ้นแรงและสร้างความกังวลด้านเงินเฟ้อในระยะสั้น แต่ตลาดยังให้น้ำหนัก Fed ปรับลดดอกเบี้ย
- Dynamic & Diversified: กองทุนเน้นลงทุนในตราสารหนี้หลากหลายประเทศและสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง เพิ่มโอกาสรับผลตอบแทนที่ดี

ทยอยสะสมเมื่อ US10Y Yield สูงกว่า 4.2%

AI & Productivity

B-SIP/ BCAP-CLEAN

Satellite Idea

- การลงทุนด้านสิ่งแวดล้อมได้รับความสนใจและความก้าวหน้าทางเทคโนโลยี ส่งผลต่อความต้องการพลังงานทางเลือกมากขึ้น ซึ่งจะกลายเป็นพลังขับเคลื่อนสำคัญในการใช้ทรัพยากรธรรมชาติอย่างยั่งยืน
- กองทุนเน้นลงทุนในพลังงานสะอาดและเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้อง จึงมีโอกาสในการสร้างผลตอบแทนตามแนวโน้มด้านสิ่งแวดล้อม

ทยอยสะสมอย่างช้าๆ เมื่อดัชนี FTSE Environment ปรับลง

B-INNOTECH

Satellite Idea

- ธุรกิจ Technology ยังมีโอกาสเติบโต ซึ่งสะท้อนผ่านกำไรที่ยังแข็งแกร่งและมีโอกาสเติบโตสูง จากความต้องการของ AI ที่เห็นการประยุกต์ใช้มากขึ้น นโยบาย Pro-growth ของสหรัฐฯ ช่วยหนุนกำไรบริษัทจดทะเบียนสูงขึ้น
- กองทุนหลัก Fidelity Global Tech เน้นหุ้นเทคฯ คุณภาพดีหลากหลายกลุ่มในราคาเหมาะสมตามปรัชญา 'Valuation-based

ทยอยสะสมอย่างช้าๆ เมื่อ MSCI ACWI IT ปรับลดลงมาต่ำกว่า 950 จุด

Multi Polar World & Diversification

BCAP-GMA (Unhedged)

- กระจายการลงทุนหลายสินทรัพย์ทั่วโลก
- <u>เน้นลงทุนตราสารหนี้ หรือ ตราสารทุน</u>
- กองทุนมีการปรับสัดส่วนสินทรัพย์ให้เหมาะสมสม่ำเสมอตามสภาวะตลาดลงทุนที่เปลี่ยนแปลง
- ลดความเสี่ยงโดยรวมของพอร์ต
- ได้ประโยชน์จากการแข็งค่าของค่าเงินดอลลาร์

ลงทุนตามน้ำหนักที่แนะนำ

BCAP-MNH UI

- กองทุนหลักบริหารพอร์ตแบบ Market Neutral เพื่อปิดความเสี่ยงตลาด โดยสร้างผลตอบแทนสม่ำเสมอได้ทุกสภาวะ
- เหมาะกับเป้าหมายในการลงทุนเพื่อนำสินทรัพย์มากระจายความเสี่ยงของพอร์ตโดยรวม

ลงทุนตามน้ำหนักที่แนะนำ

B-GOLD

- ภาวะสงครามและความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์เป็นปัจจัยที่ทรงอิทธิพลที่สุดต่อราคาทองคำ
- โดย ดัชนี Global Geopolitical risk ปรับพุ่งขึ้นแรง จากการปะทะกันระหว่างสหรัฐฯ-อิหร่านที่ยังมีแนวโน้มรุนแรงและยืดเยื้อ
- สามารถใช้ทองคำเป็นเครื่องมือป้องกันความไม่แน่นอน

ทยอยสะสมกองทุน B-GOLD เมื่อทองคำปรับลงบริเวณ $5,000/OZ

BCAP-USL $

- ในฐานะผู้ผลิตน้ำมันรายใหญ่ สหรัฐฯ มีโอกาสได้รับแรงหนุนต่อค่าเงินดอลลาร์ในภาวะ risk-off จากพลังงาน
- ขณะที่เงินบาทมีแนวโน้มอ่อนค่า เนื่องจากไทยเป็นประเทศที่นำเข้าน้ำมันดิบสุทธิ เมื่อราคาน้ำมันยังคงสูงขึ้นจะส่งผลให้ดุลการค้าและดุลบัญชีเดินสะพัดไทยแย่ลง

ทยอยสะสม เมื่อ USD อ่อนค่า

Advisory Portfolio Model Retail Portfolio

Asset Groups	CORE Portfolio		*Satellite Idea (ไม่เกิน 20-30%)	Conservative	Moderate	Balance	Growth	Aggressive
	Recommended Funds	Optional Funds						
Thai Fixed Income	BFIXED	BCAP-GFIO BCAP-DHSL		75%	60%	40%	18%	6%
Global Fixed Income	B-DYNAMIC BOND	BCAP GFIA BCAP-USL		-	-	4%	-	-
Allocation	BCAP-GMA	BCAP-GW25		25%	17%	-	-	-
	BCAP-GMA Plus	BCAP-GW75 BCAP-GTAC		-	15%	39%	33%	26%
Thai Equity	BKA	BSIRICG BCAP-SET		-	4%	7%	11%	12%
DM Equity	B-GLOBAL	BCAP-GE BCAP-USND100 B-US2000P B-EUPASSIVE B-NIPPON		-	-	-	15%	25%
EM Equity	B-ASIA	B-CNA500P B-CHINE-EQ B-BHARATA BCAP-AQUANT B-VIETNAM		-	4%	6%	12%	15%
Thematic	B-OPP	B-INNOTECH B-SIP BCAP-CLEAN B-PREMIUM B-ASIATECH BCAP-CTECH BCARE	**B-SIP** **BCAP-CLEAN** **B-INNOTECH**	-	-	4%	4%	5%
Global Real Asset	BCAP-GPROP	B-GLOBINFRA B-IR-FOF		-	-	-	2%	4%
Commodities	B-GOLD			-	-	-	5%	7%
Expected Return				3%	4%	5%	6%	7%
Standard deviation				2%	3%	4%	7%	10%

100%

* Satellite Ideas (ไม่เกิน 20-30% ของน้ำหนัก Asset group ในแต่ละระดับความเสี่ยง) เช่น Satellite “B-INNOTECH ” ใน Thematic จะมีน้ำหนักลงทุน 1.0% ถึง 1.5% ใน Portfolio “Aggressive”

© Bangkok Bank

UI Portfolio Model with Low-risk HF & Private Asset

Asset Groups	CORE Portfolio		Conservative	Moderate	Balance	Growth	Aggressive
	Recommended Funds	Optional Funds					
Thai Fixed Income	BFIXED	BCAP-GFIO BCAP-DHSL	75%	60%	40%	20%	10%
Global Fixed Income	B-DYNAMIC BOND	BCAP GFIA BCAP-USL	-	-	-	-	-
Allocation	BCAP-GMA	BCAP-GW25	10%	7%	-	-	-
	BCAP-GMA Plus	BCAP-GW75 BCAP-GTAC	5%	18%	32%	20%	5%
Thai Equity	BKA	BSIRICG BCAP-SET	-	3%	6%	10%	12%
DM Equity (สัดส่วนหุ้น DM ≥ 60%)	B-GLOBAL	BCAP-GE B-EUPASSIVE BCAP-USND100 B-US2000P B-NIPPON	-	-	-	16%	30%
EM Equity	B-ASIA	B-CNA500P B-CHINE-EQ B-BHARATA BCAP-AQUANT B-VIETNAM	-	-	5%	10%	12%
Thematic	B-OPP	B-INNOTECH B-SIP BCAP-CLEAN BCARE B-PREMIUM B-ASIATECH BCAP-CTECH	-	-	5%	5%	5%
Global Real Asset	BCAP-GPROP	B-GLOBINFRA B-IR-FOF	-	-	-	-	5%
Commodities	B-GOLD	-	-	-	-	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%

© Bangkok Bank

ภาคผนวก : รายละเอียดเพิ่มเติมกองทุนแนะนำ

กองทุน	นโยบายการลงทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน
BFIXED	ลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐ ตราสารหนี้ที่ออกโดยธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ตราสารหนี้ภาคเอกชน ตราสารหนี้ภาคสถาบันการเงิน ตราสารหนี้ที่มีลักษณะคล้ายเงินฝาก และหรือเงินฝาก ทั้งนี้ ตราสารหนี้ภาคเอกชน และภาคสถาบันการเงินต้องได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับ Investment Grade ทั้งในและต่างประเทศ สัดส่วนการลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่เกิน 40% ของ NAV	ระดับ 4	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน
B-DYNAMIC BOND	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศและ/หรือกองทุน ETFต่างประเทศตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป (กองทุนปลายทาง) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ เช่น ตราสารหนี้ภาครัฐและ/หรือเอกชน ตราสารหนี้ที่มีผลตอบแทนอ้างอิงตามการเปลี่ยนแปลงของเงินเฟ้อ และ/หรือเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากของภูมิภาคต่างๆ ทั่วโลกเป็นต้น กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนแบบยืดหยุ่น (Flexible Allocation) โดยผู้จัดการกองทุนสามารถปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศได้อย่างเหมาะสมตามภาวะตลาดและแนวโน้มอัตราดอกเบี้ย เพื่อเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว	ระดับ 4	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
BCAP-GMA	เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ ประเภทกองทุนรวมตราสารทุน กองทุนรวมตราสารหนี้ กองทุนรวมผสม กองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือก และ/หรือกองทุนรวมประเภทอื่นๆ ทั่วโลก รวมถึงตราสารของกองทุนอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศ (REITs) และ/หรือหน่วยของกองทุนโครงสร้างพื้นฐานต่างประเทศ และ/หรือหน่วยของกองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) และ/หรือหน่วย private equityและ/หรืออื่นๆ ภายใต้กรอบการให้คำแนะนำการจัด Asset Allocation ของที่ปรึกษาการลงทุน โดยกองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมข้างต้น ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนตามคำแนะนำของ Banque Pictet & Cie SA, Singapore Branch ซึ่งเป็นที่ปรึกษาการลงทุนของกองทุน	ระดับ 5	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
BCAP-GMA Plus		ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
BKA	เน้นการลงทุนระยะปานกลางและระยะยาวในหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีแนวโน้มการเติบโตทางธุรกิจสูงหรือมีปัจจัยพื้นฐานดี โดยจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารทุน โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV	ระดับ 6	กองทุนไม่มีความเสี่ยงต่างประเทศ
B-GLOBAL	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	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
B-ASIA	ลงทุนในหน่วยลงทุนของ Invesco Funds - Invesco Asian Equity Fund, Class C (AD) USD (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV กองทุนหลักลงทุนในหุ้นของบริษัทหรือนิติบุคคลอื่นใดที่มีลักษณะ ดังนี้ (1) จดทะเบียน ในประเทศภูมิภาคเอเชีย หรือ (2) จดทะเบียนในประเทศที่อยู่นอกภูมิภาคเอเชียแต่ดำเนินธุรกิจหลัก ในประเทศภูมิภาคเอเชีย หรือ(3) บริษัทโฮลดิ้งที่มีการลงทุนหลักในบริษัทที่จดทะเบียนในประเทศ ภูมิภาคเอเชีย ทั้งนี้ การลงทุนในแถบภูมิภาคเอเชียดังกล่าวไม่รวมถึงประเทศญี่ปุ่น ออสเตรเลีย และนิวซีแลนด์ กองทุนหลักบริหารจัดการโดย Invesco Management SA	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

© Bangkok Bank

ภาคผนวก : รายละเอียดเพิ่มเติมกองทุนแนะนำ

กองทุน	นโยบายการลงทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน
B-OPP	กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Pictet – Global Thematic Opportunities (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน I USD เพียงกองทุนเดียว ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ กองทุนมี net exposure ในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV กองทุนหลักเน้นลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ได้ประโยชน์จากโครงสร้างประชากร (Demographic) สิ่งแวดล้อม ไลฟ์สไตล์และแนวโน้มอื่นๆ ที่จะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงทั่วโลก (Global Trends) ในระยะยาว ซึ่งบริหารจัดการโดย Pictet Asset Management (Europe) S.A. ใช้กลยุทธ์แบบ Active Management ผสมผสานทั้งการวิเคราะห์ตลาดและปัจจัยพื้นฐานของบริษัทเพื่อคัดเลือกหุ้นที่คาดว่าจะมีการเติบโตที่ดีในราคาที่เหมาะสม รวมถึงมีการพิจารณาปัจจัย ESG เป็นหนึ่งในปัจจัยหลักในการลงทุน	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
BCAP-GPROP	เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และ/หรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และ/หรือหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) ทั้งทางตรงและ/หรืออ้อม ทั้งในประเทศและต่างประเทศ ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป เพื่อให้มี net exposure โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV โดยมีสัดส่วนการลงทุนในแต่ละกองทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีกองทุนละไม่เกินร้อยละ 79 ของ NAV โดยสามารถปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนได้ตามสภาวะการลงทุนหรือการคาดการณ์สภาวะการลงทุนในแต่ละขณะ ทั้งนี้ กองทุนจะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของ NAV	ระดับ 8	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
BGOLD	ลงทุนในหน่วยลงทุนของ SPDR Gold Trust (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV (SPDR Gold Trust เน้นลงทุนในทองคำแท่งเพื่อสร้างผลตอบแทนของกองทุนหลังหักค่าธรรมเนียม และค่าใช้จ่ายในการจัดการทั้งหมดของกองทุนให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของราคาทองคำ)	ระดับ 8	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
BCAP-GFIO	กองทุนมีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐ ภาคเอกชน เงินฝาก หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากทั้งในและต่างประเทศที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่ลงทุนได้ (non-investment grade)และ/หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated bond) ในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	ระดับ 4	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ
BCAP-DHSL	กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารหนี้ทั้งในและต่างประเทศ ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และมีสัดส่วนการลงทุนในแต่ละกองทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีกองทุนละไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งสัดส่วนการลงทุนในหน่วยลงทุนของแต่ละกองทุนจะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยสามารถปรับเปลี่ยนได้ตามสภาวะการลงทุนหรือการคาดการณ์สภาวะการลงทุนในแต่ละขณะ โดยกองทุนปลายทางมีนโยบายการลงทุนเน้นลงทุนในตราสารตลาดเงิน (money market instruments) และ/หรือเงินฝาก และ/หรือตราสารแห่งหนี้ของประเทศต่างๆ ทั่วโลกในสกุลเงินต่างๆ ทั้งนี้ กองนี้จะลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารหนี้ ทั้งในและต่างประเทศ รวมกันทุกขณะไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนโดยกองทุนจะมี portfolio duration ไม่เกิน 1 ปี และจะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	ระดับ 4	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

© Bangkok Bank

ภาคผนวก : รายละเอียดเพิ่มเติมกองทุนแนะนำ

กองทุน	นโยบายการลงทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน
BCAP-GFIA	กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารหนี้ต่างประเทศ โดยกองทุนปลายทางมีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ประเทศต่างๆ ในภูมิภาคทั่วโลก โดยกองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยมีสัดส่วนการลงทุนในแต่ละกองทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน นอกจากนี้กองทุนอาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่ให้ผลตอบแทนสูง (high yield bonds) และ/หรือตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำ กว่าที่สามารถลงทุนได้ (non – investment grade) และ/หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated bond) ในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 60 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	ระดับ 5	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
BCAP-USL	กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศคือ กองทุน Pictet - Short-Term Money Market USD (กองทุนหลัก) ที่จดทะเบียนภายใต้กฎหมายของประเทศลักเซมเบิร์ก และอยู่ภายใต้ UCITS กองทุนหลักจะลงทุนในตราสารตลาดเงิน (money market instruments) เงินฝาก และตราสารหนี้ ที่เป็นไปตามเกณฑ์ของ “The Regulation (EU) 2017/1131 on money market funds” โดยสกุลเงินที่ใช้ในการลงทุนของกองทุนไม่จำเป็นต้องเหมือนกับสกุลเงินอ้างอิงของกองทุน (USD) ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้รับผลตอบแทนที่สอดคล้องกับอัตราดอกเบี้ยตลาดเงิน (money market rate) กองทุนหลักจัดตั้งโดย Pictet Asset Management Ltd ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนโดยเฉลี่ยรอบระยะเวลาบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	ระดับ 4	กองทุนจะไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในต่างประเทศ
BCAP-GW25	กองทุนจะลงทุนในทรัพย์สินดังนี้ 1. ตราสารหนี้/หน่วยลงทุนของกองทุนตราสารหนี้ 2. ตราสารทุน/หน่วยลงทุนของกองทุนตราสารทุน 3. หน่วยลงทุนของกองทุนทรัพย์สินทางเลือก 4.หน่วยลงทุนของกองทุนอสังหาริมทรัพย์/REITS/หน่วยลงทุนของกองทุนโครงสร้างพื้นฐาน โดยจะลงทุนในทรัพย์สินตามข้อ 2-4 รวมกันไม่เกิน 25% ของ NAV โดยลงทุนในต่างประเทศไม่เกิน 79%ของ NAV	ระดับ 5	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
BCAP-GW75	กองทุนจะลงทุนในทรัพย์สินดังนี้ 1. ตราสารหนี้/หน่วยลงทุนของกองทุนตราสารหนี้ 2. ตราสารทุน/หน่วยลงทุนของกองทุนตราสารทุน 3. หน่วยลงทุนของกองทุนทรัพย์สินทางเลือก 4.หน่วยลงทุนของกองทุนอสังหาริมทรัพย์/REITS/หน่วยลงทุนของกองทุนโครงสร้างพื้นฐาน โดยจะลงทุนในทรัพย์สินตามข้อ 2-4 รวมกันไม่เกิน 75% ของ NAV โดยลงทุนในต่างประเทศไม่เกิน 79%ของ NAV	ระดับ 5	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
BCAP-GTAC	กองทุนมีนโยบายกระจายการลงทุนทั้งในและต่างประเทศ ในตราสารแห่งทุน ตราสารแห่งหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน เงินฝาก และ/หรือ หน่วยลงทุนของกองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือก หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และ/หรือทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) และ/หรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน กลยุทธ์หลักของกองทุน คือการกระจายการลงทุนและปรับสัดส่วน ตามความเหมาะสมกับสภาวการณ์ในแต่ละขณะ ด้วยการปรับเพิ่มสัดส่วนในสินทรัพย์ที่มีโอกาสจะสร้างผลตอบแทนที่สูงกว่า และปรับลดสัดส่วนในสินทรัพย์ที่คาดว่าจะสร้างผลตอบแทนที่ต่ำกว่า	ระดับ 5	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
B-SIRICG	ลงทุนในกลุ่มหลักทรัพย์หุ้นที่มี CG Scoring โดยเน้นหุ้นที่มีมูลค่าตามราคาตลาดสูง (Market Capitalization) หรือมีสภาพคล่องสูงอย่างสม่ำเสมอ หรือมีอัตราผลตอบแทน จากเงินปันผลสูงและต่อเนื่อง โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV มุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management)	ระดับ 6	กองทุนไม่มีความเสี่ยงต่างประเทศ

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

© Bangkok Bank

ภาคผนวก : รายละเอียดเพิ่มเติมกองทุนแนะนำ

กองทุน	นโยบายการลงทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน
BCAP-SET	กองทุนจะใช้กลยุทธ์การบริหารกองทุนเชิงรับ (Passive Management Strategy) โดยมีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง (SET Total Return Index) หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ที่มีสินทรัพย์อ้างอิงเป็นหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง (SET Total Return Index) ซึ่งรวมถึงหลักทรัพย์ที่อยู่ระหว่างการเข้าหรือออกจากการเป็นหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิงด้วย โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งพิจารณาเลือกใช้กลยุทธ์แบบ Optimization เพื่อให้กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนที่ใกล้เคียงกับดัชนี SET Total Return Index	ระดับ 6	กองทุนไม่มีความเสี่ยงต่างประเทศ
BCAP-GE	กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศ โดยกองทุนปลายทางอาจกระจายการลงทุนในภูมิภาคต่างๆทั่วโลก หรือในบางช่วงอาจเน้นลงทุนเฉพาะประเทศ กลุ่มประเทศ และ/หรือภูมิภาค ทั้งนี้กองนี้จะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมข้างต้นตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป เพื่อให้มี net exposure โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีสัดส่วนการลงทุนในแต่ละกองทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
B-USALPHA	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	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
B-EUPASSIVE	กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของ iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF (DE) (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียว ซึ่งเป็นกองทุนรวมอีทีเอฟ ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์เยอรมนี ประเทศเยอรมนีและลงทุนในรูปสกุลเงินยูโร ทั้งนี้ กองทุนมี net exposure ในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี STOXX Europe 600 เพื่อให้ผลการดำเนินงานของกองทุนใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนีดังกล่าว ทั้งนี้ ดัชนี STOXX Europe 600 ประกอบด้วยหุ้นของบริษัทที่มีขนาดใหญ่ กลาง และเล็ก จำนวน 600 บริษัทในทวีปยุโรป 17 ประเทศ	ระดับ 6	กองทุนจะไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในต่างประเทศ
B-NIPPON	ลงทุนในหน่วยลงทุนของ Lazard Japanese Strategic Equity Fund (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน A Acc JPY เพียงกองทุนเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV กองทุนหลักมุ่งบริหารเพื่อให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์โดยใช้หลักการกระจายการลงทุน การบริหารกองทุนเชิงรุกในตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่เกี่ยวกับตราสารทุน ซึ่งรวมถึงหุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ ใบสำคัญแสดงสิทธิ (Warrant) และใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ของประเทศญี่ปุ่น และอาจลงทุนในทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ในประเทศญี่ปุ่น (J-REITs)	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ
B-ASEAN	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	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

© Bangkok Bank

ภาคผนวก : รายละเอียดเพิ่มเติมกองทุนแนะนำ

กองทุน	นโยบายการลงทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน
BCAP-AQUANT	กองทุนมีนโยบายการลงทุนในตราสารทุน และหรือหน่วยลงทุน CIS และหรือกองทุน ETF และหรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) เพื่อให้มี exposure ในบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ของกลุ่มประเทศสมาชิกสมาคมประชาชาติแห่งเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ หรือ อาเซียน (ASEAN) และหรือบริษัทที่ดำเนินธุรกิจหรือได้รับประโยชน์จากการเติบโตทางเศรษฐกิจของกลุ่มประเทศอาเซียน และ/หรือของผู้ประกอบการในกลุ่มประเทศอาเซียนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศอื่น โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนจะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน คัดเลือกหลักทรัพย์ที่ลงทุนโดยใช้แบบจำลองการวิเคราะห์เชิงปริมาณ (Quantitative investing) ทีพัฒนาโดย Chicago Global Capital Pte. Ltd. ซึ่งแบบจำลองจะวิเคราะห์หลักทรัพย์จากตัวแปรด้านต่างๆ เช่น การเน้นคุณค่า (Valuation), แนวโน้มของราคาสินทรัพย์ที่เคลื่อนไหวในทิศทางเดียวกันอย่างต่อเนื่องในระยะเวลาหนึ่ง (Momentum), คุณภาพของบริษัท (Quality) และความเสี่ยง (Risk) เป็นต้น กองทุนจะมีที่ปรึกษาการลงทุน คือ Chicago Global Capital Pte. Ltd. ซึ่งจดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์ โดยที่ปรึกษาการลงทุนจะไม่มีอำนาจควบคุมการดำเนินการของบริษัทจัดการแต่อย่างใด และไม่มีอำนาจตัดสินใจในการจัดการลงทุน ไม่ว่าจะเป็นการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือการจัดการด้านอื่นใดก็ตาม	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
B-CHINE-EQ	ลงทุนในตราสารทุนที่ออกโดยบริษัทจีนซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งในประเทศจีนหรือมีการดำเนินธุรกิจในประเทศจีน และจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ที่เป็นที่ยอมรับต่างๆ ซึ่งหลักทรัพย์ที่กองทุนจะลงทุน ได้แก่ หุ้น A-Share, H-Share, American Deposit Recipient (ADR), B-Share, Red-Chips, P-Chips รวมถึงหลักทรัพย์อื่นใดที่เกี่ยวข้องกับประเทศจีนในอนาคต ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV บริษัทจัดการมอบหมายให้ Allianz Global Investors Asia Pacific Limited เป็นผู้รับดำเนินงานการลงทุนในต่างประเทศของกองทุน (Outsourced fund manager) สัดส่วนการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่เกิน 20% ของ NAV	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
B-CNA500P	กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของ ChinaAMC CSI A500 Exchange Traded Fund (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียว ซึ่งเป็นกองทุนรวมอีทีเอฟ ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์เซี่ยงไฮ้ (SSE) ของสาธารณรัฐประชาชนจีน และลงทุนในรูปสกุลเงินหยวน ทั้งนี้ กองทุนมี net exposure ในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนเน้นลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบและหุ้นสำรองของดัชนี CSI A500 เพื่อให้ผลการดำเนินงานเป็นไปตามดัชนี CSI A500 ซึ่งเป็นดัชนีที่ประกอบไปด้วยหุ้นที่เลือกจากบริษัทที่มีขนาดใหญ่และมีสภาพคล่องสูงในตลาดจีน โดยกองทุนหลักจะลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบและหุ้นสำรองของดัชนี CSI A500 ไม่น้อยกว่า 90% ของ NAV ของกองทุนหลัก โดยถือหุ้นเหล่านี้ไม่น้อยกว่า 80% ของสินทรัพย์กองทุนหลักที่ไม่ใช่เงินสด	ระดับ 6	กองทุนจะไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในต่างประเทศ
B-BHARATA	ลงทุนในหน่วยลงทุนของ Nippon India Equity Fund (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน USD Class I โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV (Nippon India Equity Fund มุ่งหาผลตอบแทนจากการเพิ่มมูลค่าของเงินลงทุนในระยะยาวผ่านการลงทุนในตราสารทุนและสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนของบริษัทที่จัดตั้งหรือดำเนินธุรกิจในอินเดีย โดยจะลงทุนในตลาดอินเดียไม่น้อยกว่า 90% ของ NAV)	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
B-VIETNAM	ลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศเวียดนามและ/หรือบริษัทที่ดำเนินธุรกิจหรือได้รับประโยชน์จากการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศเวียดนาม และ/หรือตราสารทุนของผู้ประกอบการเวียดนามที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศอื่น รวมทั้งหน่วย CIS และ/หรือกองทุน ETF ที่เน้นลงทุนในตราสารทุนประเทศเวียดนาม โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV สัดส่วนการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่เกิน 20% ของ NAV	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

© Bangkok Bank

รายละเอียดเพิ่มเติมกองทุนแนะนำ

กองทุน	นโยบายการลงทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน
B-INNOTECH	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)	ระดับ 7	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
B-SIP	ลงทุนในหน่วยลงทุนภายใต้การจัดการของ Pictet Asset Management ตั้งแต่ 2 กองทุน ขึ้นไป (กองปลายทาง) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนปลายทางจะเน้นลงทุนในบริษัททั่วโลก ที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับ การจัดการอย่างยั่งยืน โดยคำนึงผลกระทบเชิงบวกต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม ในทุกขั้นตอน การผลิตสินค้าและบริการ กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่เกิน 20% ของ NAV	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
BCAP-CLEAN	กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศ โดยกองทุนปลายทางมีการกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารของบริษัทที่ได้ประโยชน์จากการประกอบธุรกิจที่เกี่ยวกับนวัตกรรมเพื่อช่วยในการรักษาสิ่งแวดล้อมให้คงอยู่อย่างยั่งยืน เช่น Clean energy, Electric Vehicles (EV), Circular Economy & Waste Management, Energy Storage เป็นต้น	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
B-PREMIUM	กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของ Pictet - Premium Brands, Class I EUR (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่เกิน 20% ของ NAV กองทุนหลักมีนโยบายที่จะเน้นการเติบโตของมูลค่าเงินลงทุนผ่านการลงทุนอย่างน้อย 2 ใน 3 ของทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนหลักในตราสารทุนที่ออกโดยบริษัทที่ทำธุรกิจเกี่ยวกับสินค้าและบริการระดับบน (Premium brands sector) ที่มีคุณภาพสูง กองทุนหลักบริหารจัดการโดย Pictet Asset Management (Europe) S.A.	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
BCARE	ลงทุนในหน่วยลงทุนของ Wellington Global Health Care Equity Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV กองทุนหลักลงทุนในตราสารทุนของบริษัทในอุตสาหกรรม Health Care ทั่วโลก กองทุนหลักบริหารจัดการโดย Wellington Management Company LLP	ระดับ 7	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
BCAP-USND100	กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ คือ กองทุน Invesco QQQ Trust (กองทุนหลัก) ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยรอบระยะเวลาบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน โดยกองทุนหลักดังกล่าวเป็นกองทุนอีทีเอฟที่ลงทุนส่วนใหญ่ในหุ้นตามดัชนี Nasdaq-100 โดยกองทุนหลักอยู่ภายใต้กฎหมายรัฐนิวยอร์กที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ NASDAQ ประเทศสหรัฐอเมริกา โดยใช้นโยบายเชิงรับ เพื่อสร้างผลตอบแทนได้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนจากการลงทุนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย ทั้งนี้ กองทุนหลักจัดตั้งและ จัดการโดย Invesco Capital Management LLC	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

© Bangkok Bank

ภาคผนวก : รายละเอียดเพิ่มเติมกองทุนแนะนำ

กองทุน	นโยบายการลงทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน
B-US2000P	กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของ iShares Russell 2000 ETF (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียว ซึ่งเป็นกองทุนรวมอีทีเอฟ ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์นิวยอร์ก (NYSE Arca) ประเทศสหรัฐอเมริกา และลงทุนในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ทั้งนี้ กองทุนมี Net Exposure ในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	ระดับ 6	กองทุนจะไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในต่างประเทศ
B-ASIATECH	กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของ Wellington AsiaTechnology Fund, USD S Accumulating Unhedged (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียว โดย Wellington Luxembourg S.à r.l. (บริษัทจัดการกองทุนหลัก) ได้มอบหมายให้ Wellington Management Company LLP เป็นผู้จัดการกองทุน ทั้งนี้กองทุนมี net exposure ในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV กองทุนหลักมีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ประกอบธุรกิจด้านเทคโนโลยี และบริษัทที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีที่จดทะเบียนหรือที่ดำเนินธุรกิจในภูมิภาคเอเชีย และส่งเสริมการลงทุนด้านความยั่งยืน (Environmental, Social and Governance: ESG) โดยมีการนำปัจจัยด้านสังคมที่เกี่ยวกับการใช้แรงงานเป็นหลักเข้ามาพิจารณาใช้ในกระบวนการลงทุน สัดส่วนการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้บลจ. เดียวกัน โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่เกิน 20% ของ NAV	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
BCAP-CTECH	กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศ โดยกองทุนปลายทางมีการกระจายการลงทุนในตราสารทุนต่างประเทศของบริษัทที่ดำเนินการและ/หรือมีรายได้ส่วนใหญ่มาจากประเทศจีน โดยเน้นทำธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยี	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ
B-GLOB-INFRA	ลงทุนในหน่วยลงทุนของ FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund Class P2 USD Acc (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV กองทุนหลักเน้นลงทุนในตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่มีลักษณะเดียวกับตราสารทุนในบริษัทที่เกี่ยวกับโครงสร้างพื้นฐานในกลุ่มประเทศ G7 กองทุนหลักบริหารจัดการโดย ClearBridge Investments ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่มของ Franklin Resources, Inc. สัดส่วนการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่เกิน 20% ของ NAV	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
B-IR-FOF	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	ระดับ 8	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

© Bangkok Bank

Disclaimer

1. ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร) ได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นโดยนำบทวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทในเครือของธนาคาร และ/หรือ บริษัทอื่นใดตามที่ธนาคารเห็นสมควรมาระบุไว้ในเอกสารฉบับนี้ เพื่อให้มุมมองการลงทุนทั่วไปในเบื้องต้นแก่ผู้ลงทุน โดยไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อให้ข้อมูลเกี่ยวกับสถานการณ์ทางการเงินที่เฉพาะเจาะจง หรือตอบสนองความต้องการของผู้ลงทุนคนใดคนหนึ่ง ตลอดจนไม่ได้รับประกันเหตุการณ์ที่จะเกิดขึ้นในอนาคต
2. ข้อมูลบางส่วนในเอกสารฉบับนี้ได้อ้างอิงจากแหล่งที่มาที่เชื่อถือได้ แต่มิได้หมายความว่า ธนาคารได้รับรองความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว เนื่องจากข้อมูลอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับช่วงเวลาที่นำข้อมูลมาใช้ในการอ้างอิง และความเห็นที่แสดงไว้ในเอกสารฉบับนี้ได้มาจากการพิจารณาโดยเหมาะสมและรอบคอบแล้ว ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้าแต่อย่างใด
3. เอกสารฉบับนี้ไม่ถือว่าเป็นคำเสนอให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ ธนาคารไม่ต้องรับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้เนื้อหาหรือข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ ทั้งนี้ การนำไปใช้ซึ่งข้อมูล บทความ บทวิเคราะห์ และการคาดหมาย ทั้งหลายที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ถือเป็นการนำไปใช้โดยผู้ใช้ตกลงยอมรับความเสี่ยงและเป็นดุลยพินิจของผู้ใช้แต่เพียงผู้เดียว
4. การลงทุนมิใช่การฝากเงินไว้กับธนาคาร จึงไม่ได้รับความคุ้มครองจากสถาบันคุ้มครองเงินฝากหรือองค์กรอื่นใดของรัฐบาล ทั้งนี้ ธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคารไม่มีภาระผูกพันและไม่รับประกัน ในการลงทุนใดๆ แม้ว่าธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคารจะเป็นผู้จำหน่ายผลิตภัณฑ์การลงทุนนั้นก็ตาม ทั้งนี้ การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก หรือผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนจริงตามพอร์ตการลงทุนแนะนา (Recommended Portfolio) หรืออาจขาดทุนจากการลงทุนตามพอร์ตการลงทุนแนะนาได้
5. พอร์ตการลงทุนแนะนำเป็นเพียงตัวอย่างของรูปแบบการลงทุนเพื่อให้ผู้ลงทุนพิจารณาและวิเคราะห์ในเบื้องต้นเท่านั้น ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนจริงตามพอร์ตการลงทุนแนะนำ ดังนั้น ในการเลือกผลิตภัณฑ์การลงทุนตามพอร์ตการลงทุนแนะนำ ผู้ลงทุนต้องทำความเข้าใจลักษณะของผลิตภัณฑ์การลงทุน เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
6. ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต เนื่องจากการคำนวณผลตอบแทนที่คาดหวังได้นำผลการดำเนินงานในอดีตมาคำนวณร่วมกับการคาดการณ์การเติบโตของภาวะตลาดเงิน/ตลาดทุนในอนาคต และผลการดำเนินงานในอนาคตอาจไม่เป็นไปตามที่ได้คาดการณ์ไว้ ขึ้นอยู่กับภาวะทางเศรษฐกิจ ภาวะตลาด และปัจจัยอื่นๆ ประกอบด้วย
7. ตัวเลข และ/หรือ จานวนใดๆ ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ เป็นเพียงประมาณการของข้อมูลทางการเงิน ณ วันที่จัดทำเอกสารฉบับนี้เท่านั้น ทั้งนี้ ประมาณการของข้อมูลทางการเงินดังกล่าวอาจคลาดเคลื่อนหรือแตกต่างจากข้อเท็จจริงที่มีอยู่ได้
8. การคานวณผลตอบแทนการลงทุนที่ปรากฏในเอกสารนี้ถูกจัดทำขึ้นโดยอาศัยข้อมูลที่ธนาคารเก็บรวบรวมและมีอยู่ในระบบของธนาคารเท่านั้น อีกทั้งยังขึ้นอยู่กับข้อสมมติฐานหลายประการ นอกจากนี้สูตรที่ใช้ในการคำนวณดังกล่าว เป็นสูตรที่ธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคารกำหนดขึ้นเพื่อความเหมาะสมในการแสดงอัตราผลตอบแทนการลงทุนของธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคาร ดังนั้น วิธีการคำนวณที่ใช้ในเอกสารนี้จึงอาจเป็นวิธีที่แตกต่างจากวิธีที่ใช้คำนวณผลตอบแทนของสถาบันต่างๆ ซึ่งทำให้ผู้ลงทุนไม่สามารถนำผลการคานวณดังกล่าวมาเปรียบเทียบกันได้ ดังนั้น ผู้ลงทุนจะต้องวิเคราะห์และเปรียบเทียบผลตอบแทนการลงทุนของผู้ลงทุนที่ได้จากสถาบันต่างๆ ด้วยตนเอง
9. เมื่อลงทุนจริงตามพอร์ตการลงทุนแนะนำ อาจมีการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของมูลค่าสินทรัพย์ ทำให้สัดส่วนการลงทุนจริงไม่ตรงกับสัดส่วนของพอร์ตการลงทุนแนะนำไว้เดิม ผู้ลงทุนควรพิจารณาการซื้อหรือขายเพื่อให้คงสัดส่วนสินทรัพย์ตามพอร์ตการลงทุนแนะนำเดิม (Portfolio Rebalancing) ทั้งนี้ ผู้ลงทุนต้องทำความเข้าใจว่าการซื้อ หรือขาย หรือสับเปลี่ยนผลิตภัณฑ์การลงทุน อาจมีค่าใช้จ่ายหรือค่าธรรมเนียมที่เกิดขึ้นด้วย
10. ธนาคารขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงผลิตภัณฑ์การลงทุน และ/หรือระยะเวลาการปรับสมดุล (Rebalancing) ของพอร์ตการลงทุนแนะนำ เพื่อให้เหมาะสมกับสภาวการณ์ตลาดในปัจจุบันได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
11. ธนาคารขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลใดๆ ในเอกสารฉบับนี้ ห้ามผู้ใดเผยแพร่ อ้างอิง ลอกเลียน ทำซ้ำ ดัดแปลง หรือแก้ไขด้วยวิธีการใดๆ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน เว้นแต่จะได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากธนาคาร

© Bangkok Bank

Mutual Fund Disclaimer (1)

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน

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

© Bangkok Bank

Mutual Fund Disclaimer (2)

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน

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

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

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

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

© Bangkok Bank

Authored by

Pariwat Teeradusitsilp* CFP®
Team Lead Investment Strategist
Bangkok Bank Chief Investment Office

Nattapol Patarapureeruk CFA, CFP®**
Investment Strategist
Bangkok Bank Chief Investment Office

Kris Praprudwong
Senior Investment Strategist
Bangkok Bank Chief Investment Office

Wasan Thammathalee
Assistant Investment Strategist
Bangkok Bank Chief Investment Office

Investment Strategy Team

Niti Sanivarl CISA, CFP®**
Investment Strategist
Bangkok Bank Chief Investment Office

Investment Product Team

Attaphol Kittiakrastien CFA, CAIA
Team Lead Investment Product
Bangkok Bank Wealth & Private Bank

Sorasak Saysawang
Investment Product Specialist
Bangkok Bank Wealth & Private Bank

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

Contact
WealthandPrivateBankCIO@bangkokbank.com

© Bangkok Bank

Follow the latest financial and investment news on
our Line Official Account @BangkokBankW_PB