



15-19 June 2026

Weekly Insight

By Bangkok Bank Wealth & Bangkok Bank Private Bank



ประเด็นสำคัญ

1.

ปิดดีลข้อตกลง สหรัฐ-อิหร่าน
ลงนาม-เปิดช่องแคบวันศุกร์นี้

- ทรัมป์ประกาศบรรลุข้อตกลงกับอิหร่าน ลงนาม-เปิดช่องแคบ วันศุกร์ที่ 19 มิถุนายน ณ ประเทศสวิตเซอร์แลนด์
- ปัจจัยพื้นฐานตลาดหุ้นโลกโดยรวมยังอยู่ในแนวโน้มที่ดี แม้ตลาดผันผวนแรง แต่การปรับประมาณกำไรยังปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง
- **แนะนำการทยอยลงทุน B-GLOBAL, BCAP-CLEAN, B-SIP**
- **เงินดอลลาร์สหรัฐฯ พลิกอ่อนค่าจากสงครามคลัสคลาย มองแนวโน้มแกว่งตัวในกรอบ**

2.

เงินเฟ้อ US CPI สูงเกิน 4%
จับตาด้อยแถลง Kevin Warsh

- สหรัฐฯ เผชิญเงินเฟ้อพุ่งแตะ 4.2% สูงสุดในรอบ 3 ปี โดยปัจจัยหลักมาจากราคาพลังงาน การส่งผ่านไปยังหมวดอื่นยังค่อนข้างจำกัด
- จับตาด้อยแถลง Kevin Warsh ในการประชุม Fed ตลาดคาดว่าคงดอกเบี้ยนโยบายอยู่ที่กรอบ 3.50%-3.75% โดยเราประเมินว่า Fed จะคงดอกเบี้ยตลอดปีนี้
- ตลาดมอง BOJ มีโอกาสขึ้นดอกเบี้ย ในการประชุมครั้งนี้เป็น 1% และอาจขึ้นอีกครั้งในช่วงปลายปี สอดคล้องกับมุมมองของเรา
- **ทยอยสะสมกองทุน B-DYNAMIC BOND เมื่อ US10Y Yield อยู่สูงกว่า 4.5%**

3.

ทิศทางทองคำ
หลังราคาปรับลงแรง

- ทองคำปรับฐาน ตลาดกังวล Fed กลับลำขึ้นดอกเบี้ยและการแข็งค่าของเงินดอลลาร์
- นักลงทุนลดการถือทองคำผ่าน ETF ไปค่อนข้างมากแล้วในช่วงที่ผ่านมา
- ธนาคารกลางทั่วโลกยังเดินหน้าซื้อทองคำต่อเนื่อง โดยเฉพาะธนาคารกลางจีนที่ซื้อทองคำในอัตราเร่ง
- **ทยอยสะสม BGOLD ตามสัดส่วนที่แนะนำ**



Market Movement



ดัชนี	ล่าสุด	1 สัปดาห์	ตั้งแต่ต้นปี	Equity
MSCI ACWI	1,335.9	0.55%	10.05%	ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้น ต้นสัปดาห์ตลาดมีแรงเทขายทำกำไรหุ้นกลุ่มบริษัทผลิตชิปออกมาอย่างต่อเนื่อง แต่ในช่วงสุดสัปดาห์ตลาดดีดตัวกลับหลังประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ส่งสัญญาณว่าสหรัฐฯ และอิหร่านอาจลงนามในข้อตกลงสันติภาพที่ยุโรปเร็วๆ นี้
S&P 500	7,431.5	0.65%	8.56%	
Nasdaq Composite	25,888.8	0.70%	11.39%	
Europe STOXX 600	633.2	1.69%	6.93%	
NIKKEI 225	66,020.0	-0.85%	31.15%	
Hang Seng	24,718.1	-0.98%	-3.56%	
China CSI 300	4,777.3	-0.82%	3.18%	
India Sensex	75,528.0	1.73%	-11.37%	
Vietnam VN	1,791.7	-2.57%	0.40%	
SET Index	1,592.4	0.62%	26.41%	

ตลาดหุ้นยุโรป
 ปรับตัวขึ้น ภาพรวมตลาดได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มสินค้าจำเป็นและธนาคาร ขณะที่กลุ่มอสังหาและอุตสาหกรรมการผลิตถูกกดดันจากการที่ ECB ปรับขึ้นดอกเบี้ย 25 bps เป็นครั้งแรกนับจากปี 2023 พร้อมส่งสัญญาณว่าแรงกดดันเงินเฟ้อยังสูงจากสงครามตะวันออกกลาง

ตลาดหุ้นไทย
 ปรับตัวขึ้น โดยระหว่างสัปดาห์หุ้นไทยแกว่งตัวลงตามบรรยากาศต่างประเทศแต่ยังถือว่าทรงตัวได้ดีกว่าหลายตลาดในภูมิภาค ตลาดยังมีแรงส่งจากเทคโนโลยีกับหุ้นกลุ่มวัฏจักร มากกว่าหุ้นที่อ่อนไหวกับราคาน้ำมัน โดยภาพรวมนักลงทุนรายย่อยเป็นผู้ซื้อสุทธิ ขณะที่แรงขายมาจากนักลงทุนต่างชาติ และสถาบัน

การลงทุนทางเลือก	ล่าสุด	1 สัปดาห์	ตั้งแต่ต้นปี	Alternative
Gold	4,219.3	-2.52%	-2.32%	ทองคำ ปรับตัวลง ต้นสัปดาห์ราคาทองคำหลุดลงไปตามระดับต่ำสุดในรอบกว่าหกเดือน จากแรงกดดันดอกเบี้ยที่ยังอยู่ในระดับสูง และแนวโน้มการขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารกลางต่างๆ ทั่วโลก
WTI	84.9	-6.25%	47.82%	
Brent	87.3	-6.19%	43.52%	
Global REITS	3,386.1	2.53%	12.10%	
SETPREIT	139.3	0.31%	5.74%	

ราคาน้ำมัน WTI และ Brent
 ปรับตัวลง จากข่าวสหรัฐฯ การประกาศยกเลิกโจมตีอิหร่าน แม้ว่าช่วงต้นสัปดาห์จะมีการเปิดฉากโจมตีเป้าหมายหลายแห่งในอิหร่าน หลังเกิดเหตุการณ์เฮลิคอปเตอร์ของกองทัพบกสหรัฐฯ ถูกยิงตก

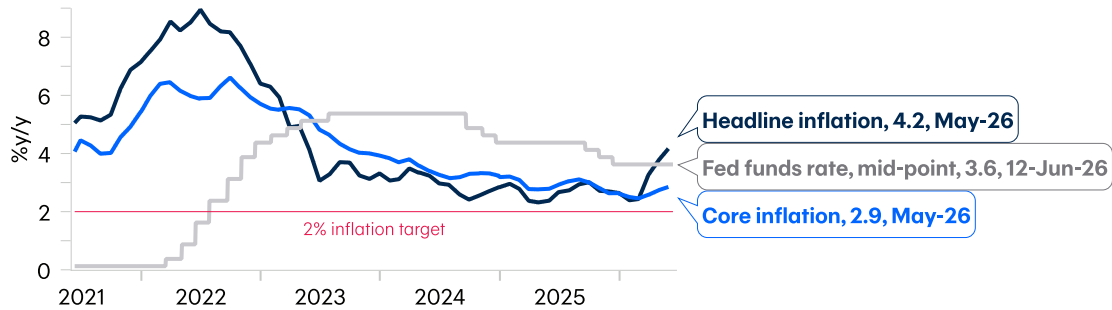
ตราสารหนี้	ล่าสุด	1 สัปดาห์ (bps)	ตั้งแต่ต้นปี (bps)	Fixed Income
US 10-YR Yield	4.48%	-5.14	31.19	ตราสารหนี้ภาครัฐ U.S. Treasuries ปรับตัวขึ้น โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 ปีปรับตัวลงมาอยู่ที่ระดับ 4.48% อัตราผลตอบแทนอ่อนลงพร้อมราคาน้ำมันสะท้อนแรงกดดันเงินเฟ้อที่ลดลง
TH 10-YR Yield	2.19%	-2.97	53.20	

ตราสารหนี้ภาครัฐไทย
 ปรับตัวขึ้น โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี ปรับขึ้นมาอยู่ที่ 2.19%

Macro Outlook – Weekly Economic Outlook

เงินเพื่อสหรัฐฯ ขยับเคลื่อนโดยพลังงาน จับตาการส่งผ่าน | ECB ขึ้นดอกเบี้ยตามคาด มีแนวโน้มขึ้นอีก

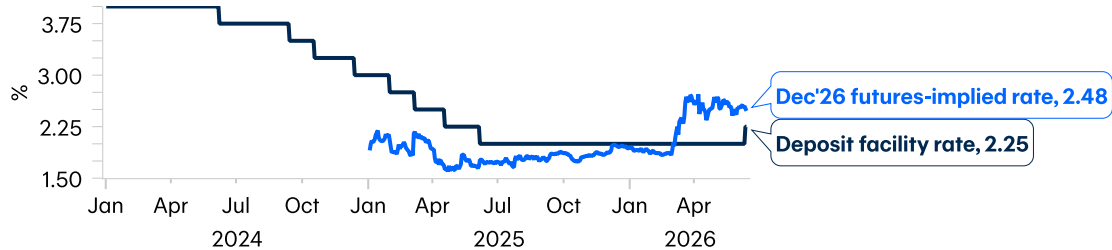
แรงขยับเงินเพื่อสหรัฐฯ หลักมาจากพลังงาน การส่งผ่านยังคงค่อนข้างจำกัด แต่ยังคงจับตาต่อ



Sources: BLS, Fed, BCAP, BBLAM, BBL

ECB ขึ้นดอกเบี้ยเพื่อปรับสมดุล และยังมีแนวโน้มขึ้นอีก

As of 12-Jun-26



Sources: ECB, ICE, BCAP, BBLAM, BBL

Global Markets



- เงินเพื่อสหรัฐฯ** ยังขยับเคลื่อนโดยพลังงาน จับตาการส่งผ่าน **ความเชื่อมั่นผู้บริโภคเริ่มส่งสัญญาณทรงตัว** ความเชื่อมั่นผู้บริโภคโดยมหาวิทยาลัยมิชิแกน มี.ย. (ตัวเลขเบื้องต้น) ปรับขึ้น บ่งชี้สัญญาณเบื้องต้นว่าอาจกำลังทรงตัวและผ่านจุดต่ำสุด แต่ระดับโดยรวมยังต่ำและสะท้อนภาพผู้บริโภคที่ยังเปราะบาง การคาดการณ์เงินเฟ้อระยะ 1 ปีและ 5 ปีปรับลงเล็กน้อย แต่ยังคงอยู่ในระดับสูง ด้านการนำเข้าเดือน เม.ย. สินค้ากลุ่มทุนขยายตัวโดดเด่น นำโดยคอมพิวเตอร์ เซมิคอนดักเตอร์และอุปกรณ์โทรคมนาคม สูงกว่าระดับปกติมาก สะท้อนอุปสงค์ AI และชิปที่ยังแข็งแกร่ง และหนุนการลงทุนภาคเอกชนด้าน AI/tech ต่อเนื่อง ขณะที่เงินเพื่อ CPI ทั่วไป พ.ค. เร่งตัวสู่ 4.2% y/y จาก 3.8% และพื้นฐานอยู่ที่ 2.9% y/y จาก 2.8% ส่วน PPI ทั่วไปพุ่งสู่ 6.5% y/y จาก 5.7% และพื้นฐานทรงตัวที่ 4.9% y/y ชี้ว่าแรงขยับขยับเคลื่อนเงินเพื่อหลักมาจากพลังงาน การส่งผ่านไปยังหมวดอื่นยังคงค่อนข้างจำกัด และอยู่ในกรอบที่คาด แต่ยังคงจับตาต่อ ภาพรวมเศรษฐกิจสอดคล้องกับมุมมองที่ Fed มีโอกาสคงดอกเบี้ยตลอดปีนี้ แต่มีความเสี่ยงที่อาจต้องขึ้นดอกเบี้ยในช่วงปลายปี หากเงินเพื่อขยายวงกว้างกว่าที่คาด

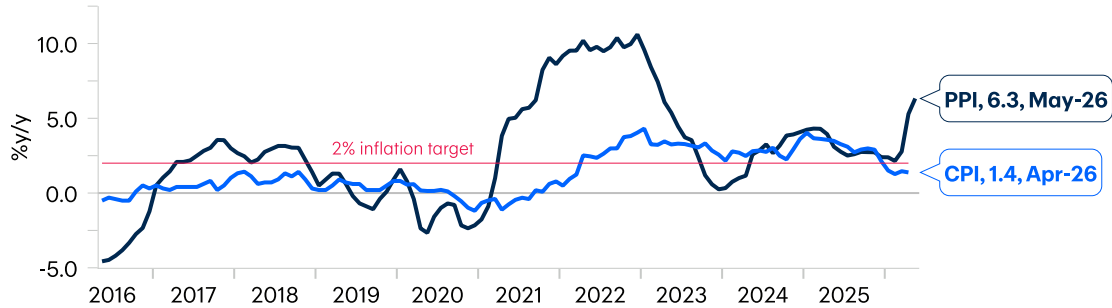


- ECB ขึ้นดอกเบี้ยตามคาด มองเป็นการปรับสมดุล มีแนวโน้มขึ้นอีก** ECB ขึ้นดอกเบี้ย 25bp ตามคาด deposit facility rate สู่ 2.25% โดยลาคาร์ดระบุความเสี่ยงด้านลบต่อกิจกรรมเศรษฐกิจและการจ้างงานสอดคล้องกับการผลิตภาคอุตสาหกรรมเยอรมนี เม.ย. ที่ยังหดตัว -0.5% y/y จาก -3% และคำสั่งซื้อโรงงานชะลอตัว สะท้อน policy trade-off ระหว่างการสกัดเงินเฟ้อกับการรักษาการเติบโต โดย ECB อาจขึ้นดอกเบี้ยอีกครั้งต่อเนื่องเพื่อปรับสมดุลก่อนที่แนวโน้มเศรษฐกิจจะทรุดตัวลง ฝั่งสหราชอาณาจักร การผลิตภาคอุตสาหกรรม เม.ย. -0.2% y/y จาก 0% และผลผลิต 1.0% y/y จาก 1.2% มีแรงกดดันเชิงลบ กอปรกับเงินเพื่อต่ำกว่าคาดแต่ยังเผชิญความเสี่ยงพลังงาน ทำให้คาดว่า BoE ขึ้นดอกเบี้ยในปีนี้เป็นไปเพื่อปรับนโยบายให้เหมาะสม

Macro Outlook – Weekly Economic Outlook

PPI ญี่ปุ่นเร่งตัวต่อเนื่อง | การส่งออกไฮเทคจีนเร่งตัวแรง PPI เร่งตัวตามพลังงาน CPI ทรงตัวต่ำ | เงินเฟ้ออินเดียใกล้แตะเป้า 4%

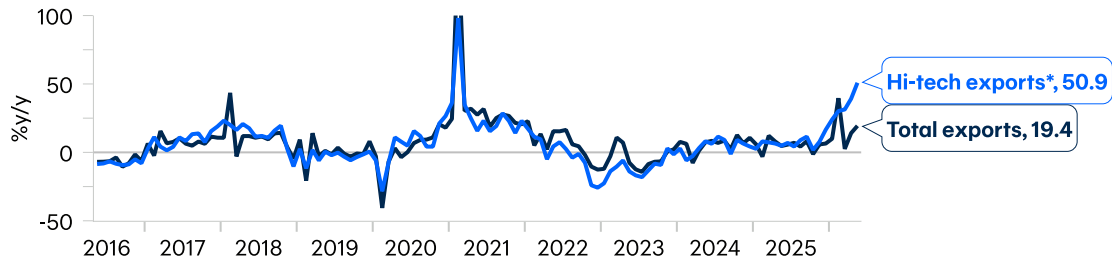
PPI ญี่ปุ่นเร่งตัวต่อเนื่อง แต่ CPI ยังต่ำ ส่วนหนึ่งจากมาตรการอุดหนุนพลังงานของภาครัฐ



* On plant and equipment, ex finance and insurance; Sources: BOJ, SBJ, BCAP, BBLAM, BBL

การส่งออกไฮเทคจีนเร่งตัวแรง

As of May-26



* Biotech, life sci & tech, computer & telecom, electronics, computer integrated mfg, materials, aerospace; Sources: GAC, BCAP, BBLAM, BBL

Global Markets



- **PPI ญี่ปุ่นเร่งตัวต่อเนื่อง** PPI เดือน พ.ค. เร่งตัวสู่ 6.3% y/y จาก 5.3% สูงสุดในรอบ 3 ปี ขับเคลื่อนโดยราคาพลังงานจากความขัดแย้งภูมิรัฐศาสตร์ ขณะที่ CPI ยังต่ำกว่าเป้า 2% ของ BoJ ส่วนหนึ่งจากมาตรการอุดหนุนพลังงานของภาครัฐ ช่องว่างระหว่าง PPI ที่เร่งตัวและ CPI ที่ถูกพยุงไว้ชี้ถึงความเสี่ยงที่แรงกดดันต้นทุนอาจส่งผ่านมายังผู้บริโภคในระยะข้างหน้า สนับสนุนมุมมองที่ BoJ มีแนวโน้มปรับขึ้นดอกเบี้ยอย่างค่อยเป็นค่อยไปในปีนี้



- **การส่งออกไฮเทคจีนเร่งตัวแรง PPI เร่งตัวตามพลังงาน CPI ทรงตัวต่ำ** การส่งออก พ.ค. ขยายตัว 19.4% y/y เร่งจาก 14.1% นำโดยสินค้าไฮเทคที่พุ่งขึ้นกว่า 50% y/y ครอบคลุมกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ คอมพิวเตอร์ วงจรรวม เทคโนโลยีชีวภาพ และวัสดุขั้นสูง ยืนยันว่าการเติบโตของจีนยังขับเคลื่อนโดยนโยบายพัฒนาอุตสาหกรรมเทคโนโลยีของภาครัฐ และช่วยหนุนห่วงโซ่อุปทานเทคโนโลยีโลกต่อเนื่อง ขณะที่เงินเฟ้อ CPI ทรงตัวที่ 1.2% y/y สะท้อนอุปสงค์ในประเทศที่ยังอ่อนแอ และการควบคุมราคาพลังงานของภาครัฐ ส่วน PPI เร่งตัวสู่ 3.9% y/y จาก 2.8% สูงสุดในรอบเกือบ 4 ปี ขับเคลื่อนโดยพลังงานเป็นหลัก แต่สะท้อนแรงหนุนเชิงพื้นฐานในภาคอุตสาหกรรมบางส่วนด้วย การส่งผ่านแรงกดดันต้นทุนสู่ราคาผู้บริโภคยังจำกัด

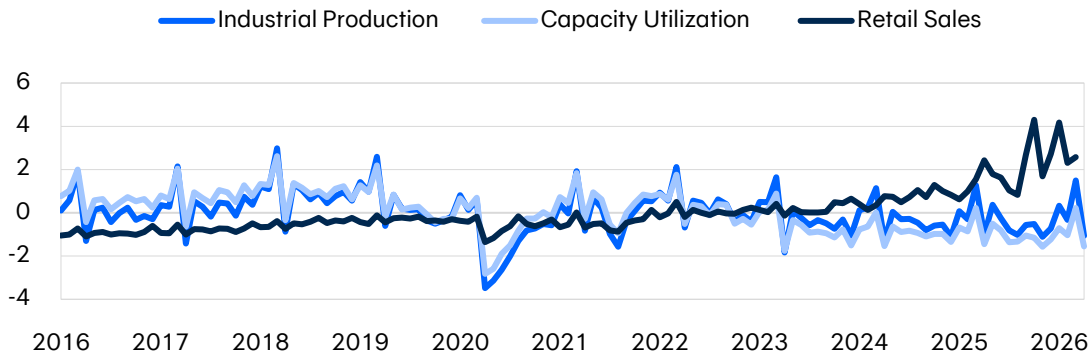


- **เงินเฟ้ออินเดียใกล้แตะเป้า 4%** CPI พ.ค. เร่งตัวสู่ 3.93% y/y จาก 3.48% ใกล้แตะค่ากลางเป้าหมายเงินเฟ้อของ RBI ที่ 4% โดยเงินเฟ้อหมวดอาหารซึ่งมีน้ำหนักสูงในตะกร้าผู้บริโภคพุ่งขึ้นสู่ 4.78% y/y จาก 4.20% สูงสุดในรอบ 16 เดือน แรงขับเคลื่อนหลักมาจากราคาพลังงานและปุ๋ยที่เร่งตัวตามความขัดแย้งในตะวันออกกลาง ซึ่งส่งผ่านมายังต้นทุนการผลิตอาหารโดยตรง เพิ่มแรงกดดันให้ RBI พิจารณาขึ้นดอกเบี้ยในระยะถัดไป

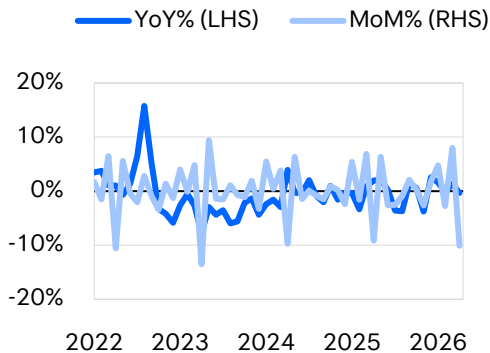
Macro Outlook – Weekly Economic Outlook

การผลิตหดตัวสวนทางบริโภคฟื้น รัฐเร่งแก้เกณฑ์บัตรสวัสดิการ ผลักดัน AI Passport และยกระดับ FTA อาเซียน-จีน

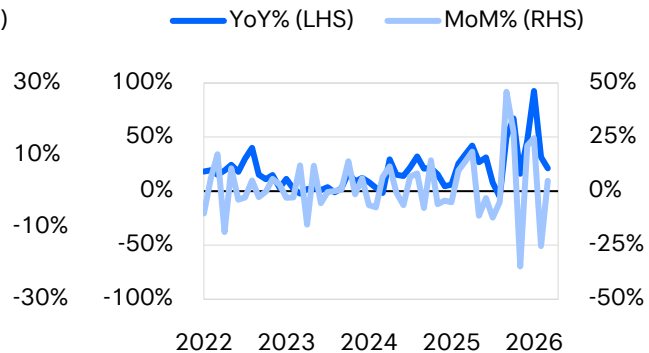
Thailand Economic Indicators (Z-score)



Industrial Production



Retail Sales



Global Markets



เครื่องใช้กิจกรรมเศรษฐกิจ: ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมอยู่ที่ เม.ย. 2026 92.8 (vs. prev. 109.3) ปรับลง -0.4% YoY และ -15.1% MoM อัตราการใช้กำลังการผลิต อยู่ที่ 56.4% (vs. prev. 64.7) ปรับลง -0.9% YoY และ -12.8% MoM ส่วนยอดค้าปลีกเดือน มี.ค. 2026 อยู่ที่ 200.5 (vs. prev. 191.3) ขยายตัว 21.1% YoY และ 4.8% MoM (Retail Sales 2019 = 100, Industrial Production 2016 = 100)

เกณฑ์บัตรสวัสดิการ: กระทรวงการคลังทบทวนเกณฑ์คุณสมบัติผู้รับสิทธิบัตรสวัสดิการแห่งรัฐรอบใหม่ (09 มี.ย.) หลังพบข้อบกพร่องในระบบคัดกรองที่ตัดสิทธิกลุ่มผู้สูงอายุอัตโนมัติเมื่อบุตรนำชื่อไปใช้สิทธิลดหย่อนภาษี แม้ไม่ได้รับการสนับสนุนทางการเงินจริง

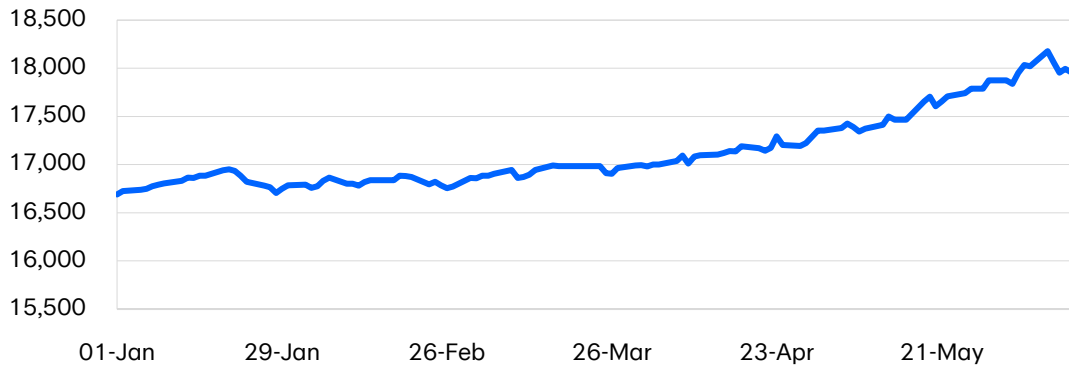
AI Passport: กระทรวงดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคมเตรียมจัดสรรงบประมาณ 1.6 พันล้านบาทดำเนินโครงการ TH-AI Passport โดยจัดซื้อสิทธิแพลตฟอร์ม AI จำนวน 12 แพลตฟอร์ม 25 โมเดล เพื่อกระจายการเข้าถึงให้ประชากรเป้าหมาย 5 ล้านคน โครงการดังกล่าวเผชิญข้อสังเกตถึงความคุ้มค่า เนื่องจากเป็นการอุดหนุนซอฟต์แวร์ระยะสั้นมากกว่าการสร้างโครงสร้างพื้นฐานด้าน AI ในประเทศ

ACFTA 3.0: ที่ประชุมคณะรัฐมนตรีมีมติเห็นชอบร่างยกระดับข้อตกลงเขตการค้าเสรีอาเซียน-จีน (ACFTA 3.0) เพื่อเตรียมนำเสนอเข้าสู่การพิจารณาของรัฐสภา การยกระดับความตกลงครั้งนี้มุ่งเน้นการบูรณาการมาตรฐานด้านเศรษฐกิจดิจิทัล การพัฒนาระบบนิเวศเศรษฐกิจสีเขียว และการปรับปรุงกลไกอำนวยความสะดวกทางการค้าข้ามพรมแดน การดำเนินการดังกล่าวเป็นกลไกเชิงยุทธศาสตร์ในการปกป้องและเชื่อมโยงห่วงโซ่อุปทานของไทย เพื่อรักษาความสามารถในการแข่งขันของภาคการส่งออกและดึงดูดเงินลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ

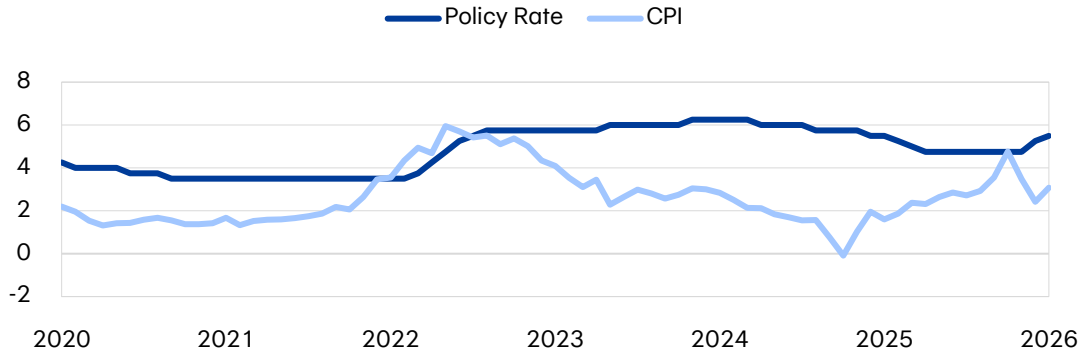
Macro Outlook – Weekly Economic Outlook

อินโดนีเซียประสานนโยบายการเงินและการคลัง พร้อมจัดระเบียบการเมืองเพื่อเรียกความเชื่อมั่นจากนักลงทุน ท่ามกลางความท้าทายในการรักษาเสถียรภาพค่าเงิน

Indonesian Rupiah (USD/IDR)



Indonesia Policy Rate and CPI (%)



Global Markets



นโยบายการเงิน: ธนาคารกลางอินโดนีเซีย (BI) ประกาศปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 7-Day Reverse Repo Rate 25 bps สู่ระดับ 5.5% (vs. prev. 5.25%) นอกกรอบการประชุม (09 มิ.ย.) พร้อมปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย Deposit Facility สู่ระดับ 4.5% และ Lending Facility สู่ระดับ 6.25% เพื่อรักษาเสถียรภาพค่าเงินรูเปียห์และรักษาอัตราเงินเฟ้อในปี 2026–2027 ให้อยู่ในกรอบ 2.5% ±1.0% นอกจากนี้ BI ดำเนินมาตรการปรับขึ้นโครงสร้างอัตราดอกเบี้ย SRBI อายุ 6, 9 และ 12 เดือน ลดต้นทุน Hedging Swap สำหรับนักลงทุนต่างชาติ 10% และเปิดประมูล Repo เพื่อรักษาสภาพคล่องโดยตั้งเป้าหมายการขยายตัวของ MO มากกว่า 10%

การเมือง: รัฐบาล Prabowo Subianto ส่งสัญญาณจัดการความเสี่ยงด้าน Governance โดยแต่งตั้ง Nanik Sudaryati Deyang เป็นผู้นำโครงการ Free Meals เพื่อควบคุมต้นทุนและเพิ่มความโปร่งใส ควบคู่กับการดำเนินคดีคอร์รัปชันกับเจ้าหน้าที่ระดับสูง ขณะที่รัฐมนตรีคลังยืนยันกรอบการขาดดุลงบประมาณที่ 3% ของ GDP

ความเป็นอิสระของธนาคารกลาง: รัฐสภาผ่านกฎหมายขยายบทบาทของ BI ให้สนับสนุนการเติบโตทางเศรษฐกิจและเพิ่มอำนาจกำกับดูแลของฝ่ายการเมือง ทำให้นักลงทุนจับตาความเสี่ยงด้านความเป็นอิสระ

ค่าเงินรูเปียห์: USD/IDR อ่อนค่า -7% YTD ซึ่งเป็นการอ่อนค่ามากที่สุดในภูมิภาคเอเชีย ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี ปรับขึ้นสะสม 130 bps นับตั้งแต่ต้นปี 2026 สู่ระดับ 7.26% ล่าสุดปริมาณความต้องการประมูลพันธบัตรรัฐบาลปรับลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 1 ปี โดยกระทรวงการคลังขยายพันธบัตรได้ 2.635 หมื่นล้านรูเปียห์ (1.5 พันล้านดอลลาร์ฯ) ซึ่งต่ำกว่าเป้าหมายที่ 3.6 หมื่นล้านรูเปียห์



ASEAN Markets



ตลาดแรงงาน: อัตราการว่างงานปรับขึ้นสู่ 3.0% ในเดือน เม.ย. (vs. prev. 2.9%) จากจำนวนผู้ว่างงานที่ปรับขึ้น 0.6% MoM สู่ 5.118 แสนคน ขณะที่การจ้างงานรวมขยายตัวต่อเนื่อง 0.1% MoM สู่ 16.82 ล้านคน โดยได้แรงหนุนหลักจากภาคบริการ

การเมือง: นายกฯ Anwar Ibrahim เผชิญแรงกดดันทางการเมืองหลังผู้นำรัฐเนเกอรีเซมิบันและรัฐยะโฮร์เตรียมประกาศยุบสภาและจัดการเลือกตั้งใหม่ภายในเดือน ส.ค. 2026



ทุนสำรองระหว่างประเทศ: Gross International Reserves (GIR) ณ สิ้นเดือน พ.ค. ปรับลดลงสู่ 1.04 แสนล้านดอลลาร์ฯ (-1.14% YoY) เป็นระดับต่ำสุดในรอบ 16 เดือนจากการชำระหนี้ต่างประเทศ มูลค่าทองคำที่ปรับลง และการแทรกแซงตลาด FX เพื่อรักษาเสถียรภาพค่าเงินเปโซ (USD/PHP) ท่ามกลางความผันผวนจากสถานการณ์ตะวันออกกลาง



พันธบัตรภาคเอกชน: มูลค่าการออกพันธบัตรภาคเอกชนเดือน พ.ค. ปรับขึ้น 21.5% MoM สู่ 4.026 หมื่นล้านดอง (ประมาณ 1.53 พันล้านดอลลาร์ฯ) เทียบเป็นรายปีหดตัว -42% YoY โดยธนาคารพาณิชย์และภาคก่อสร้างมีทรัพย์สินคิดเป็นสัดส่วน 48% และ 44% ของมูลค่าการออกรวมตามลำดับ

การค้าทวิภาคีไทย-เวียดนาม: นายกรัฐมนตรี Le Minh Hung ตกลงการค้าทวิภาคีกับไทยมูลค่า 2.5 หมื่นล้านดอลลาร์ฯ โดยความร่วมมือครอบคลุมโลจิสติกส์ การลดอุปสรรคทางการค้า และการพัฒนา AI และดิจิทัล



ยอดค้าปลีก: ยอดค้าปลีกเดือน เม.ย. ปรับขึ้น 0.3% MoM (vs. prev. 3.4%) โดยการใช้จ่ายในกลุ่มอาหารและน้ำมันเพิ่มขึ้นตามทิศทางราคาพลังงาน ขณะที่ยอดขายสินค้าไอทีและเทคโนโลยีปรับลดลง -5.1% MoM

ความเสี่ยงเศรษฐกิจ: นายกฯ Lawrence Wong ระบุว่าเศรษฐกิจสิงคโปร์ยังไม่ได้รับผลกระทบเต็มที่จากสงครามในตะวันออกกลาง โดยมีความเสี่ยงจากต้นทุนพลังงาน อาหาร และปุ๋ยที่อาจกดดันการเติบโตและเงินเฟ้อในช่วงครึ่งปีหลัง นอกจากนี้ยังมีความเปราะบางจากการชะลอตัวของการค้าโลก

ปิดดีลข้อตกลงสหรัฐ-อิหร่าน ลงนาม-เปิดช่องแคบวันศุกร์นี้



แนวโน้มสงครามคลี่คลาย การลงทุนกลับเข้าสู่ภาวะ Risk on

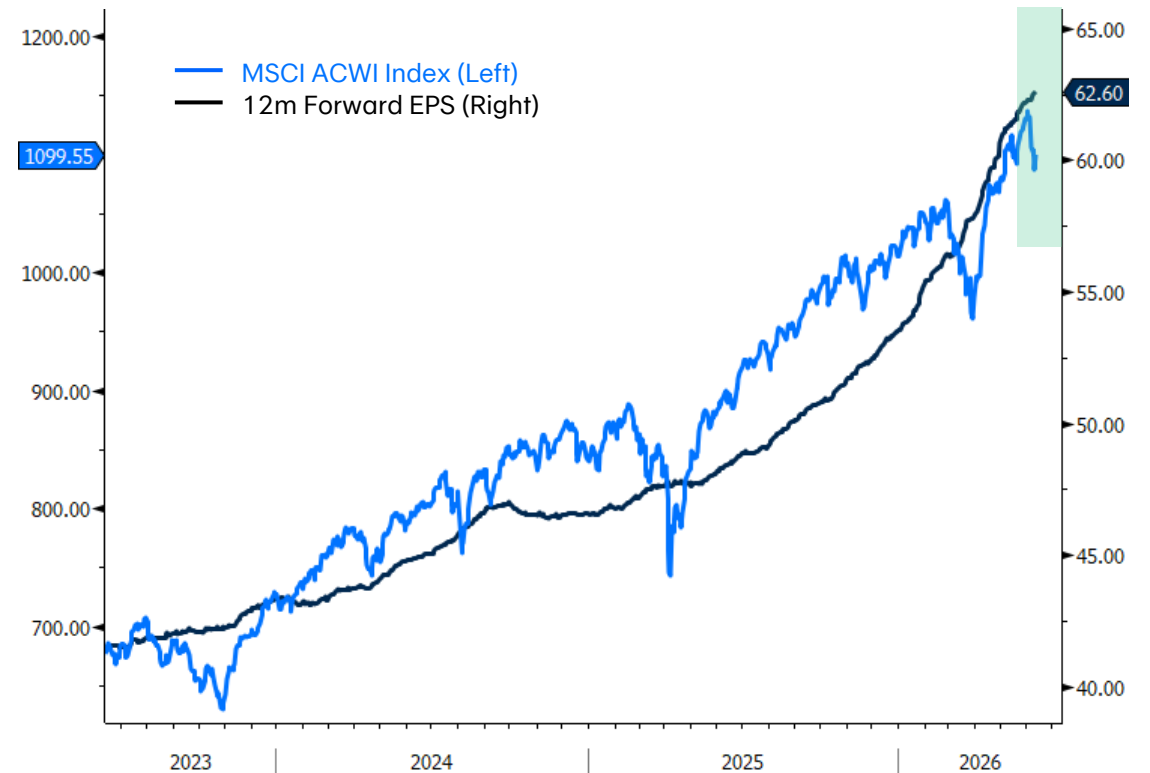
- ทรัมป์ประกาศข้อตกลงสันติภาพสหรัฐ-อิหร่าน เสร็จสมบูรณ์แล้ว ขณะที่นายกษ ปากีสถาน ซึ่งเป็นตัวกลางเจรจายืนยันด้วยคำเดียวกันพิธีลงนามอย่างเป็นทางการจะจัดขึ้นในวันที่ 19 มิถุนายน ณ ประเทศสวิตเซอร์แลนด์ ซึ่งข้อตกลงจะประกอบด้วย
 1. การยุติปฏิบัติการทางทหารทุกแนวรบทันทีและถาวร รวมถึงในเลบานอน
 2. เปิดช่องแคบฮอร์มุซทันที หลังการลงนาม
 3. ยุติการปิดล้อมทางทะเลของสหรัฐฯ โดยมีผลในทันที
 4. อิหร่านจะไม่ให้แสวงหา จัดหา หรือครอบครองอาวุธนิวเคลียร์
- ปัจจัยที่ต้องจับตา คือ ท่าทีของผู้นำอิหร่าน โดยเฉพาะประเด็นนิวเคลียร์ที่ยังไม่ลงตัวก่อนหน้านี้ รวมทั้งท่าทีของอิสราเอลที่เคยยืนยันยืนยันว่าปฏิบัติการในเลบานอนไม่อยู่ในข้อตกลง

ปัจจัยพื้นฐานหุ้นโลกยังคงอยู่ในทิศทางที่ดี แม้มีการปรับฐานในช่วงที่ผ่านมา

- **MSCI All Country World Index (ACWI) ประมาณการกำไรยังคงปรับขึ้นต่อเนื่อง** โดยเฉพาะตั้งแต่ต้นปีที่ปรับขึ้นสะท้อนผลประกอบการที่ดีกว่าคาด และ Guidance ของผู้บริหารโดยเฉพาะกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับ AI ที่ยังมีแนวโน้มที่ดี (ตามรูป)
- **Valuation อยู่ในโซนที่น่าสนใจ** โดย 12M Forward PE Ratio ปรับลงมาประมาณ 17.4 เท่า ใกล้เคียงค่าเฉลี่ย PE Ratio 10 ปี ที่ 16.7 เท่า

เรายังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อหุ้นโลก ให้น้ำหนัก **Slightly Overweight** จากปัจจัยพื้นฐานและแนวโน้มผลประกอบการที่ยังขยายตัว อีกทั้งตัวเลขดัชนีชี้้นำทางเศรษฐกิจ อย่าง ISM Manufacturing ขยายตัว บ่งชี้ว่าเศรษฐกิจโลกอยู่ในช่วง Recovery Cycle ซึ่งหุ้นมักจะให้ผลตอบแทนได้ดี โดยเฉพาะกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับ Manufacturing, Industrials สอดคล้องกับรอบการลงทุนด้าน AI ครั้งใหญ่

MSCI All Country World Index ปรับลง แต่ประมาณการ EPS ยังปรับขึ้นต่อเนื่อง



มุมมอง
การลงทุน

- **Slightly Overweight** หุ้นโลก แนะนำทยอยสะสมกองทุน **B-Global** เมื่อตลาดหุ้นปรับลง
- **Slightly Overweight** หุ้นในกลุ่ม **Environment** โดยได้ประโยชน์จากสถานการณ์สงคราม ที่ทำให้ความต้องการความมั่นคงทางพลังงานเพิ่มขึ้นในระยะยาว รวมไปถึงการลงทุนด้านที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐานด้านพลังงานจาก Demand ของ AI แนะนำสะสม **B-SIP, BCAP-CLEAN** เมื่อ **FTSE Environment (EOAS)** ปรับลง



ติดตามค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ และค่าเงินบาท

เงินดอลลาร์สหรัฐฯ พลิกอ่อนค่าจากสงครามคลี่คลาย มองแนวโน้มแกว่งตัวในกรอบ

- **ค่าเงิน Dollar มีแนวโน้มแกว่งตัวในกรอบ** โดยปัจจัยขับเคลื่อนคือตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯที่ดีกว่าคาด และดีกว่าประเทศหลักอื่น ๆ โดยเปรียบเทียบ (รูปซ้ายบน) ขณะที่สถานการณ์สงครามที่มีแนวโน้มคลี่คลายจะกดดันให้ USD พลิกอ่อนค่าในระยะสั้น
- **Upside ของ Dollar อาจมีไม่มากนัก** เรามีมุมมองต่อการเคลื่อนไหวของ DXY ทางสถิติ ในกรอบประมาณ 98-101 (รูปซ้ายล่าง) ซึ่งปัจจุบัน DXY ปรับขึ้นมาบริเวณ 100 ดังนั้น DXY อาจปรับขึ้นได้อีกค่อนข้างจำกัดแล้ว
- **ค่าเงินบาทมักอ่อนค่าเมื่อดุลบัญชีเดินสะพัดติดลบ** (รูปขวา) แม้ไทยจะส่งออกมากเป็นประวัติการณ์ แต่การนำเข้ามีมากกว่าอย่างต่อเนื่อง จากการนำเข้าพลังงานที่ราคาสูงขึ้น และเครื่องจักรและแผงวงจรไฟฟ้าที่เป็นวัสดุต้นน้ำเพื่อใช้ในการผลิต สอดรับ FDI ที่ขยายตัว

DXY เทียบกับส่วนต่างของ Economic Surprise ระหว่างสหรัฐฯ กับกลุ่ม DM

As of 10-Jun-26



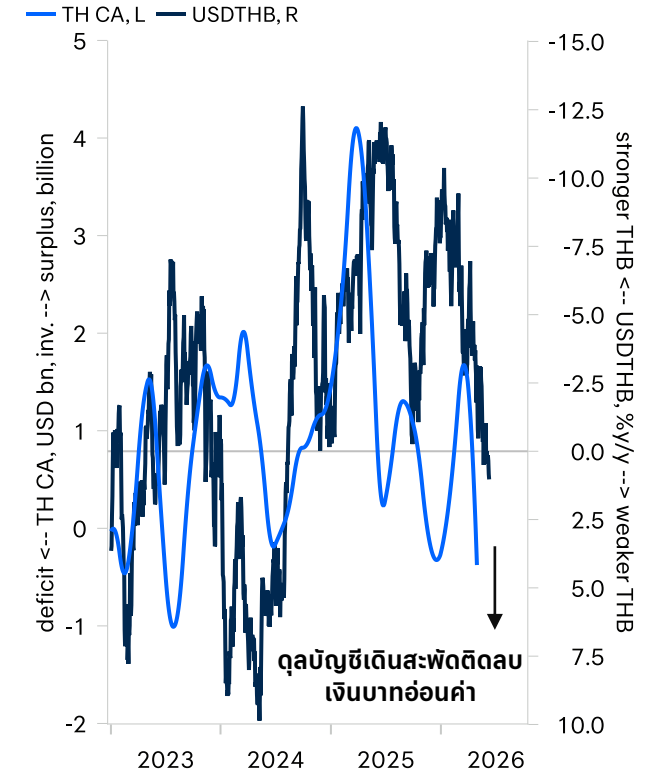
* Weighted based on DXY; Sources: Citi, ICE, Bangkok Bank Wealth & Bangkok Bank Private Bank

มุมมองกรอบเคลื่อนไหว DXY ในช่วง 2-3 เดือนข้างหน้าตามหลักสถิติ



Sources: ICE, Bloomberg, Bangkok Bank Wealth & Bangkok Bank Private Bank

ดุลบัญชีเดินสะพัดไทย เทียบกับ ค่าเงินบาท



Sources: Macrobond, BOT, Bloomberg, Macrobond, Bangkok Bank Wealth & Bangkok Bank Private Bank

มุมมอง
การลงทุน

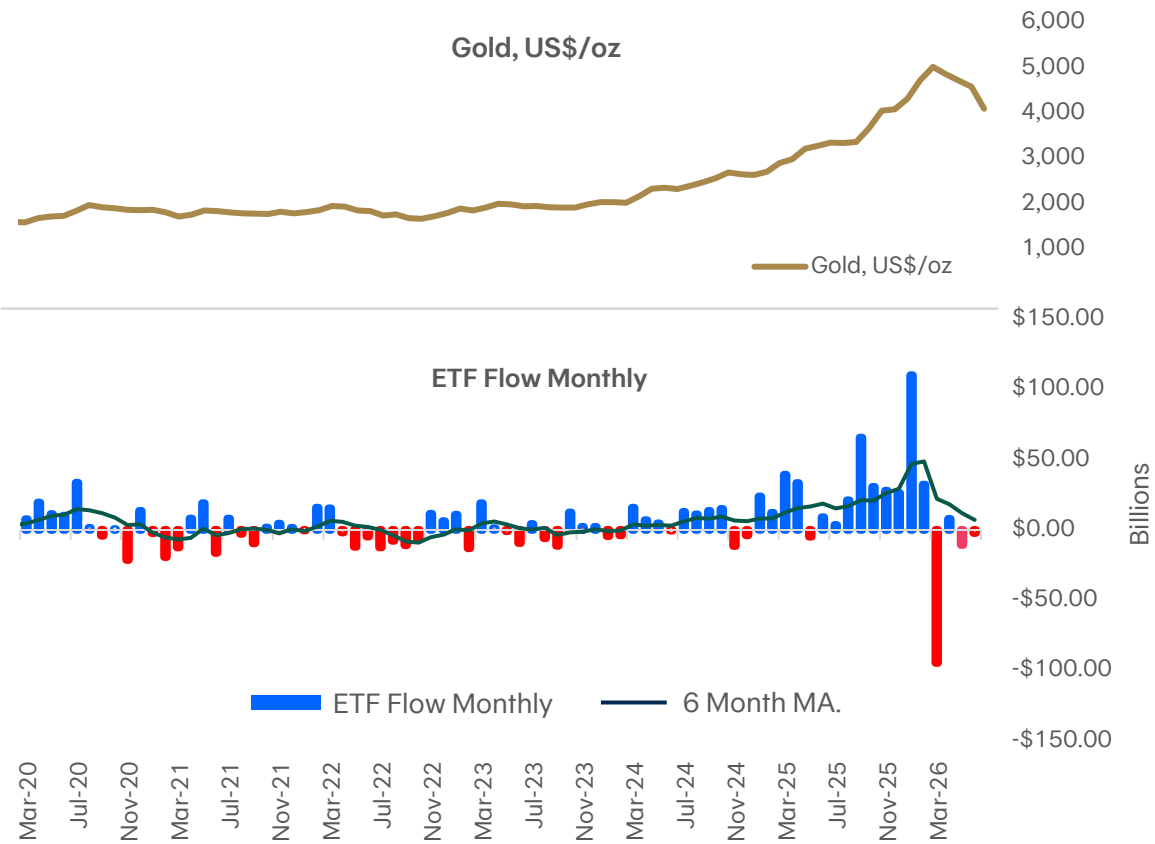
- มองแนวโน้มเงิน USD แกว่งตัวในกรอบ ขณะที่เงินบาทถูกกดดันจากดุลบัญชีเดินสะพัดติดลบ
- แนะนำทยอยสะสม กองทุน BCAP-USL เมื่อ USD อ่อนค่า เพื่อกระจายความเสี่ยง โดยอาจพิจารณาทยอยลดน้ำหนักเมื่อค่าเงินดอลลาร์บาทปรับขึ้นบริเวณ 33 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ

ทองคำปรับฐาน ตลาดกังวล Fed กลับลำขึ้นดอกเบี้ย



Gold Commodities Slightly Overweight

ราคาทองคำ และ Fund Flow ETF รายเดือน

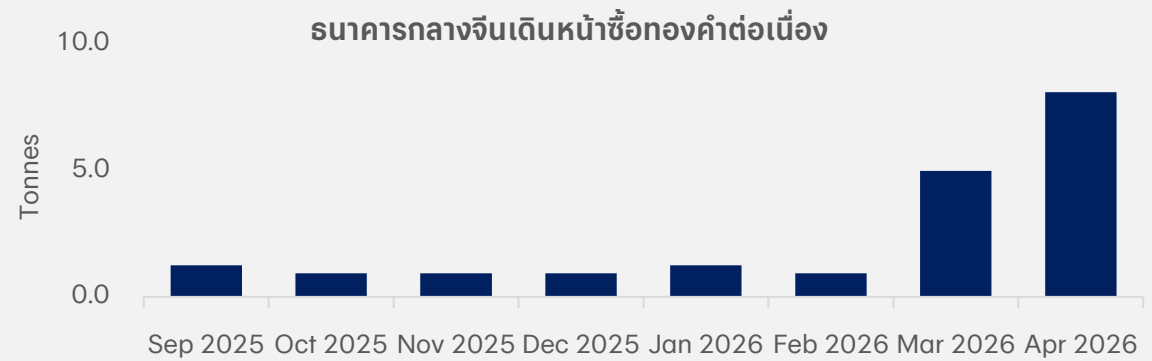


เปิดเงินไหลออก ETF กตทองคำปรับฐาน

- แรงกดดันจากอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง (Real Yield*) ที่ปรับตัวสูงขึ้น ส่งผลให้นักลงทุนลดการถือทองคำผ่าน ETF (รูปซ้าย) เนื่องจากพันธบัตรให้ผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินเฟ้อ ทำให้ความน่าสนใจของการลงทุนในทองคำลดลงในช่วงที่ผ่านมา
- ค่าเงินดอลลาร์แข็งค่ากดดันราคาทองคำ จากตลาดแรงงานสหรัฐฯ ที่แข็งแกร่งและเงินเฟ้อที่สูงขึ้น ทำให้นักลงทุนกังวล Fed อาจกลับมาขึ้นดอกเบี้ย จึงหันไปถือดอลลาร์มากขึ้น เพื่อที่จะประเมินสถานการณ์อีกครั้ง

- ธนาคารกลางทั่วโลกยังเดินหน้าซื้อทองคำต่อเนื่อง โดยรายงานในเดือนเม.ย. ธนาคารกลางทั่วโลกกลับมาซื้อทองคำเพิ่มสุทธิอีก 18 ตัน เพื่อเป็นทุนสำรองระหว่างประเทศ นำโดยธนาคารกลางจีนที่ซื้อเพิ่มอีก 8.1 ตัน (รูปล่าง)
- **Slightly Overweight ทองคำ** ภาวะสงครามและความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์เป็นปัจจัยที่ทรงอิทธิพลต่อราคาทองคำ การปะทะกันระหว่างสหรัฐฯ-อิหร่านยังมีแนวโน้มยืดเยื้อทองคำเป็นเครื่องมือป้องกันความไม่แน่นอน

ทยอยสะสม BGOLD ตามสัดส่วนที่แนะนำ



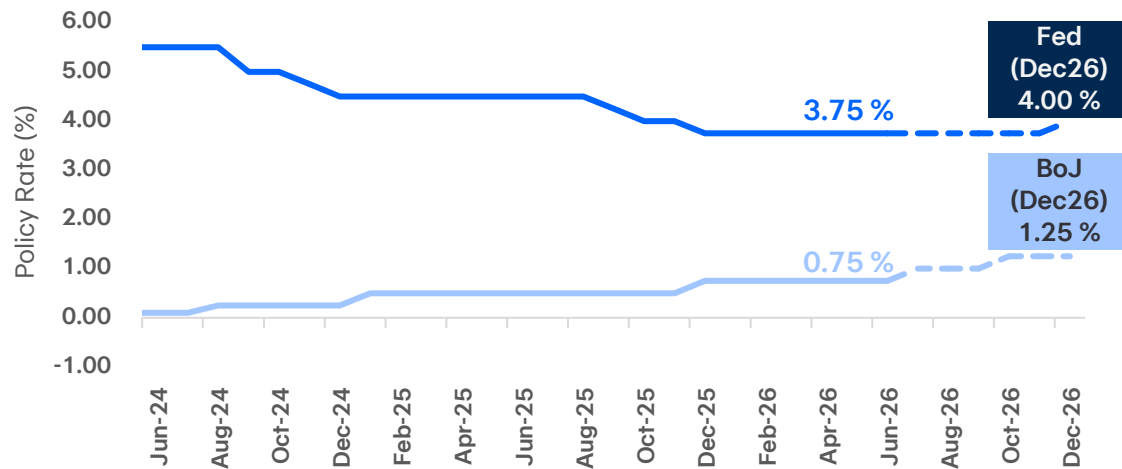
จับตาการประชุมธนาคารกลางที่สำคัญทั้งสองซีกโลก



Global Fixed Income

Neutral

คาดการณ์อัตราดอกเบี้ยนโยบายสหรัฐฯ และญี่ปุ่นถึงสิ้นปี 2026



ความน่าจะเป็นในการปรับอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ

Meeting Date	325-350	350-375	375-400	400-425
6/17/2026	3.4%	96.6%	0.0%	0.0%
7/29/2026	3.2%	90.6%	6.2%	0.0%
9/16/2026	2.6%	74.8%	21.4%	1.1%
10/28/2026	2.4%	67.6%	26.7%	3.1%
12/09/2026	1.7%	49.2%	38.3%	9.8%

- **จับสัญญาณในการประชุม Fed จากประธานคนใหม่** คาดว่าจะคงดอกเบี้ยนโยบายอยู่ที่กรอบ 3.50%-3.75% ประเด็นที่ต้องติดตามเพิ่มในการประชุมครั้งนี้คือ Dot plot ที่มีความสำคัญในการชี้ทิศทางดอกเบี้ยช่วงที่เหลือของปีนี้ โดย CME FedWatch มีการเพิ่มน้ำหนักของการปรับขึ้นดอกเบี้ยมากขึ้นในปลายปีนี้
- **ตลาดมอง BOJ มีโอกาสขึ้นดอกเบี้ย** ในการประชุมครั้งนี้เป็น 1% และอาจขึ้นอีกครั้งในช่วงปลายปี หากเงินเฟ้อและค่าจ้างยังหนุนการฟื้นตัวต่อเนื่อง โดยจะสังเกตได้ว่าการประชุมครั้งก่อน ผลโหวตมีสัญญาณเอนมาทางตั้งตัวมากขึ้น ทำให้ตลาดมองว่าปลายปีอาจเห็นดอกเบี้ยนโยบายมีโอกาสแตะที่ระดับ 1.25%
- **ภาวะดอกเบี้ยโลกที่อยู่สูง หนุนการลงทุนในตราสารหนี้** โดยราคาตราสารหนี้ได้สะท้อนความเสี่ยงเงินเฟ้อและโอกาสการปรับขึ้นดอกเบี้ยในระยะถัดไปมากแล้ว จากข้อมูลเงินเฟ้อด้านพลังงานมีการส่งผ่านไปยังส่วนอื่นในกรอบจำกัด และ EIA คาดการณ์ว่าภาวะชะงักงันด้านน้ำมันจะไม่ได้เพิ่มสูงขึ้นไปกว่าที่คาดการณ์ในปัจจุบันแล้ว ทำให้ปัจจุบันตราสารหนี้กลับมามีความน่าสนใจมากขึ้น แนะนำทยอยสะสมเพื่อรับผลตอบแทนจากดอกเบี้ย พร้อมลดความผันผวนของพอร์ตในช่วงที่เศรษฐกิจโลกยังเผชิญความไม่แน่นอนสูง

ทยอยสะสมกองทุน B-DYNAMIC BOND
เมื่อ US10Y Yield อยู่สูงกว่า 4.5%

Worth to Watch



วันที่	เหตุการณ์	คาดการณ์	ก่อนหน้า
16 มี.ย. Tue.	Industrial Production YoY (พฤษภาคม 26)	4.7%	4.1%
	Retail Sales YoY (พฤษภาคม 26)	0.8%	0.2%
	House Price Index YoY (พฤษภาคม 26)	-3.4%	-3.5%
	BoJ Interest Rate Decision	1.00%	0.75%
	ZEW Economic Sentiment Index	-14.0	-9.1
17 มี.ย. Wed.	Exports & Import YoY (พฤษภาคม 26)	16.3%, 12.0%	14.8%, 9.7%
	Retail Sales MoM (พฤษภาคม 26)	0.6%	0.5%
18 มี.ย. Thu.	Interest Rate Decision	3.75%	3.75%
	FOMC Economic & Interest Rate Projection	-	-
19 มี.ย. Fri.	Inflation Rate YoY (พฤษภาคม 26)	1.5%	1.4%

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					+
Fixed Income	Alternative					+
	Thai Government			•		
	Thai Corporate			•		
	US Government					+
	Global ex-US Government			•		
	EM Government		-			
	Global Corporate					+
CCY	USDTHB					+
	US					+
Global Equity Region	EU		-			
	Asia Pacific		-			
	Japan			•		
	Developing Markets			•		
	China			•		
	India			•		
	Vietnam			•		
Equity Sector	Defensive & High-Quality Dividend					+
	Cyclical & Quality Growth					+
Thematic	Thematic			•		
	Environment					+
	Health			•		
	Technology					+
Alternatives	Lifestyle			•		
	Thai Property Funds, REITs			•		
	Global Property			•		
	Gold					+
	Hedge Fund*					++
Private Equity*					++	
Private Credit*					+	

Key Investment Themes

Energy Independence & Beneficiary Tilts เศรษฐกิจโลกมีความเสี่ยงเผชิญกับสภาวะ Oil Shock จากสงครามในตะวันออกกลาง เราแนะนำปรับสัดส่วนการลงทุนไปยังกลุ่มที่ประเทศหรืออุตสาหกรรมที่ได้รับผลกระทบน้อย

- ✓ Slightly Overweight หุ้นสหรัฐฯ
- ✓ Slightly Overweight หุ้นในกลุ่ม Environment

Resilient Growth via AI Productivity & Investment

นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลและผลกระทบเชิงบวกจากการผ่อนคลายนโยบายการเงินยังช่วยส่งเสริมผลประกอบการของหุ้นในกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับ Technology และ AI ระดับ Valuation ในปัจจุบันมีความน่าสนใจเพิ่มมากขึ้น

- ✓ Slightly Overweight หุ้นสหรัฐฯในกลุ่ม IT & Software, Communication Service และ Industrial Sector
- ✓ Slightly Overweight หุ้นกลุ่ม Materials

Shorten Fixed Income Duration & Quality Tilt

ตราสารหนี้โลกยังคงถูกกดดันจากราคาพลังงานที่สูงขึ้นส่งผลให้ความคาดหวังเงินเพื่อปรับตัวสูงขึ้น และ ธนาคารกลางอาจจำเป็นต้องกลับมาดำเนินนโยบายการเงินแบบเข้มงวดอีกครั้งหากเงินเพื่อปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น

- ✓ แนะนำลด Portfolio Duration av
- ✓ แนะนำลดสัดส่วนการลงทุนใน EM Government Bond

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



Energy Independence & Beneficiary Tilts

B-SIP/ BCAP-CLEAN

Satellite Idea

- ความมั่นคงทางพลังงานจะเป็นสิ่งสำคัญมากขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจากสถานการณ์สงคราม
- ส่งผลให้ประเทศต่างๆทั่วโลกมีแนวโน้มลงทุนในพลังงานทางเลือกเร็วขึ้นในอนาคตอันใกล้
- การลงทุนด้านสิ่งแวดล้อมได้รับความนิยมและมีความก้าวหน้าทางเทคโนโลยีเป็นปัจจัยสนับสนุน
- กองทุนเน้นลงทุนในพลังงานสะอาดและเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้อง

ทยอยสะสม เมื่อ FTSE Environment (EOAS) ปรับลด

BCAP-GTAC



War-Impact Flexibility

- สงครามระหว่างสหรัฐฯ-อิสราเอลกับอิหร่านส่งผลให้ราคาน้ำมันปรับขึ้นรุนแรง ซึ่งกระทบต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจและความเชื่อมั่น
- อย่างไรก็ดีแนวโน้มเศรษฐกิจโลกยังเติบโตในปี 2026 ซึ่งหนุนให้กำไรตลาดหุ้น
- กองทุนกระจายการลงทุนหลายสินทรัพย์ทั่วโลกและนโยบายการลงทุนมีความยืดหยุ่นสูงช่วยจำกัดผลกระทบจากภาวะสงครามในปัจจุบัน

ลงทุนตามน้ำหนักที่แนะนำ



Resilient Growth via AI Productivity & Investment

B-GLOBAL



- กำไรของบริษัทจดทะเบียนทั่วโลกเติบโตต่อเนื่อง หนุนจากการลงทุนภาคเอกชน โดยเฉพาะธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยี และ AI
- กองทุนลงทุนมีสไตล์คัดเลือกหุ้นเติบโต (Growth) สูงเมื่อเทียบกับดัชนีหุ้นโลก และคัดเลือกหุ้นคุณภาพขนาดใหญ่ (Quality-Large) ใกล้เคียงดัชนีหุ้นโลก

ทยอยสะสม เมื่อ MSCI ACWI ปรับลด



Shorten Duration & Quality Tilt

B-DYNAMIC BOND



- US 10 Y Yield ผันผวนสูงจากภาวะสงคราม ราคาน้ำมันปรับขึ้นแรง สร้างความกังวลด้านเงินเฟ้อ ซึ่งส่งผลให้ Fed คงดอกเบี้ยต่อเนื่องนานขึ้น
- ในระยะสั้นมีความเสี่ยงที่ US 10 Y Yield จะแกว่งสูงกว่าระดับ 4.5% แต่ประเมิน upside risk เริ่มมีจำกัด
- Dynamic & Diversified: กองทุนเน้นลงทุนในตราสารหนี้หลากหลายประเทศและสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง เพิ่มโอกาสรับผลตอบแทนที่ดี

ทยอยสะสมเมื่อ US 10Y Yield อยู่สูงกว่า 4.5%

Key Actionable Ideas



Diversification & Portfolio Hedges

BCAP-GMA (Unhedged)

- กระจายการลงทุนหลายสินทรัพย์ทั่วโลก
- เน้นลงทุนตราสารหนี้ หรือ ตราสารทุน
- ได้ประโยชน์จากทิศทางเงินบาทอ่อนค่า
- กองทุนมีการปรับสัดส่วนสินทรัพย์ให้เหมาะสมสม่ำเสมอตามสภาวะตลาดลงทุนที่เปลี่ยนแปลง
- ลดความเสี่ยงโดยรวมของพอร์ต

ลงทุนตามน้ำหนักที่แนะนำ

BCAP-MNH UI

- กองทุนหลักบริหารพอร์ตแบบ Market Neutral เพื่อปิดความเสี่ยงตลาด โดยสร้างผลตอบแทนสม่ำเสมอได้ทุกสภาวะ
- ความผันผวนต่ำ และมีความทนทานสูงในสภาวะการลงทุนเต็มไปด้วยความไม่แน่นอน
- เหมาะกับเป้าหมายในการลงทุนเพื่อนำสินทรัพย์มากระจายความเสี่ยงของพอร์ตโดยรวม

ลงทุนตามน้ำหนักที่แนะนำ

BGOLD

- ทองคำปรับฐาน ตลาดกังวล Fed กลับลำขึ้น ดอกเบี้ยและการแข็งค่าของเงินดอลลาร์ รวมทั้งนักลงทุนลดการถือทองคำผ่าน ETF ไปค่อนข้างมากแล้วในช่วงที่ผ่านมา
- อย่างไรก็ดี ธนาคารกลางทั่วโลกยังเดินหน้าซื้อทองคำต่อเนื่อง โดยเฉพาะธนาคารกลางจีนที่ซื้อทองคำในอัตราเร่ง
- สามารถใช้ทองคำเป็นเครื่องมือป้องกันความไม่แน่นอน

ทยอยสะสม BGOLD ตามสัดส่วนที่แนะนำ

BCAP-USL \$

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

ทยอยสะสม เมื่อ USD อ่อนค่า

Advisory Portfolio Model



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		-	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	B-SIP BCAP-CLEAN	-	-	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	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-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 โดยมีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ 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) กองทุนอาจพิจารณาการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่ลงทุนได้ (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	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน
BCAP-GFIA	กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารหนี้ต่างประเทศ โดยกองทุนปลายทางมีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ประเทศต่างๆ ในภูมิภาคทั่วโลก โดยกองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยมีสัดส่วนการลงทุนในแต่ละกองทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน นอกจากนี้กองทุนอาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่ให้ผลตอบแทนสูง (high yield bonds) และ/หรือตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (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 มุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (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 ทั้งนี้กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมข้างต้นตั้งแต่ 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 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) ที่พัฒนาโดย Chicago Global Capital Pte. Ltd. ซึ่งแบบจำลองจะวิเคราะห์หลักทรัพย์จากตัวแปรด้านต่างๆ เช่น การเน้นคุณค่า (Valuation), แนวโน้มของราคาหลักทรัพย์ที่เคลื่อนไหวในทิศทางเดียวกันอย่างต่อเนื่องในระยะเวลาหนึ่ง (Momentum), คุณภาพของบริษัท (Quality) และความเสี่ยง (Risk) เป็นต้น กองทุนจะมีที่ปรึกษาการลงทุน คือ Chicago Global Capital Pte. Ltd. ซึ่งจดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์ โดยที่ปรึกษาการลงทุนจะไม่มีอำนาจควบคุมการดำเนินการของบริษัทจัดการแต่อย่างใด และไม่มีอำนาจตัดสินใจในการจัดการลงทุน ไม่ว่าจะเป็นการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือการจัดการด้านอื่นใดก็ตาม	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
B-CHINE-EQ	ลงทุนในตราสารทุนที่ออกโดยบริษัทจีนซึ่งเป็บริษัทที่จัดตั้งในประเทศจีนหรือมีการดำเนินธุรกิจในประเทศจีน 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 ซึ่งเป็นกองทุนรวมอภีเอฟ 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% ของสินทรัพย์กองทุนหลักที่ไม่ใช้เงินสด	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

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 โดยคำนึงผลกระทบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม 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 โดยกองทุนหลักดังกล่าวเป็นกองทุนอัติโนมัติที่ลงทุนส่วนใหญ่ในหุ้นตามดัชนี 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

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 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 กองทุนหลักเน้นลงทุนในตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่มีลักษณะเดียวกับตราสารทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐานในกลุ่มประเทศ 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

Disclaimer



1. ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”) ได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นโดยนำวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทในเครือของธนาคาร และ/หรือ บริษัทอื่นใดตามที่ธนาคารเห็นสมควรมาระบุไว้ในเอกสารฉบับนี้ เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบถึงความเสี่ยงของการลงทุนทั่วไปในเบื้องต้นแก่ผู้ลงทุน โดยไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อให้ข้อมูลเกี่ยวกับสถานการณ์ทางการเงินที่เฉพาะเจาะจง หรือตอบสนองความต้องการของผู้ลงทุนคนใดคนหนึ่ง ตลอดจนไม่ได้รับประกันเหตุการณ์ที่จะเกิดขึ้นในอนาคต
2. ข้อมูลบางส่วนในเอกสารฉบับนี้ได้อ้างอิงจากแหล่งที่มาที่เชื่อถือได้ แต่ไม่ได้หมายความว่า ธนาคารได้รับรองความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว เนื่องจากข้อมูลอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับช่วงเวลาที่น่าเชื่อถือมาใช้ในการอ้างอิง และความเห็นที่แสดงไว้ในเอกสารฉบับนี้ได้มาจากการพิจารณาโดยเหมาะสมและรอบคอบแล้ว ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้าแต่อย่างใด
3. เอกสารฉบับนี้ไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ ธนาคารไม่ได้รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้เนื้อหาหรือข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ ทั้งนี้ การนำไปใช้ซึ่งข้อมูล บทความ บทวิเคราะห์ และการคาดหมาย ทั้งหลายที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ถือเป็นภาระการนำไปใช้โดยผู้ใช้งบกลางยอมรับความเสี่ยงและเป็นดุลยพินิจของผู้ใช้แต่เพียงผู้เดียว
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 ผู้ลงทุนควรใช้ข้อมูลที่ได้รับการพิจารณาตัดสินใจลงทุนตามความเหมาะสม
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, 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, BCAP-GW10, BCAP-GW25, BCAP-GW50, BCAP-GW75, BCAP-GW90, BCAP-AQUANT, BCAP-CLEAN, BCAP-DISRUPT, BCAP-GE, BCAP-GFIA, BCAP-GMA, BCAP-GMA PLUS, BCAP-MNH UI, BCAP-XDIGI, BCAP-XHEALTH, BCAP-EPC UI, BCAP-EPE UI, BCAP-EEPSE UI, BCAP-GPROP, BCAP-2030 RMF, BCAP-2040 RMF, BCAP-2050 RMF, BCAP-GW10 SSF, BCAP-GW25 SSF, BCAP-GW50 SSF, BCAP-GW75 SSF, BCAP-GW90 SSF, B-ST, B-STPLUS, BFIXED, B-ENHANCED, B-SENIOR, B-SENIOR-X, B-INCOME, BMAPS25, BMAPS55, BMAPS100, BKIND, B-ASEAN, B-DYNAMIC BOND, B-BHARATA, B-CHINE-EQ, B-VIETNAM, B-USALPHA, B-GLOBAL, B-FUTURE, B-GTO, B-SIP, B-PREMIUM, B-FINTECH, B-GLOB-INFRA, BCARE, B-INNOTECH, B-ASIATECH, B-OPP, B-CNNEXT, BGOLD, B-IR-FOF, BMAPS25RMF, BMAPS55RMF, BMAPS100RMF, BBASICRMF, B-ASEANRMF, B-INDIAMRMF, B-CHINAARMF, B-VIETNAMRMF, B-USALPHARMF, B-GLOBAL, B-GTO, B-SIP, B-PREMIUM, B-GLOB-INFRARMF, BCARERMF, B-INNOTECHRMF, BGOLDRMF, B-IR-FOFRMF, B-FUTURERMF, B-DYNAMICRMF, B-OPPRMF, B-ASIATECHRMF, BBASICDLTF, B-INCOMESSF, BM70SSF, BEQSSF, B-FUTURESSF, B-CHINESSF, B-VIETNAMSSF, B-USALPHASSF, B-GTOSSF, B-SIPSSF, B-GLOB-INFRASSF, BCARESSF, B-INNOTECHSSF, B-DYNAMICSSF, B-MIXED-THAIESG, B-EQ-THAIESG, BMDIV-TEGEX, BM70-TEGEX, BEQD-TEGEX อาจทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินในหลักทรัพย์สกุลเงินตราต่างประเทศที่กองทุนถืออยู่ 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

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

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

Kris Prapudwong
Senior Investment Strategist
Bangkok Bank Chief Investment Office

Wasan Thammathalee
Assistant Investment Strategist
Bangkok Bank Chief Investment Office

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

Sorasak Sawsawang
Investment Product Specialist
Bangkok Bank Wealth & Private Bank

* Fundamental Investment Analyst on Securities

** Fundamental Investment Analyst on Capital Market

Contact

WealthandPrivateBankCIO@bangkokbank.com

Investment Strategy Team

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

Investment Product Team





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