



13-17 July 2026

Weekly Insight

By Bangkok Bank Wealth & Bangkok Bank Private Bank



ประเด็นสำคัญ

1.

สงครามปะทุขึ้นอีกครั้ง
ราคาน้ำมันพุ่ง คาดผลกระทบจำกัด

- สหรัฐฯ เปิดปฏิบัติการโจมตีอิหร่านรอบใหม่ หลังจากอิหร่านยิงเรือสินค้าพลเรือนในช่องแคบ ขณะที่อิหร่านก็ตอบโต้ด้วยการยิงโดรนและขีปนาวุธถล่มพันธมิตรของสหรัฐฯ
- สถานการณ์บริเวณช่องแคบฮอร์มุซยังสับสน อิหร่านประกาศว่าช่องแคบ Hormuz จะถูกปิดจนกว่าจะมีประกาศเพิ่มเติม สวนทางกับสหรัฐฯ ยืนยันว่าพร้อมใช้มาตรการเด็ดขาดเพื่อบังคับให้ช่องแคบยังคงเปิด
- ราคาน้ำมันดิบปรับลงในภาพใหญ่ คาดการณ์เงินเฟ้อ CPI มีแนวโน้มปรับลง
- ระยะสั้นตลาดผันผวนตามสถานการณ์ความขัดแย้ง คาดผลกระทบจำกัด ประเมินความผันผวนระยะสั้นสร้างโอกาสในการเข้าลงทุน
- **เลือกลงทุน B-WEALTH Series ที่สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้**

2.

หุ้นโลกเกิด Sector rotation
แต่กำไรยังหนุนหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี

- ตลาดหุ้นโลกเกิด Sector Rotation มีการขายทำกำไรหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีเข้าสู่กลุ่ม Defensive หลังจากที่หุ้นเทคโนโลยีราคาปรับตัวขึ้นแรง
- กำไรหุ้นกลุ่มอื่นยังมีความท้าทาย Consumer Discretionary ยังไม่ฟื้นจากความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่อยู่ในระดับต่ำ กลุ่ม Healthcare ที่มีความกังวลภาษีและการควบคุมราคายา
- **Sector rotation ดำเนินต่อในระยะสั้น มองเป็นการปรับสมดุลของตลาดหุ้น โดยแนวโน้มกำไรหุ้นโลกภาพรวมยังเป็นเชิงบวกต่อเนื่อง**

3.

เจาะแนวโน้มกำไรหุ้นสหรัฐฯ
คาดการณ์ไตรมาส 2 เติบโตต่อเนื่อง

- แนวโน้มหุ้นสหรัฐฯ Q2 ยังแข็งแกร่ง โดยกำไรเติบโต +23.3% YoY
- กลุ่มพลังงานดันกำไรภาพรวมตลาด จากราคาน้ำมันปรับตัวขึ้นช่วง Q2 หนุนกำไรส่วนกลุ่ม IT ได้แรงหนุนจากอุตสาหกรรมชิป อย่างไรก็ตามหลายอุตสาหกรรมอาจได้รับผลกระทบจากต้นทุนพลังงานที่เพิ่มขึ้น
- **Slightly Overweight หุ้นโลก** เศรษฐกิจโลกฟื้นตัวต่อเนื่อง กำไรบริษัทจดทะเบียนยังคงปรับตัวได้ดี
- **ทยอยสะสม B-GLOBAL เมื่อ MSCI ACWI ปรับลด**



Market Movement



ดัชนี	ล่าสุด	1 สัปดาห์	ตั้งแต่ต้นปี	Equity
MSCI ACWI	1,357.6	0.24%	11.84%	ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้น ช่วงต้นสัปดาห์ตลาดถูกกดดันจากความไม่แน่นอนระหว่างสหรัฐฯ กับอิหร่าน อย่างไรก็ตามตลาดก็มีแรงหนุนจากหุ้นกลุ่มชิปที่ปรับตัวขึ้น หลังบริษัท Broadcom ตกลงจัดหาชิปให้ Apple และรัฐบาลจีนมีแผนที่จะอนุญาตให้บริษัท AI ของจีนสามารถซื้อชิปรุ่น H200 ของ Nvidia ในจำนวนจำกัดได้
S&P 500	7,575.4	1.23%	10.66%	
Nasdaq Composite	26,281.6	1.74%	13.08%	
Europe STOXX 600	641.1	-1.79%	8.26%	
NIKKEI 225	68,557.7	-1.70%	36.19%	
Hang Seng	24,175.1	3.53%	-5.68%	
China CSI 300	4,780.8	-1.27%	3.26%	
India Sensex	77,569.4	-0.25%	-8.98%	
Vietnam VN	1,828.3	-1.81%	2.46%	
SET Index	1,621.6	0.64%	28.73%	
				ตลาดหุ้นญี่ปุ่น ปรับตัวลง ตลาดกังวลว่าเงินเฟ้อจะกลับมาพุ่งสูงอีกครั้งหลังสหรัฐฯ และอิหร่านกลับมาโจมตีใส่กัน และแรงขายทำกำไรหุ้นเซมิคอนดักเตอร์จากความกังวลเรื่องระดับมูลค่าหุ้นที่สูงเกินไป แต่ตลาดมีแรงซื้อกลับเมื่อราคาปรับฐานลงแรงในช่วงปลายสัปดาห์
				ตลาดหุ้นจีน ปรับตัวผสม ตลาดหุ้นจีนแผ่นดินใหญ่เริ่มพักฐานที่ถูกกดดันจากความกังวลเรื่องเศรษฐกิจและภาคอสังหาริมทรัพย์ ขณะที่หุ้นจีนฮ่องกงได้รับแรงหนุนจากหุ้นเทคโนโลยีขนาดใหญ่ ด้านตัวเลขเงินเฟ้อ CPI ปรับตัวขึ้น 1.0% YoY ขณะที่เงินเฟ้อ PPI เพิ่มขึ้น 4.1% YoY

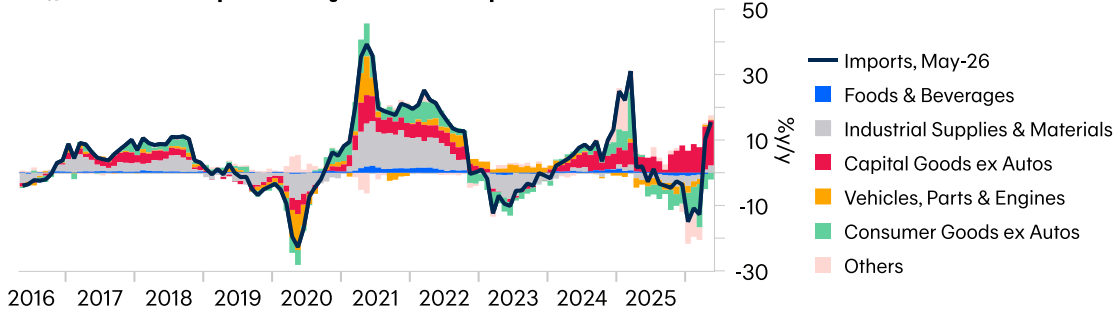
การลงทุนทางเลือก	ล่าสุด	1 สัปดาห์	ตั้งแต่ต้นปี	Alternative
Gold	4,119.9	-1.36%	-4.62%	ทองคำ ปรับตัวลง มาอยู่บริเวณ 4,100 ดอลลาร์ หลังการปรับขึ้นของราคาน้ำมันทำให้ตลาดกลับมาวิตกกังวลเกี่ยวกับภาวะเงินเฟ้อ ทำให้เฟดมีแนวโน้มที่จะดำเนินนโยบายคุมเข้มทางการเงินมากขึ้น
WTI	71.4	3.96%	24.36%	
Brent	76.0	5.39%	24.91%	
Global REITS	3,393.0	-0.72%	12.33%	
SETPREIT	144.9	0.95%	10.01%	
				ราคาน้ำมัน WTI และ Brent ปรับตัวขึ้น หลังสหรัฐฯ โจมตีอิหร่านเพื่อตอบโต้เหตุเรือพาณิชย์ในช่องแคบฮอร์มุซถูกโจมตี ขณะที่ทรัมป์ แจ้งผ่านสื่อว่า ข้อตกลงหยุดยิงระหว่างสหรัฐฯ กับอิหร่านสิ้นสุดลงแล้ว

ตราสารหนี้	ล่าสุด	1 สัปดาห์ (bps)	ตั้งแต่ต้นปี (bps)	Fixed Income
US 10-YR Yield	4.56%	7.80	39.42	ตราสารหนี้ภาครัฐ U.S. Treasuries ปรับตัวลง โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 ปีอยู่ที่ระดับ 4.56% ตอบรับสัญญาณที่เฟด อาจปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ
TH 10-YR Yield	1.98%	-5.35	31.87	
				ตราสารหนี้ภาครัฐไทย ปรับตัวขึ้น โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี ปรับลงมาอยู่ที่ 1.98% จากแนวโน้มการคงดอกเบี้ยของธนาคารกลางแห่งประเทศไทย

Macro Outlook – Weekly Economic Outlook

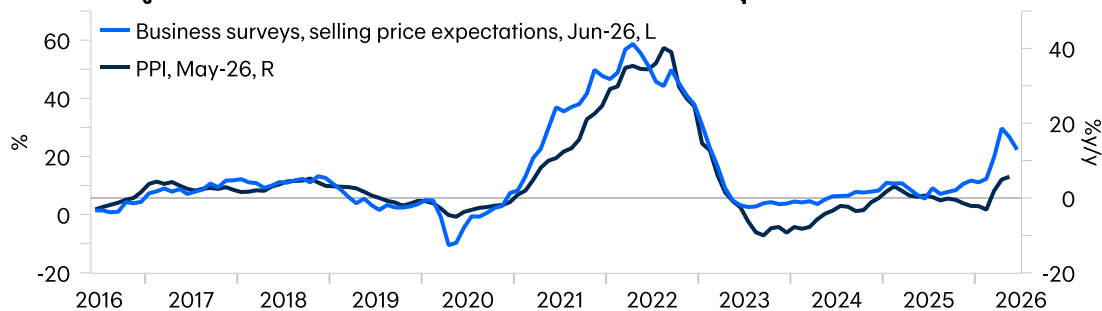
ภูมิรัฐศาสตร์โลกตึงเครียดขึ้น แต่ยังไม่เปลี่ยนภาพรวมเงินเฟ้อ | ภาคบริการและความต้องการเทคโนโลยียังหนุนสหรัฐ | ยูโรโซนฟื้นตัวเพิ่มเติม

สหรัฐฯ นำเข้าสินค้าทุนในระดับสูง โดยมีแรงหนุนหลักจากชิป สะท้อนความต้องการด้านเทคโนโลยี



Sources: BEA, BCAP, BBLAM, BBL

เงินเฟ้อ PPI ยูโรโซนปรับเพิ่มขึ้น แต่ผลสำรวจความกังวลเงินเฟ้อภาคธุรกิจทยอยผ่อนคลายลง



Sources: Eurostat, DG ECFIN, BCAP, BBLAM, BBL

Global Markets



- **ภูมิรัฐศาสตร์โลกตึงเครียดขึ้น แต่ยังไม่เปลี่ยนภาพรวมเงินเฟ้อ** สถานการณ์ตะวันออกกลางกลับมาส่งสัญญาณตึงเครียดอีกครั้ง แม้ความไม่แน่นอนและพัฒนาการที่เปลี่ยนแปลงไปไม่ได้อยู่นอกเหนือความคาดหมายมากนัก โดยการปรับขึ้นของราคาน้ำมันดิบมากกว่า 5% ในหนึ่งวัน (8 ก.ค.) เป็นข้อบ่งชี้ที่ควรติดตาม อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดี ราคาน้ำมันยังต่ำกว่า \$80 ต่อบาร์เรล ซึ่งน้อยกว่าระดับประมาณ \$90–120 ขึ้นไป ที่หากยืดเยื้ออาจเริ่มสร้างแรงกดดันต่อเศรษฐกิจอย่างมีนัยสำคัญ จึงยังจำกัดผลกระทบต่อภาพรวมเศรษฐกิจ โดยเรายังคงสมมติฐานว่าเงินเฟ้อจะอยู่ในระดับสูงกว่าปกติ แต่ไม่ลุกลามบานปลาย



- **ภาคบริการและความต้องการเทคโนโลยียังหนุนเศรษฐกิจสหรัฐฯ** ดัชนี ISM ภาคบริการ มิ.ย. ยังขยายตัวได้ดี อยู่ที่ 54.0 จาก 54.5 โดยคำสั่งซื้อใหม่ชะลอลงบ้างสู่ 55.1 จาก 57.3 แต่การจ้างงานฟื้นตัวสู่ 51.2 จาก 47.9 ขณะที่การนำเข้าเดือน พ.ค. ด้านสินค้าทุนยังเติบโตในระดับสูง จากชิปเป็นหลัก ซึ่งสอดคล้องกับ GDP nowcast ล่าสุดที่ชี้ว่าการลงทุนภาคธุรกิจในอุปกรณ์และทรัพย์สินทางปัญญายังอยู่ในระดับแข็งแกร่ง โดยรวม ภาคบริการและการลงทุนด้านเทคโนโลยียังเป็นแรงหนุนต่อเศรษฐกิจสหรัฐฯ

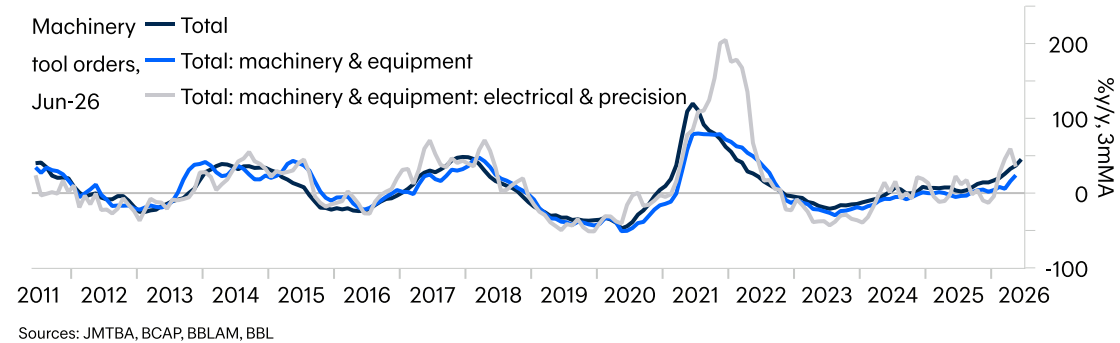


- **ยูโรโซนแสดงสัญญาณฟื้นตัวเพิ่มเติม** ยอดค้าปลีก พ.ค. เติบโต 1.6% y/y จาก 0.9% ขณะที่เงินเฟ้อ PPI พ.ค. สูงขึ้นเป็น 5.9% y/y จาก 5.0% แต่ผลสำรวจความกังวลเงินเฟ้อภาคธุรกิจทยอยผ่อนคลายลง อีกทั้ง ความเชื่อมั่นนักลงทุนต่อภาวะเศรษฐกิจ (Sentix) ก.ค. ปรับดีขึ้น ด้านเยอรมนี การผลิตภาคอุตสาหกรรม พ.ค. พลิกเป็นเติบโต 0.11% y/y จาก -0.76% ส่วนหนึ่งหนุนด้วยคำสั่งซื้อภาคโรงงานที่เพิ่มขึ้น 1.9% m/m ภาพรวมสะท้อนว่า ความเสี่ยงจากการพึ่งพาพลังงานต่างประเทศและแรงกดดันด้านเงินเฟ้อเริ่มบรรเทาลง จากราคาน้ำมันที่ลดลงจากระดับสูงก่อนหน้านี้ แม้ปรับขึ้นมาบ้างและยังมีความไม่แน่นอนอยู่ โดยรวมบ่งชี้ว่า เศรษฐกิจยูโรโซนกำลังทยอยผ่านจุดต่ำสุดจากผลกระทบของสงคราม และเป็นแรงจุดต่อเศรษฐกิจโลกน้อยลง

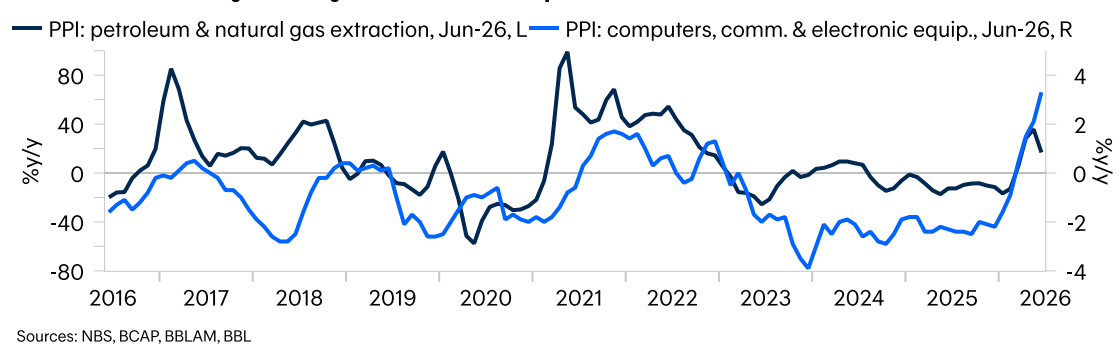
Macro Outlook – Weekly Economic Outlook

โมเมนตัมเศรษฐกิจญี่ปุ่นดีขึ้น | เงินเฟ้อจีนตอกย้ำความแตกต่างระหว่างเทคโนโลยีและ ศก. ในประเทศ | ศก. อินเดียยังคงกดดัน RBI

ยอดคำสั่งซื้อเครื่องจักรในญี่ปุ่นขยายตัวดี รวมถึงอุปกรณ์และเครื่องจักรด้านไฟฟ้าและความแม่นยำ



เงินเฟ้อ PPI จีนยังอยู่ในระดับสูงต่อเนื่อง ได้แรงหนุนจากทั้งพลังงานและเทคโนโลยี



Global Markets



- **โมเมนตัมเศรษฐกิจญี่ปุ่นดีขึ้น** ยอดคำสั่งซื้อเครื่องจักร มิ.ย. เติบโตค่อนข้างแข็งแกร่งที่ 52.8% y/y จาก 45.1% ได้แรงหนุนจากภาคเทคโนโลยี โดยเฉพาะหมวดอุปกรณ์และเครื่องจักรด้านไฟฟ้าและความแม่นยำ ขณะที่การใช้จ่ายภาคครัวเรือน พ.ค. เพิ่มขึ้นเป็น 3.7% y/y จาก 1.6% หลังอ่อนแรงลงในช่วงก่อนหน้านี้ เสริมด้วยค่าจ้างที่แท้จริงกลับมาเติบโตเป็นบวก และผลสำรวจความคาดหวังกิจกรรมภาคครัวเรือนที่ปรับตัวขึ้น แม้ภาพรวมกิจกรรมเศรษฐกิจยังผสมผสาน แต่พัฒนาการโดยรวมที่ดีขึ้นในระยะหลังเอื้อให้ BoJ ทอยปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายต่อไป



- **เงินเฟ้อจีนตอกย้ำความแตกต่างระหว่างเทคโนโลยีและเศรษฐกิจในประเทศ** เงินเฟ้อ PPI จีน มิ.ย. ยังอยู่ในระดับสูงต่อเนื่องเป็น 4.1% y/y จาก 3.9% โดยได้แรงหนุนจากทั้งพลังงานและเทคโนโลยี ซึ่งช่วยสนับสนุนกำไรของภาคอุตสาหกรรมต้นน้ำ โดยเฉพาะด้านเทคโนโลยี ขณะที่ CPI ยังคงอยู่ในระดับต่ำที่ 1.0% y/y จาก 1.2% สอดรับกับอุปสงค์ในประเทศที่ยังซบเซา โดยรวมข้อมูลเงินเฟ้อตอกย้ำความแตกต่างระหว่างภาคเทคโนโลยีที่ได้รับแรงหนุนและเศรษฐกิจในประเทศที่ยังเผชิญแรงกดดัน

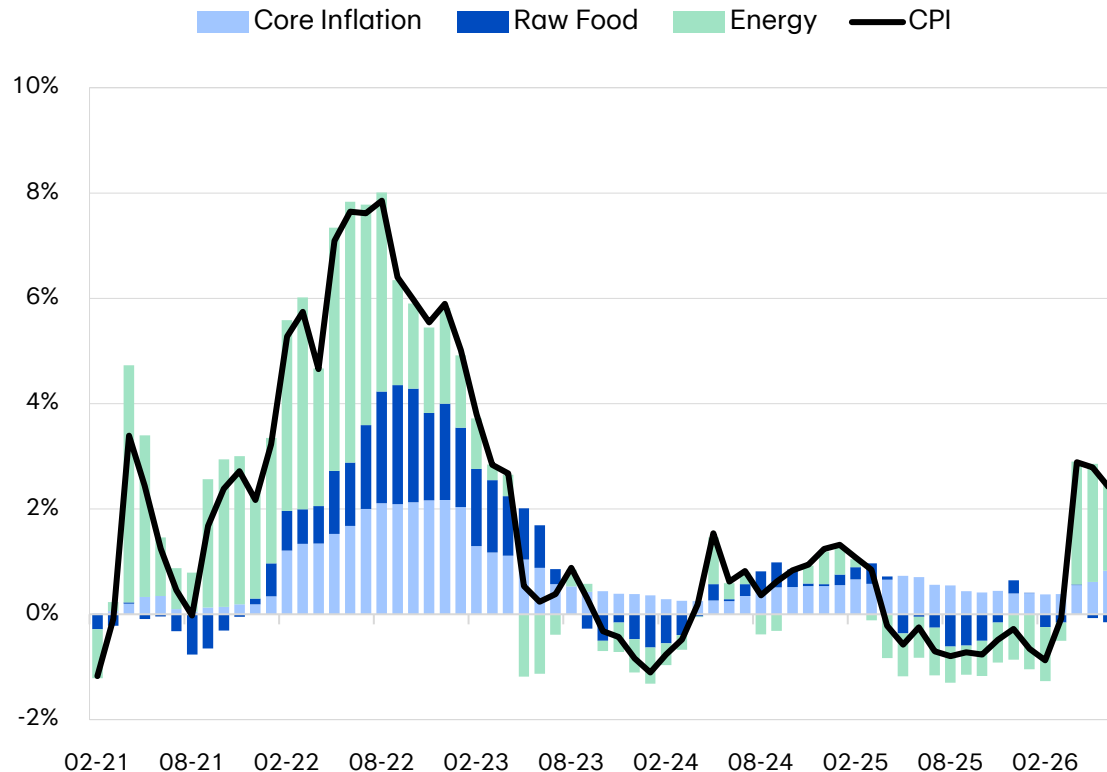


- **เศรษฐกิจอินเดียยังเติบโตได้ดี เพิ่มแรงกดดันต่อ RBI** การเติบโตสินค้าโภคภัณฑ์รายสัปดาห์ล่าสุด (ปลาย มิ.ย.) ปรับขึ้นเป็น 18.6% y/y จาก 17.7% ส่งผลให้อุปสงค์การกู้ยืมยังแสดงแนวโน้มปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับเงินเฟ้อสูงขึ้นเข้าใกล้ระดับเป้าหมายเฉลี่ย 4% เพิ่มแรงกดดันต่อ RBI ในการดำเนินนโยบายการเงินเชิงเข้มงวด

Macro Outlook – Weekly Economic Outlook

เงินเฟ้อทั่วไปชะลอลงแต่แรงกดดันราคาพื้นฐานเพิ่มขึ้น ขณะที่ศาลรัฐธรรมนูญมีมติให้ พ.ร.ก.กู้เงิน 4 แสนล้านบาทเป็นไปตามรัฐธรรมนูญ

Inflation Thailand Contribution (YoY%)



Global Markets



- **อัตราเงินเฟ้อ:** อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเดือน มี.ย. ชะลอลงสู่ 2.42% YoY (vs. prev. 2.79%) ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเร่งขึ้นสู่ 1.23% (vs. prev. 0.92%) สะท้อนแรงกดดันราคาพื้นฐานที่เริ่มสูงขึ้น
- กระทรวงพาณิชย์คงประมาณการเงินเฟ้อปี 2026 ที่ 1.5%–2.5% พร้อมคาดว่าเงินเฟ้อทั่วไปจะเร่งขึ้นเฉลี่ยเป็น 2.79% ในไตรมาส 3 และ 3.02% ในไตรมาส 4
- **Monetary Policy Forum:** ธนาคารแห่งประเทศไทยระบุว่าเศรษฐกิจยังได้แรงหนุนจากการส่งออก การลงทุน และมาตรการภาครัฐ แต่การฟื้นตัวยังไม่ทั่วถึง โดยการบริโภคถูกกดดันจากรายได้ที่เติบโตช้าและค่าครองชีพสูง
- คณะกรรมการนโยบายการเงินบางส่วนมองว่าการผ่อนคลายนโยบายเป็นเวลานานอาจลด Fiscal and Monetary Policy Space รวมถึงเพิ่มความเสี่ยงต่ออันดับความน่าเชื่อถือและเสถียรภาพระบบการเงิน
- **คำวินิจฉัยของศาลรัฐธรรมนูญ:** ศาลรัฐธรรมนูญมีมติ 7:2 เสียง ในวันที่ 9 ก.ค. ว่า พ.ร.ก.ให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินเพื่อแก้ไขผลกระทบจากสถานการณ์ด้านพลังงานและสร้างการเปลี่ยนผ่านด้านพลังงาน เป็นไปตามรัฐธรรมนูญ โดยจัดสรรวงเงินช่วยเหลือประชาชน เกษตรกร และผู้ประกอบการ 2 แสนล้านบาท และวงเงินสนับสนุนประสิทธิภาพพลังงานพลังงานทดแทน และนวัตกรรม 2 แสนล้านบาท



ASEAN Markets

แรงกดดันเงินเฟ้อยังคงอยู่ แม้อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเริ่มชะลอลง ขณะที่เศรษฐกิจเวียดนามไตรมาส 2 เติบโตขึ้น 8.39% หนุนจากภาคการลงทุน



นโยบายการเงิน: ธนาคารกลางมาเลเซีย (BNM) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 2.75% ในการประชุมวันที่ 9 ก.ค. โดยประเมินว่าระดับดอกเบี้ยปัจจุบันเหมาะสมต่อการรักษาเสถียรภาพราคาและสนับสนุนกิจกรรมทางเศรษฐกิจ

ยอดค้าปลีกและการผลิตภาคอุตสาหกรรม: ยอดค้าปลีกเดือน พ.ค. เพิ่มขึ้น 7.2% YoY (vs. prev. 6.3%) และ 1.3% MoM จากยอดขายร้านค้าทั่วไป และเชื้อเพลิงยานยนต์ที่เพิ่มขึ้น ขณะที่ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้น 8.4% YoY (vs. prev. 8.2%) สูงสุดนับตั้งแต่เดือน ก.ย. 2022 จากการผลิตก๊าซธรรมชาติและภาคเหมือง



อัตราเงินเฟ้อ: อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเดือน มิ.ย. ชะลอลงสู่ 6.4% YoY (vs. prev. 6.8%) จากแรงกดดันด้านค่าขนส่งและราคาอาหารที่ลดลง แต่ยังสูงกว่ากรอบเป้าหมายที่ 2.0%–4.0% ขณะที่ อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเร่งขึ้นสู่ 4.4% (vs. prev. 4.1%) เป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่ปลายปี 2023



GDP: GDP ไตรมาส 2 ขยายตัว 8.39% YoY (vs. prev. 7.94%) ส่งผลให้เศรษฐกิจในช่วงครึ่งแรกของปีเติบโต 8.18% ได้รับแรงหนุนหลักจาก Fixed Investment ที่เพิ่มขึ้น 15.2%

อัตราเงินเฟ้อ: อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเดือน มิ.ย. ชะลอลงสู่ 4.69% (vs. prev. 5.60%) จากราคาพลังงานและค่าขนส่งที่ลดลง แต่ยังสูงกว่าเป้าหมายที่ 4.5% เช่นเดียวกับอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานที่ชะลอสู่ 4.5% (vs. prev. 4.6%)



ยอดขายรถยนต์: ยอดขายรถยนต์เดือน มิ.ย. เพิ่มขึ้น 12.0% YoY (vs. prev. 14%) สู่ 77,550 คัน ต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 3 ส่งผลให้ยอดขายในช่วงครึ่งแรกของปีเพิ่มขึ้น 15.9% อย่างไรก็ตาม ต้นทุนสินเชื่อที่อยู่ในระดับสูงและการอ่อนค่าของเงินรูเปียยังคงจำกัดการซื้อรถยนต์และเพิ่มต้นทุนการผลิต

ยอดค้าปลีก: ยอดค้าปลีกเดือน พ.ค. หดตัว -3.9% YoY (vs. prev. -3.7%) เป็นระดับต่ำสุดในรอบ 3 ปี โดยยอดขายอาหาร เสื้อผ้า และอุปกรณ์สื่อสารปรับลง สะท้อนแรงกดดันต่อกำลังซื้อจากเงินเฟ้อและค่าครองชีพ



ยอดค้าปลีก: ยอดค้าปลีกเดือน พ.ค. เพิ่มขึ้น 3.0% YoY (vs. prev. 5.4%) ต่ำสุดในรอบ 4 เดือน และลดลง -2.3% MoM สะท้อนโมเมนตัมการบริโภคที่อ่อนลง ยอดขายอาหาร รถยนต์ และห้างสรรพสินค้าหดตัวหรือชะลอลง ขณะที่ยอดขายร้านสะดวกซื้อและเสื้อผ้าขยายตัวในอัตราที่ลดลง อย่างไรก็ตามสินค้าทุนการและเฟอร์นิเจอร์ยังเติบโตดี ช่วยชดเชยบางส่วน แต่ภาพรวมยังสะท้อนว่าการใช้จ่ายภาคครัวเรือนเริ่มชะลอตัว



แรงกดดันเงินเฟ้อ: แรงกดดันด้านเงินเฟ้อในอาเซียนยังคงอยู่ แม้อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของหลายประเทศเริ่มชะลอลงตามราคาพลังงาน อาหาร และค่าขนส่งที่ลดลง แต่เงินเฟ้อพื้นฐานปรับตัวสูงขึ้นในบางประเทศ สะท้อนว่าแรงกดดันด้านราคายังคงกระจายตัวในภาคบริการและสินค้าอุปโภคบริโภค

สงครามปะทุขึ้นอีกครั้งกดดันราคาน้ำมันพุ่ง คาดผลกระทบจำกัด

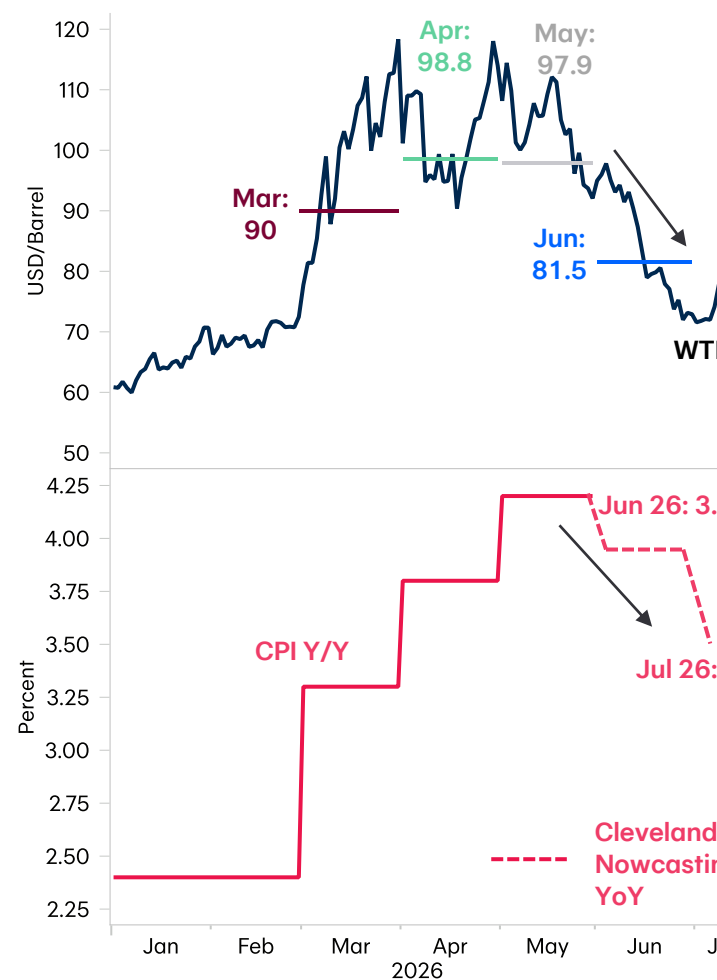


- **สหรัฐฯ** เปิดปฏิบัติการโจมตีอิหร่านรอบใหม่ หลังจากอิหร่านยิงเรือสินค้าพลเรือนในช่องแคบ โดยเป็นการยิงขีปนาวุธโจมตีอิหร่าน 4 ครั้งในรอบสัปดาห์ ขณะที่อิหร่านก็ตอบโต้ด้วยการยิงโดรนและขีปนาวุธดลัมพ์โจมตีของสหรัฐฯกระจายไปทั่วภูมิภาคตะวันออกกลาง ทั้งคูเวตและกาตาร์
- **สถานการณ์บริเวณ ช่องแคบฮอร์มุซยังสับสน** อิหร่านประกาศว่าช่องแคบ Hormuz จะถูกปิดจนกว่าจะมีประกาศเพิ่มเติม โดยมีการโจมตีเรือพาณิชย์ที่แล่นผ่าน ส่วนทางกับสหรัฐฯ ยืนยันว่าพร้อมใช้มาตรการเด็ดขาดเพื่อบังคับให้ช่องแคบยังคงเปิดออกและปลอดภัยต่อการเดินเรือสากล สถานการณ์โดยรวมส่งผลให้การขนส่งผ่านช่องแคบหยุดชะงักชั่วคราว
- **แนวโน้มการเจรจาเปราะบาง** ทรัมป์ประกาศว่า "ข้อตกลงหยุดยิงสิ้นสุดลงแล้ว" ขณะที่ตัวกลางพยายามประสานรอยร้าวเพื่อถึงทั้งสองฝ่ายกลับสู่โต๊ะเจรจา ขณะที่โอมานเสนอทางออกร่วมกัน โดยให้ใช้เส้นทางน่านน้ำของโอมานเพื่อเลี่ยงการปะทะ
- **ราคาน้ำมันดิบปรับลงในภาพใหญ่ คาดการณ์เงินเฟ้อ CPI มีแนวโน้มปรับลง** โดย Cleveland CPI Nowcast เดือน ก.ค. คาดการณ์เงินเฟ้อขยายตัวที่ 3.5% YoY ลดลงจากเดือน มิ.ย. ที่ 3.9% YoY (รูปซ้าย) อาจลดความกดดันด้านเงินเฟ้อลง

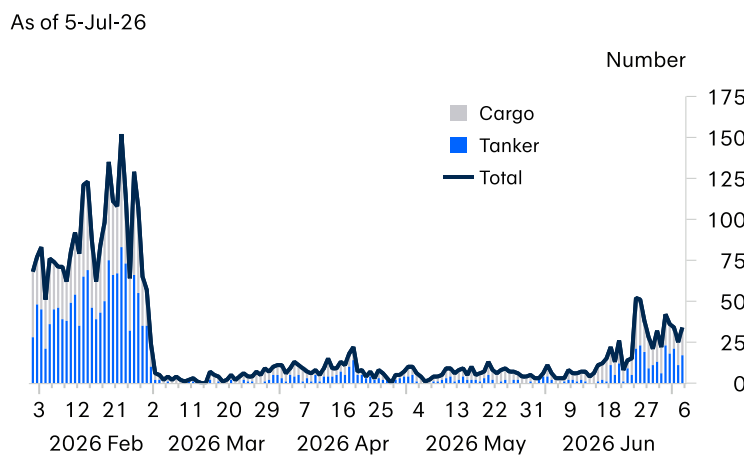
มุมมองการลงทุน

- ระยะสั้นตลาดผันผวนตามสถานการณ์ความขัดแย้ง แต่จะไม่รุนแรงเท่าช่วงเดือนมีนาคม และสถานการณ์สามารถพลิกผันได้ตลอด คาดผลกระทบจำกัด ประเมินความผันผวนระยะสั้นสร้างโอกาสในการเข้าลงทุน
- **เลือกลงทุน B-WEALTH Series ที่สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้**

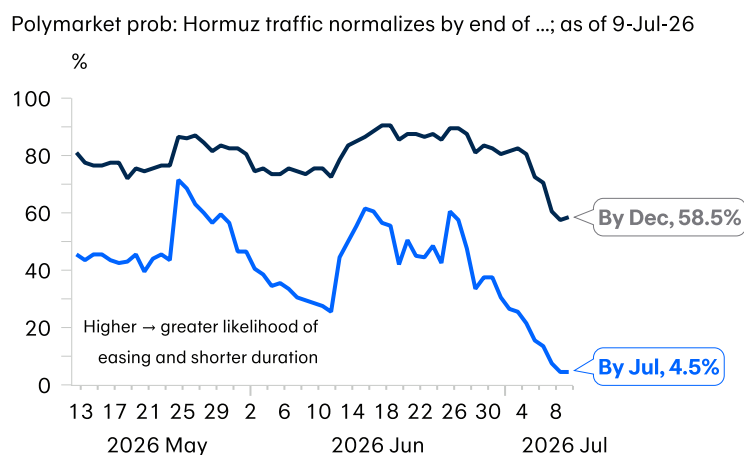
ราคาน้ำมันดิบ WTI ลดระดับลงมาต่อเนื่อง ผ่อนคลายระดับเงินเฟ้อ



จำนวนเรือที่สัญจรผ่านช่องแคบฮอร์มุซ (รายวัน)



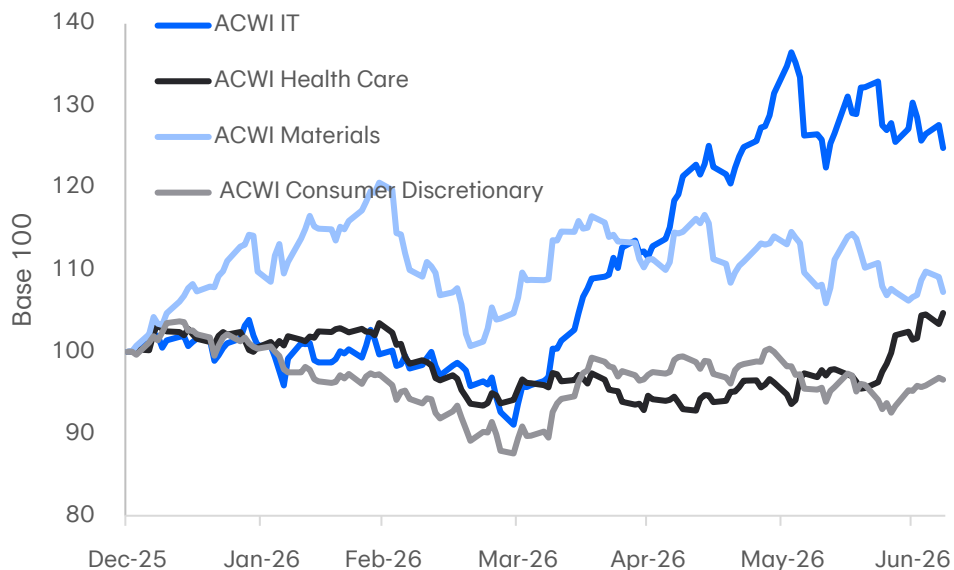
ความน่าจะเป็นที่ช่องแคบฮอร์มุซจะกลับมาเป็นปกติ ภายในสิ้นปี



หุ้นโลกเกิด Sector rotation แต่ทำไมยังหนุนหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี

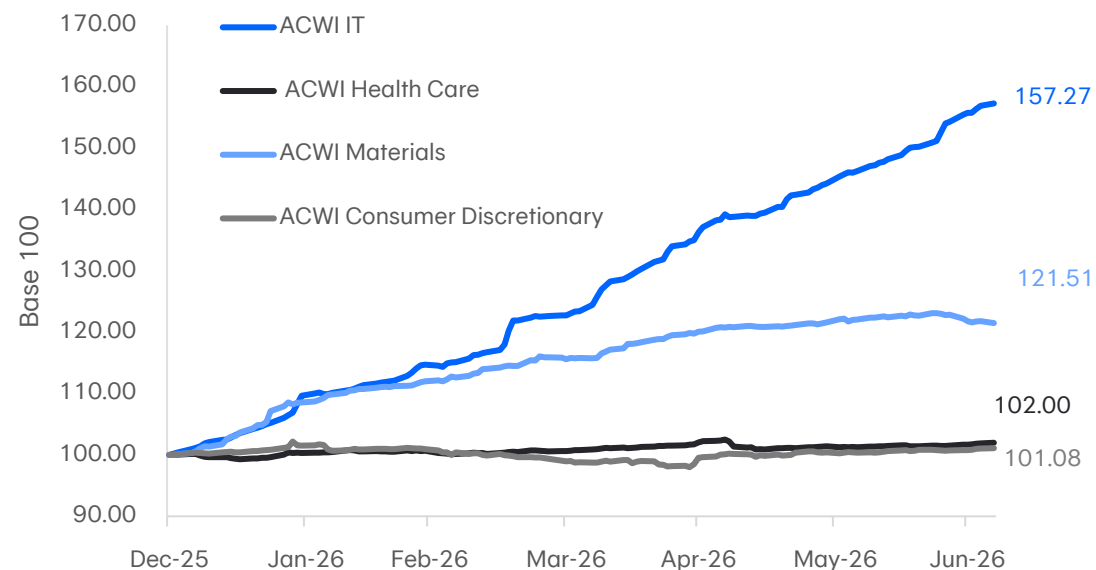


การเคลื่อนไหวของดัชนีหุ้นโลกใน Sector ที่สำคัญ (YTD)



- เริ่มเห็นสัญญาณ **Sector Rotation** นักลงทุนเริ่มขายทำกำไรหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและกลุ่ม Materials หลังจากที่เราปรับตัวขึ้นแรงจากความคาดหวังการเติบโตการลงทุน
- **หุ้นกลุ่ม Healthcare** มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว Eli Lilly ได้ประโยชน์จากยอดขายที่พุ่งสูงในยาลดน้ำหนัก GLP-1, AbbVie ได้รับการอนุมัติขยายการใช้ยา Skyrizi ในผู้ป่วยเด็ก

การปรับประมาณการกำไรหุ้นโลกใน Sector ที่สำคัญ (YTD)



- แม้หุ้นเทคโนโลยีจะเผชิญแรงขายทำกำไรระยะสั้น แต่ปัจจัยพื้นฐานของกลุ่มยังคงแข็งแกร่ง โดยยังไม่เห็นสัญญาณการชะลอตัวของการลงทุนด้าน AI และการใช้จ่ายเงินลงทุน (Capex) ส่งผลให้แนวโน้มการเติบโตของกำไรยังคงโดดเด่น
- กำไรกลุ่มอื่นยังมีความท้าทาย Consumer Discretionary ยังไม่ฟื้นจากความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่อยู่ในระดับต่ำ กลุ่ม Healthcare ที่มีความกังวลภาวะและการควบคุมราคา

มุมมอง
การลงทุน

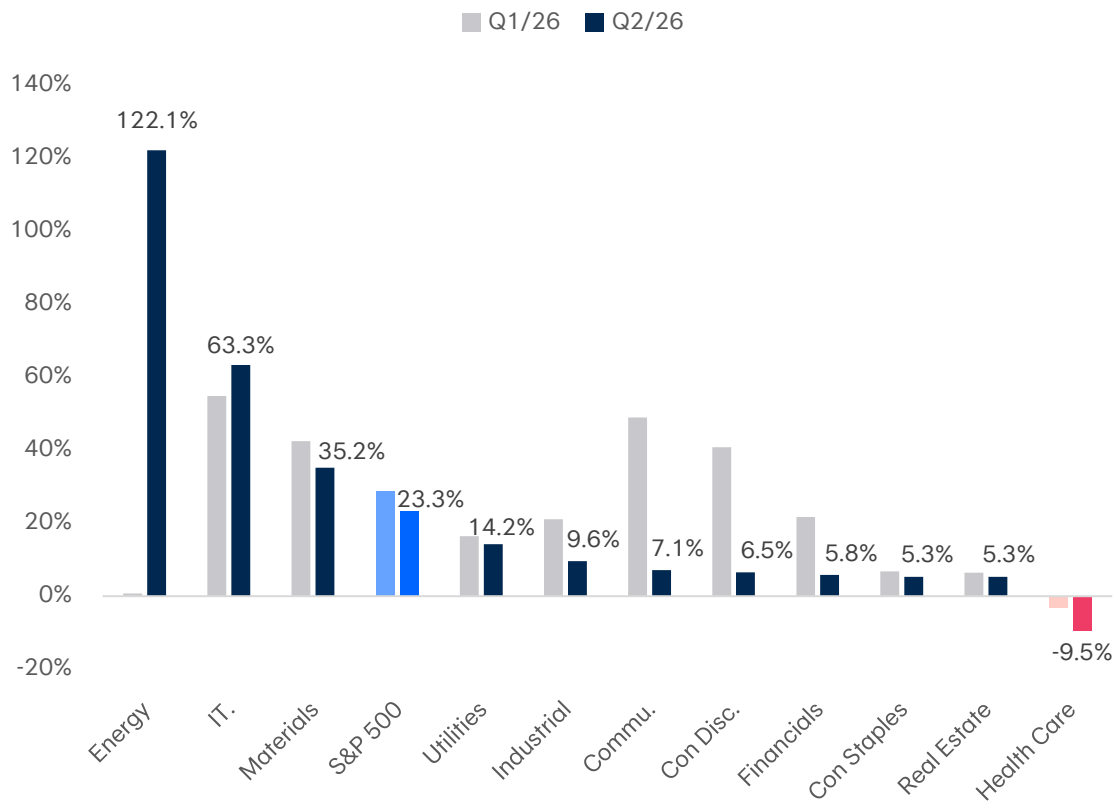
- Sector rotation ดำเนินต่อไปในระยะสั้นมองเป็นการปรับสมดุลของตลาด โดยแนวโน้มกำไรหุ้นโลกภาพรวมยังเป็นเชิงบวกต่อเนื่อง
- คมน้ำหนัก Slightly Overweight Global Equity โดยกำไรบริษัทจดทะเบียนยังคงเติบโตได้ดี ปัจจัยหลักมาจากแนวโน้มการลงทุนใน AI

เจาะแนวโน้มกำไรหุ้นสหรัฐฯ คาดการณ์ไตรมาส 2 เทียบต่อเนื่อง



Global Equity
Slightly Overweight

คาดการณ์การเติบโตของกำไรไตรมาส 2 ตลาดหุ้นสหรัฐฯ (% YoY)



แนวโน้มงบไตรมาส 2 ยังสดใส

- **คาดการณ์กำไรหุ้นสหรัฐฯ Q2 ยังแข็งแกร่ง** โดยข้อมูลจาก FactSet คาดว่า S&P 500 จะมีกำไรเติบโต +23.3% YoY ในไตรมาส 2 และตัวเลขคาดการณ์กำไรถูกปรับเพิ่มขึ้น สะท้อนว่าความกังวลเรื่องเงินเฟ้อ ตันทุนทางการเงิน และความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจ ยังไม่มากพอที่จะทำให้แนวโน้มกำไรโดยรวมอ่อนแอลง
- **กลุ่มพลังงานดันกำไรภาพรวมตลาด** จากราคาน้ำมันปรับตัวขึ้นช่วยดันกำไร ส่วนกลุ่ม IT ได้แรงหนุนจากอุตสาหกรรมชิป ที่คาดว่าจะขยายตัวถึง +131% YoY และจาก Guidance พบว่าบริษัทที่ให้สัญญาณเชิงบวกกว่า 70% อยู่ในกลุ่มเทคโนโลยี

- **กลุ่มสุขภาพถูกกดดัน** จากหุ้น Gilead Sciences บริษัท Biopharmaceutical ที่คาดว่าจะพลิกกลับมาขาดทุนจากค่าใช้จ่ายวิจัยและพัฒนา โดยหากตัดบริษัทนี้ออกกลุ่มสุขภาพจะกลับมาโต +6.5% YoY
- **แนวโน้มครึ่งหลังยังโตต่อเนื่อง** โดยทั้งปี 2026 จะเป็นปีที่กำไรบริษัทสหรัฐฯ เติบโตมากกว่า 24.1% (Q3 +26.8% และ Q4 +24.4% YoY) จึงมีมุมมอง Risk-On มากขึ้น โดยมีคำแนะนำ Slightly Overweight การลงทุนใน Global Equity

**ทยอยสะสม B-GLOBAL
เมื่อ MSCI ACWI ปรับลดลง**



*"In the short run, the market is a voting machine.
In the long run, it is a weighing machine."*

Benjamin Graham

Worth to Watch



วันที่	เหตุการณ์	คาดการณ์	ก่อนหน้า
13 ก.ค. Mon.	 Inflation Rate YoY (มิถุนายน 26)	3.80%	3.93%
14 ก.ค. Tue.	 Export & Import YoY (มิถุนายน 26)	18.4%/24.4%	19.4%/27.4%
	 Inflation Rate YoY (มิถุนายน 26)	3.9%	4.2%
	ผลประกอบการกลุ่มการเงินสหรัฐฯ ไตรมาส 2	-	-
15 ก.ค. Wed.	 GDP Growth Rate YoY (ไตรมาส 2)	4.8%	5.0%
	Industrial Production YoY (มิถุนายน 26)	4.6%	4.5%
	Retail Sales YoY (มิถุนายน 26)	0.1%	-0.6%
	ผลประกอบการ ASML (ไตรมาส 2), EPS	8.02	7.70 (Q1/26)
16 ก.ค. Thu.	 Retail Sales MoM (มิถุนายน 26)	0.5%	0.9%
17 ก.ค. Fri.	 Inflation Rate YoY Final (มิถุนายน 26)	2.8%	3.2%

Asset Class Outlook



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

Key Investment Themes

Macro Resilient Growth & US Exceptionalism

เศรษฐกิจโลกยังคงขยายตัวได้ดีสนับสนุนโดยนโยบายการลงทุนของภาครัฐและเอกชนที่เกี่ยวข้องกับ AI Capex & Infrastructure Build Out ขณะที่สหรัฐฯ โดยเฉพาะภาคการผลิตและเทคโนโลยียังคงเติบโตแข็งแกร่ง ประมาณการกำไรยังขยายตัว บน Valuation ในระดับที่เหมาะสม

- ✓ Slightly Overweight หุ้นโลก โดยเฉพาะกลุ่มหุ้นขนาดกลาง-เล็ก
- ✓ Slightly Overweight หุ้นสหรัฐฯ

AI Infrastructure & Capex Supercycle

นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล และการฟื้นตัวใน Manufacturing Cycle ที่ขับเคลื่อนด้วยการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน AI, Energy Transition และ Modernization Power Infrastructure ทั่วโลก ส่งผลเชิงบวกต่อกลุ่ม AI Infrastructure และ Materials

- ✓ Slightly Overweight หุ้นสหรัฐฯ ในกลุ่ม IT & Software, Communication Service และ Industrial Sector
- ✓ Slightly Overweight หุ้นกลุ่ม World Materials Sector

Shorten Fixed Income Duration & Quality Tilt

ตราสารหนี้โลกยังคงถูกกดดันจากราคาลงทุนที่สูงขึ้นส่งผลให้ความคาดหวังเงินเพื่อปรับตัวสูงขึ้น และ ธนาคารกลางอาจจำเป็นต้องกลับมาดำเนินนโยบายการเงินแบบเข้มงวดอีกครั้งหากเงินเพื่อปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น

- ✓ แนะนำลด Portfolio Duration ลง
- ✓ Neutral พันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ

Diversification & Portfolio Hedges ความขัดแย้งด้านภูมิรัฐศาสตร์ในตะวันออกกลางยังคงสร้างความไม่แน่นอนให้กับโลกการลงทุน แนะนำลงทุนแบบกระจายความเสี่ยงในหลากหลายสินทรัพย์ ภูมิภาค และสไตล์

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

Key Actionable Ideas



Macro Resilient Growth & US Exceptionalism

B-GLOBAL

- แม้ความไม่แน่นอนด้านภูมิรัฐศาสตร์ยังคงเป็นปัจจัยเสี่ยงที่ต้องติดตาม แต่เศรษฐกิจโลกยังคงขยายตัวได้ดีต่อเนื่องสนับสนุนโดยนโยบายการลงทุนของภาครัฐและเอกชน
- กำไรของบริษัทจดทะเบียนทั่วโลกเติบโตต่อเนื่อง หนุนจากการลงทุนภาคเอกชน โดยเฉพาะธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีและ AI
- กองทุนลงทุนมีสไตล์คัดเลือกหุ้นเติบโต (Growth) สูงเมื่อเทียบกับดัชนีหุ้นโลก และคัดเลือกหุ้นคุณภาพขนาดใหญ่ (Quality-Large) ใกล้เคียงดัชนีหุ้นโลก

ทยอยสะสม
เมื่อ MSCI ACWI ปรับลดลง



Shorten Fixed Income duration & Quality tilt

B-DYNAMIC BOND

- ตราสารหนี้โลกยังคงถูกกดดันจากตัวเลขอัตราเงินเฟ้อที่ยังคงปรับตัวสูงขึ้นในช่วงที่ผ่านมา และธนาคารกลางอาจจำเป็นต้องกลับมาดำเนินนโยบายการเงินแบบเข้มงวดอีกครั้ง หากเงินเฟ้อปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นในระยะข้างหน้า
- ระยะสั้นความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ที่อาจส่งผลให้ Bond Yields อาจค้างในระดับสูง อย่างไรก็ตาม Yield ที่ปรับขึ้นมาเข้าสู่โซนที่น่าสนใจ
- Dynamic & Diversified: กองทุนเน้นลงทุนในตราสารหนี้หลากหลายประเทศและสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง เพิ่มโอกาสรับผลตอบแทนที่ดี

ทยอยสะสมเมื่อ
US 10Y Yield อยู่สูงกว่า 4.5%



AI Infrastructure & Capex Supercycle

B-SIP/ BCAP-CLEAN Satellite Idea

- การเติบโตอย่างก้าวกระโดดของ AI ส่งผลให้ความต้องการใช้พลังงานพุ่งสูงขึ้นอย่างรวดเร็ว โดยเฉพาะการประมวลผลในศูนย์ข้อมูล AI ซึ่งเป็นปัจจัยหนุนกำไรหุ้นในกลุ่มพลังงานทางเลือกเติบโตต่อเนื่อง
- ความมั่นคงทางพลังงานจะเป็นสิ่งสำคัญมากขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจากสถานการณ์สงครามส่งผลให้ประเทศต่างๆ ทั่วโลกมีแนวโน้มลงทุนในพลังงานทางเลือกเร็วขึ้นในอนาคตอันใกล้
- กองทุนเน้นลงทุนในพลังงานสะอาดและเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้อง

ทยอยสะสม
เมื่อ FTSE Environment (EOAS) ปรับลดลง

Key Actionable Ideas



Diversification & Portfolio Hedges

B-WEALTH Series



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

เลือกลงทุน B-WEALTH Series ที่สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้

BGOLD



- ทองคำปรับฐาน ตลาดกังวล Fed อาจปรับขึ้นดอกเบี้ยและการแข็งค่าของเงินดอลลาร์ รวมทั้งนักลงทุนลดการถือทองคำผ่าน ETF ไปค่อนข้างมากแล้วในช่วงที่ผ่านมา
- อย่างไรก็ดี ธนาคารกลางทั่วโลกยังเดินหน้าซื้อทองคำต่อเนื่อง โดยเฉพาะธนาคารกลางจีนที่ซื้อทองคำในอัตราเร่ง
- สามารถใช้ทองคำเป็นเครื่องมือป้องกันความไม่แน่นอน

ทยอยสะสม BGOLD ตามสัดส่วนที่แนะนำ

BCAP-MNH UI



- กองทุนหลักบริหารพอร์ตแบบ Market Neutral เพื่อปิดความเสี่ยงตลาด โดยสร้างผลตอบแทนสม่ำเสมอได้ทุกสภาวะ
- ความผันผวนต่ำ และมีความทนทานสูงในสภาวะการลงทุนเต็มไปด้วยความไม่แน่นอน
- เหมาะกับเป้าหมายในการลงทุนเพื่อนำสินทรัพย์มากระจายความเสี่ยงของพอร์ตโดยรวม

ลงทุนตามน้ำหนักที่แนะนำ

Advisory Portfolio Model



Asset Groups	CORE Portfolio		*Satellite Idea (ไม่เกิน 20-30%)	Conservative	Moderate	Balance	Dynamic	Growth
	Recommended Funds	Optional Funds						
Thai Fixed Income	BFIXED	BCAP-GFIO BCAP-DHSL		70%	60%	40%	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	BKA	BSIRICG BCAP-SET		-	3%	6%	8%	9%
DM Equity	B-GLOBAL	BCAP-GE BCAP-USND100 B-US2000P B-EUPASSIVE B-NIPPON		-	-	-	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	<u>B-SIP</u> <u>BCAP-CLEAN</u>	-	-	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-SIP” ใน Thematic จะมีน้ำหนักลงทุน 1.0% ถึง 1.5% ใน Portfolio “Aggressive”

UI Portfolio Model



Asset Groups	CORE Portfolio		Conservative	Moderate	Balance	Dynamic	Growth
	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	BCA	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-ASIA TECH 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%

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	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน <u>ทั้งจำนวน</u>
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 กองทุนรวมทรัสต์ทางเลือก 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	เน้นการลงทุนระยะปานกลางและระยะยาวในหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีแนวโน้มการเติบโตทางธุรกิจสูงหรือมีปัจจัยพื้นฐานดี โดยจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารทุน โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV	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	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า <u>ร้อยละ 75</u> ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

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 โดยมีสัดส่วนการลงทุนในแต่ละกองทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีของกองทุนละไม่เกินร้อยละ 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 และมีสัดส่วนการลงทุนในแต่ละกองทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีของกองทุนละไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งสัดส่วนการลงทุนในหน่วยลงทุนของแต่ละกองทุนจะขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยสามารถปรับเปลี่ยนได้ตามสภาวะการลงทุนหรือการคาดการณ์สภาวะการลงทุนในแต่ละขณะ โดยกองทุนปลายทางมีนโยบายการลงทุนเน้นลงทุนในตราสารตลาดเงิน (money market instruments) และ/หรือเงินฝาก และ/หรือตราสารแห่งหนึ่งของประเทศต่างๆ ทั่วโลกในสกุลเงินต่างๆ ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์ 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

ภาคผนวก : รายละเอียดเพิ่มเติมกองทุนแนะนำ



กองทุน	นโยบายการลงทุน	นโยบายสัดส่วนสินทรัพย์เสี่ยงสูง	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน
B-WEALTHC	กองทุนมีนโยบายกระจายการลงทุนในทรัพย์สินทั้งในและต่างประเทศ ดังนี้ 1. หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารหนี้ 2. หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุน 3. หน่วยลงทุนของกองทุนรวมผสม 4. หน่วยลงทุนของกองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือก เช่น สินค้าโภคภัณฑ์ (น้ำมัน ทองคำ) เป็นต้น 5. หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และหรือทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) และหรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ทั้งนี้ ในสภาวะปกติ กองทุนจะลงทุนในทรัพย์สินที่มีความเสี่ยงสูง เช่น ตราสารทุน ทรัพย์สินทางเลือก เป็นต้น ซึ่งเป็นการลงทุนผ่านหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตาม 2.- 5. รวมกันโดยมีสัดส่วนรวมเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินที่กำหนดในนโยบายสัดส่วนสินทรัพย์เสี่ยงสูง ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมข้างต้นซึ่งรวมถึงกองทุนรวมอีทีเอฟ (กองทุนปลายทาง) ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยมี net exposure ในหน่วยลงทุนของกองทุนดังกล่าวเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV และมีสัดส่วนการลงทุนในหน่วยลงทุนของแต่ละกองทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีของกองทุนละไม่เกิน 79% ของ NAV ซึ่งสัดส่วนการลงทุนในหน่วยลงทุนของแต่ละกองทุนจะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยสามารถปรับเปลี่ยนได้ตามสภาวะการลงทุนหรือการคาดการณ์สภาวะการลงทุนในแต่ละขณะ	ไม่เกิน 20% ของ NAV	ระดับ 5	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
B-WEALTHM	บริษัทจัดการได้แต่งตั้ง ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (“BBL”) ซึ่งเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย เป็นที่ปรึกษาการลงทุนของกองทุน โดยให้คำแนะนำด้านการลงทุน และมุมมองการลงทุน เพื่อใช้เป็นแนวทางในการวิเคราะห์และการจัดสรรการลงทุน (Asset Allocation) รวมถึงให้คำปรึกษาด้านนโยบายและกลยุทธ์การลงทุนของกองทุนภายใต้ข้อตกลงที่กำหนด โดยไม่มีอำนาจควบคุมการดำเนินการของ บริษัทจัดการแต่อย่างใด และไม่มีอำนาจการตัดสินใจในการจัดการลงทุน ไม่ว่าจะเป็นการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือการจัดการด้านอื่นใดก็ตาม	ไม่เกิน 40% ของ NAV	ระดับ 5	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
B-WEALTHB		ไม่เกิน 60% ของ NAV	ระดับ 5	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
B-WEALTHD		ไม่เกิน 80% ของ NAV	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
B-WEALTHG		ไม่เกิน 100% ของ NAV	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
	กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่อยู่ภายใต้การจัดการของ บริษัทจัดการ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกิน 100% ของ NAV			
	กองทุนอาจพิจารณาการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟ ที่มีการบริหารจัดการกองทุนในลักษณะ leveraged management หรือ Inverse Management เพื่อเป็นเครื่องมือในการบริหารจัดการลงทุนของกองทุนรวม (portfolio management)			
	กองทุนลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกิน 79% ของ NAV			

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

ภาคผนวก : รายละเอียดเพิ่มเติมกองทุนแนะนำ



กองทุน	นโยบายการลงทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน
BCAP-GFIA	กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารหนี้ต่างประเทศ โดยกองทุนปลายทางมีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ประเทศต่างๆ ในภูมิภาคทั่วโลก โดยกองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยมีสัดส่วนการลงทุนในแต่ละกองทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน นอกจากนี้กองทุนอาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่ให้ผลตอบแทนสูง (high yield bonds) และ/หรือตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่า ที่สามารถลงทุนได้ (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 ตามความเหมาะสมกับสภาพการณ์ในแต่ละขณะ ด้วยการปรับเพิ่มสัดส่วนในสินทรัพย์ที่มีโอกาสจะสร้างผลตอบแทนที่สูงกว่า และปรับลดสัดส่วนในสินทรัพย์ที่คาดว่าจะสร้างผลตอบแทนที่ต่ำกว่า	ระดับ 5	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
B-SIRICG	ลงทุนในกลุ่มหลักทรัพย์หุ้นที่มี CG Scoring โดยเน้นหุ้นที่มีมูลค่าตามราคาตลาดสูง (Market Capitalization) หรือมีสภาพคล่องสูงอย่างสม่ำเสมอ หรือมีอัตราผลตอบแทน จากเงินปันผลสูงและต่อเนื่อง โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV มุ่งหวังให้ผลประโยชน์การสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management)	ระดับ 6	กองทุนไม่มีความเสี่ยงต่างประเทศ

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

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 ซึ่งเปิดกองทุนรวมอียิปต์ ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์เยอรมนี ประเทศเยอรมนีและลงทุนในรูปสกุลเงินยูโร ทั้งนี้ กองทุนมี net exposure ในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักดังกล่าว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 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 การบริหารกองทุนเชิงรุกในตราสารทุน และหลักทรัพย์เกี่ยวกับตราสารทุน 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

ภาคผนวก : รายละเอียดเพิ่มเติมกองทุนแนะนำ



กองทุน	นโยบายการลงทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน
BCAP-AQUANT	กองทุนมีนโยบายการลงทุนในตราสารทุน และ/หรือหน่วยลงทุน CIS และ/หรือกองทุน ETF และ/หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) เพื่อให้มี exposure ในบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ของกลุ่มประเทศสมาชิกสมาคมประชาชาติแห่งเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ หรือ อาเซียน (ASEAN) และ/หรือบริษัทที่ดำเนินธุรกิจหรือได้รับประโยชน์จากการเติบโตทางเศรษฐกิจของกลุ่มประเทศอาเซียน และ/หรือของผู้ประกอบการในกลุ่มประเทศอาเซียนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศอื่น โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนจะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน คัดเลือกหลักทรัพย์ที่ลงทุนโดยใช้แบบจำลองการวิเคราะห์เชิงปริมาณ (Quantitative investing) ที่พัฒนาโดย 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	ลงทุนในตราสารทุนที่ออกโดยบริษัทจีนซึ่งเปิดบริษัทที่จัดตั้งในประเทศจีนหรือมีการดำเนินธุรกิจในประเทศจีน 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 ซึ่งเป็นกองทุนรวมอิตาลีที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์เซี่ยงไฮ้ (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% ของสินทรัพย์กองทุนหลักที่ไม่ใช้เงินสด	ระดับ 6	กองทุนจะไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในต่างประเทศ
B-BHARATA	ลงทุนในหน่วยลงทุนของ Nippon India Equity Fund (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน USD Class I โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV (Nippon India Equity Fund มุ่งหาผลตอบแทนจากการเพิ่มมูลค่าของเงินลงทุนในระยะยาวผ่านการลงทุนในตราสารทุนและสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนของบริษัทที่จัดตั้งหรือดำเนินธุรกิจอินเดีย 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

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 โดยกองทุนปลายทางมีการกระจายการลงทุนในหลักทรัพ์หรือตราสารของบริษัทที่ได้ประโยชน์จากการประกอบธุรกิจที่เกี่ยวกับนวัตกรรมเพื่อช่วยในการรักษาสิ่งแวดล้อมให้คงอยู่อย่างยั่งยืน 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 โดยกองทุนหลักดังกล่าวเป็นกองทุนอัติโนมัติที่ลงทุนส่วนใหญ่ในหุ้นตามดัชนี Nasdaq-100 โดยกองทุนหลักอยู่ภายใต้กฎหมายรัฐนิวยอร์กที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพ์ NASDAQ ประเทศสหรัฐอเมริกา โดยใช้นโยบายเชิงรับ เพื่อสร้างผลตอบแทนได้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนจากการลงทุนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย ทั้งนี้ กองทุนหลักจัดตั้งและ จัดการโดย Invesco Capital Management LLC	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า <u>ร้อยละ 80</u> ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

ภาคผนวก : รายละเอียดเพิ่มเติมกองทุนแนะนำ



กองทุน	นโยบายการลงทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน
B-US2000P	กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของ iShares Russell 2000 ETF (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียว ซึ่งเป็นกองทุนรวมอิตาลีที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์นิวยอร์ก (NYSE Arca) ประเทศสหรัฐอเมริกา และลงทุนในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ทั้งนี้ กองทุนมี Net Exposure ในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	ระดับ 6	กองทุนจะไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในต่างประเทศ
B-ASIA TECH	กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของ Wellington Asia Technology Fund, USD S Accumulating Unhedged (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียว โดย Wellington Luxembourg S.à r.l. (บริษัทจัดการกองทุนหลัก) ได้มอบหมายให้ Wellington Management Company LLP เป็นผู้จัดการกองทุน ทั้งนี้ กองทุนมี net exposure ในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV กองทุนหลักมีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ประกอบธุรกิจด้านเทคโนโลยี และบริษัทที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีที่จดทะเบียนหรือที่ดำเนินธุรกิจภูมิภาคเอเชีย และส่งเสริมการลงทุนด้านความยั่งยืน (Environmental, Social and Governance: ESG) โดยมีการนำปัจจัยด้านสังคมที่เกี่ยวกับการใช้แรงงานเป็นหลักเข้ามาพิจารณาใช้ในกระบวนการลงทุน สัดส่วนการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้บล. 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 กองทุนหลักเน้นลงทุนในตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่มีลักษณะเกี่ยวกับตราสารทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐานในกลุ่มประเทศ G7 กองทุนหลักบริหารจัดการโดย ClearBridge Investments ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่มของ Franklin Resources, Inc. สัดส่วนการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บล. 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

Disclaimer



1. ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”) ได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นโดยนำบทวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทในเครือของธนาคาร และ/หรือ บริษัทอื่นใดตามที่ธนาคารเห็นสมควรมาระบุไว้ในเอกสารฉบับนี้ เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบถึงความเสี่ยงของการลงทุนในเบื้องต้นแก่ผู้ลงทุน โดยไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อให้ข้อมูลเกี่ยวกับสถานการณ์ทางการเงินที่เฉพาะเจาะจง หรือตอบสนองความต้องการของผู้ลงทุนคนใดคนหนึ่ง ตลอดจนไม่ได้รับประกันเหตุการณ์ที่จะเกิดขึ้นในอนาคต
2. ข้อมูลบางส่วนในเอกสารฉบับนี้ได้อ้างอิงจากแหล่งที่มาที่เชื่อถือได้ แต่ไม่ได้หมายความว่า ธนาคารได้รับรองความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว เนื่องจากข้อมูลอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับช่วงเวลาที่น่าเชื่อถือมาใช้ในการอ้างอิง และความเห็นที่แสดงไว้ในเอกสารฉบับนี้ได้มาจากการพิจารณาโดยเหมาะสมและรอบคอบแล้ว ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้าแต่อย่างใด
3. เอกสารฉบับนี้ไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ ธนาคารไม่ต้องรับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้เนื้อหาหรือข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ ทั้งนี้ การนำไปใช้ซึ่งข้อมูล บทวิเคราะห์ และการคาดหมาย ทั้งหลายที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ถือเป็นการนำไปใช้โดยผู้ใช้งบกลางยอมรับความเสี่ยงและเป็นดุลยพินิจของผู้ใช้แต่เพียงผู้เดียว
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 เนื่องจากการคำนวณผลตอบแทนที่คาดหวังได้นำผลการดำเนินงานในอดีตมาคำนวณร่วมกับการคาดการณ์การเติบโตของภาวะตลาดเงิน/ตลาดทุนในอนาคต และผลการดำเนินงานในอนาคตอาจไม่เป็นไปตามที่ได้คาดการณ์ไว้ ขึ้นอยู่กับภาวะทางเศรษฐกิจ ภาวะตลาด และปัจจัยอื่นๆ ประกอบด้วย
7. ตัวเลข และ/หรือ จำนวนใดๆ ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ เป็นเพียงประมาณการของข้อมูลทางการเงิน ณ วันที่จัดทำเอกสารฉบับนี้เท่านั้น ทั้งนี้ ประมาณการของข้อมูลทางการเงินดังกล่าวอาจคลาดเคลื่อนหรือแตกต่างจากข้อเท็จจริงที่มีอยู่ได้
8. การคำนวณผลตอบแทนการลงทุนที่ปรากฏในเอกสารนี้ถูกจัดทำขึ้นโดยอาศัยข้อมูลที่ธนาคารเก็บรวบรวมและมีอยู่ในระบบของธนาคารเท่านั้น อีกทั้งยังขึ้นอยู่กับข้อสมมติฐานหลายประการ นอกจากนี้สูตรที่ใช้ในการคำนวณดังกล่าว เป็นสูตรที่ธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคารกำหนดขึ้นเพื่อความเหมาะสมในการแสดงอัตราผลตอบแทนการลงทุนของธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคาร ดังนั้น วิธีการคำนวณที่ใช้ในเอกสารนี้จึงอาจเป็นวิธีที่แตกต่างจากวิธีที่ใช้คำนวณผลตอบแทนของสถาบันต่างๆ ซึ่งทำให้ผู้ลงทุนไม่สามารถนำผลการคำนวณดังกล่าวมาเปรียบเทียบกันได้ ดังนั้น ผู้ลงทุนจะต้องวิเคราะห์และเปรียบเทียบผลตอบแทนการลงทุนของผู้ลงทุนที่ได้จากสถาบันต่างๆ ด้วยตนเอง
9. เมื่อลงทุนจริงตามพอร์ตการลงทุนแนะนำ อาจมีการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของมูลค่าสินทรัพย์ ทำให้สัดส่วนการลงทุนจริงไม่ตรงกับสัดส่วนของพอร์ตการลงทุนแนะนำไว้เดิม ผู้ลงทุนควรพิจารณาการซื้อหรือขายเพื่อให้คงสัดส่วนสินทรัพย์ตามพอร์ตการลงทุนแนะนำเดิม (Portfolio Rebalancing) ทั้งนี้ ผู้ลงทุนต้องทำความเข้าใจว่าการซื้อ หรือขาย หรือสลับเปลี่ยนผลิตภัณฑ์การลงทุน อาจมีค่าใช้จ่ายหรือค่าธรรมเนียมที่เกิดขึ้นด้วย
10. ธนาคารขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงผลิตภัณฑ์การลงทุน และ/หรือระยะเวลาการปรับสมดุล (Rebalancing) ของพอร์ตการลงทุนแนะนำ เพื่อให้เหมาะสมกับสถานการณ์ตลาดในปัจจุบันได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
11. ธนาคารขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลใดๆ ในเอกสารฉบับนี้ ห้ามผู้ใดเผยแพร่ อ้างอิง ลอกเลียน ทำซ้ำ ดัดแปลง หรือแก้ไขด้วยวิธีการใดๆ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน เว้นแต่จะได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากธนาคาร
12. ธนาคารในฐานะผู้สนับสนุนการขายฯ มีการเสนอกองทุนของ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซึ่งเป็นบริษัทในเครือของธนาคารโดยธนาคารจะมีการคัดเลือกและเสนอกองทุนโดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่มีนโยบายจ่ายค่าตอบแทนจากการเสนอขายกองทุนรวมให้แก่พนักงาน ผู้ลงทุนควรใช้ข้อมูลที่ได้รับการประกอบการพิจารณาตัดสินใจลงทุนตามความเหมาะสม
13. ค่าธรรมเนียม (Trailer Fee) ที่ธนาคารได้รับจากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม (บลจ.) หมายถึง ค่าธรรมเนียมการจัดการที่ บลจ. เรียกเก็บจากกองทุนรวม และนำมาจ่ายให้กับธนาคารในฐานะผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (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-INFRRMF, 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-INFRRSSF, BCARESSF, B-INNOTECHSSF, B-DYNAMICSSF, B-MIXED-THAIESG, B-EQ-THAIESG, BMDIV-TESGX, BM70-TESGX, BEQD-TESGX 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-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 (SSF) ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 เป็นต้นไป และการลงทุนในกองทุนเพื่อการออม (SSF) ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 เป็นต้นไป ผู้ลงทุนไม่สามารถนำมาลดหย่อนภาษีได้

Authored by



Bangkok Bank 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 กิตติอักษรเสถียร, 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