



8-12 June 2026

Weekly Insight

By Bangkok Bank Wealth & Bangkok Bank Private Bank



ประเด็นสำคัญ

1.

ตะวันออกกลางตึงเครียดขึ้น
จากการปะทะระลอกใหม่

- การเจรจาสันติภาพในตะวันออกกลางที่ยังมีความไม่แน่นอนสูง ซึ่งอาจกลับมาสร้างความกังวล Energy Supply Shortage
- การปะทะกันระหว่างกองทัพสหรัฐและอิหร่าน ทำให้กังวลสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลางกลับมาปะทุ
- **Slightly Overweight** หุ่นกลุ่ม **Environment** ซึ่งได้ประโยชน์จาก **สถานการณ์สงคราม** ที่ทำให้ความต้องการความมั่นคงทางพลังงานเพิ่มขึ้น
- **ทยอยสะสม B-SIP/ BCAP-CLEAN** เมื่อ **FTSE Environment Opp. Index (EOAS)** ปรับลง

2.

แรงงานสหรัฐฯแกร่งกว่าคาดและ
กำแพงภาษีรอบใหม่กดดันตลาดหุ้น

- เศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังขยายตัวต่อเนื่อง โดยเฉพาะตัวเลขแรงงานที่ออกมาดีกว่าคาดอย่างมีนัยสำคัญ
- สำนักงานผู้แทนการค้าสหรัฐ (USTR) เสนอภาษีใหม่ 10–12.5% ต่อ 60 เขตเศรษฐกิจรวมถึงไทย ภายใต้ Section 301 โดยอ้างประเด็นแรงงานบังคับที่ไม่เป็นธรรม
- ตลาดหุ้นปรับฐานแรงจากหลายปัจจัยกดดัน ส่วนหนึ่งมาจากการปรับขึ้นแรงต่อเนื่องในช่วง 2 เดือนที่ผ่านมา ซึ่งเรายังให้น้ำหนักเป็น **Healthy correction** จากปัจจัยพื้นฐานที่ดี โดยเฉพาะการเติบโตกำไร
- **แนะนำการทยอยลงทุนแบบ Buy on Dip** เมื่อตลาดหุ้นปรับลง

3.

แนวโน้มเงินเฟ้อขึ้นต่อเนื่อง
เพิ่มแรงกดดันต่อดอกเบี้ยนโยบาย

- ราคาพลังงานระดับสูงเริ่มส่งผ่านไปยังต้นทุนอื่นๆ โดยเงินเฟ้อยูโรโซนเร่งขึ้นเป็น 3.2% ส่วนฝั่งสหรัฐฯ ตลาดประเมินว่าเงินเฟ้อยังทรงตัวในระดับสูงแถว 4.2%
- ตลาดคาดการณ์ว่า ECB มีโอกาสปรับขึ้นดอกเบี้ย 0.25% ในเดือนนี้ ส่วน Fed มีแนวโน้มที่เอนมาทางการคงดอกเบี้ยนานขึ้น
- การปรับขึ้นของ Bond Yield เริ่มทำให้ตราสารหนี้กลับมาน่าสนใจมากขึ้น แม้เงินเฟ้อปรับเพิ่มขึ้น แต่ธนาคารกลางหลักยังมีท่าทีการปรับนโยบายการเงินอย่างระมัดระวัง
- **ทยอยสะสมกองทุน B-DYNAMIC BOND** เมื่อ **US10Y Yield** อยู่สูงกว่า 4.5%



Market Movement



ดัชนี	ล่าสุด	1 สัปดาห์	ตั้งแต่ต้นปี	Equity
MSCI ACWI	1,328.6	-1.87%	9.45%	ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวลง โดยดัชนีสเปคตาร์คตลาดได้แรงหนุน ข้อมูล PMI ที่สะท้อนว่าภาคธุรกิจยังขยายตัวอยู่ ขณะที่ปลายสัปดาห์ตลาดเริ่มชะลอตัวลง หลังบริษัท Broadcom รายงานผลประกอบการยังคงเติบโตแต่ต่ำกว่าความคาดหวัง สร้างแรงกดดันหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีที่ปรับตัวขึ้นแรงในช่วงก่อนหน้า
S&P 500	7,383.7	-2.59%	7.86%	
Nasdaq Composite	25,709.4	-4.68%	10.62%	
Europe STOXX 600	622.7	-0.53%	5.15%	
NIKKEI 225	66,588.1	0.39%	32.28%	
Hang Seng	24,962.0	-0.88%	-2.61%	
China CSI 300	4,816.9	-1.54%	4.04%	
India Sensex	74,243.3	-0.71%	-12.88%	
Vietnam VN	1,838.9	-1.32%	3.05%	
SET Index	1,582.6	0.91%	25.64%	

ตลาดหุ้นญี่ปุ่น
 ปรับตัวขึ้นเล็กน้อย โดยช่วงต้นสัปดาห์ดัชนี Nikkei ปรับขึ้นต่อเนื่องและปิดเหนือ 68,000 จุดเป็นครั้งแรก นำโดยหุ้นที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีอย่าง Tokyo Electron และ Advantest ก่อนจะมีแรงขายทำกำไรตามตลาดโลกในช่วงปลายสัปดาห์ นอกจากนี้ตลาดยังมีแรงกดดันจากข้อเสนอมตรการภาษีใหม่จากสหรัฐฯ

ตลาดหุ้นไทย
 ปรับตัวขึ้น โดยระหว่างสัปดาห์ดัชนี SET และ 1,600 จุดจากแรงซื้อหุ้นขนาดใหญ่ที่เกี่ยวข้องกับดาต้าเซ็นเตอร์และ AI ด้านนักลงทุนต่างชาติเข้าซื้อสุทธิจากแรงซื้อหลักในช่วงต้นสัปดาห์ ส่วนทางนักลงทุนสถาบันที่ขายออกอย่างต่อเนื่อง ตลาดยังคงติดตามความคืบหน้าโครงการ TISA หากมีความชัดเจนขึ้นจะส่งผลกระทบต่อตลาดในระยะถัดไป

การลงทุนทางเลือก	ล่าสุด	1 สัปดาห์	ตั้งแต่ต้นปี	Alternative
Gold	4,328.5	-4.67%	0.21%	ทองคำ ปรับตัวลง ราคาทองถูกกดดันจากความกังวลว่าราคาน้ำมันจะยังคงอยู่ในระดับสูง สร้างแรงกดดันด้านเงินเฟ้อ ส่งผลให้ดอกเบี้ยนโยบายอยู่ในระดับสูงที่นานขึ้น
WTI	90.5	3.64%	57.68%	
Brent	93.1	1.13%	52.98%	
Global REITS	3,302.3	-0.23%	9.33%	
SETPREIT	138.9	0.78%	5.41%	

ราคาน้ำมัน WTI และ Brent
 ปรับตัวขึ้น หลัง EIA ประเมินว่าปริมาณน้ำมันคงคลังทั่วโลกกำลังลดลงต่อเนื่อง ด้านการส่งออกน้ำมันดิบของสหรัฐฯ เพิ่มขึ้นแตะระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ เนื่องจากผู้ซื้อในยุโรปและเอเชียเร่งหาแหล่งอุปทานทางเลือก

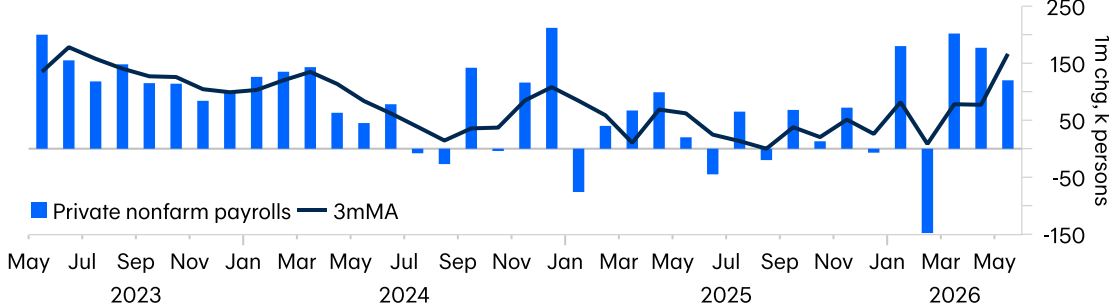
ตราสารหนี้	ล่าสุด	1 สัปดาห์ (bps)	ตั้งแต่ต้นปี (bps)	Fixed Income
US 10-YR Yield	4.53%	9.48	36.33	ตราสารหนี้ภาครัฐ U.S. Treasuries ปรับตัวลง โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 ปีอยู่ที่ระดับ 4.53% ตลาดพันธบัตรรัฐบาลสะท้อนภาพสลับระหว่างกลัวเงินเฟ้อกับกลัวเศรษฐกิจชะลอ
TH 10-YR Yield	2.22%	-4.89	56.17	

ตราสารหนี้ภาครัฐไทย
 ปรับตัวขึ้นเล็กน้อย โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี ปรับขึ้นมาอยู่ที่ 2.22% ตลาดอยู่ในช่วงใช้ตราสารหนี้ภาครัฐเป็นที่พักเงินในภาวะที่เศรษฐกิจยังคงไม่แน่นอน และเติบโตช้าลง

Macro Outlook – Weekly Economic Outlook

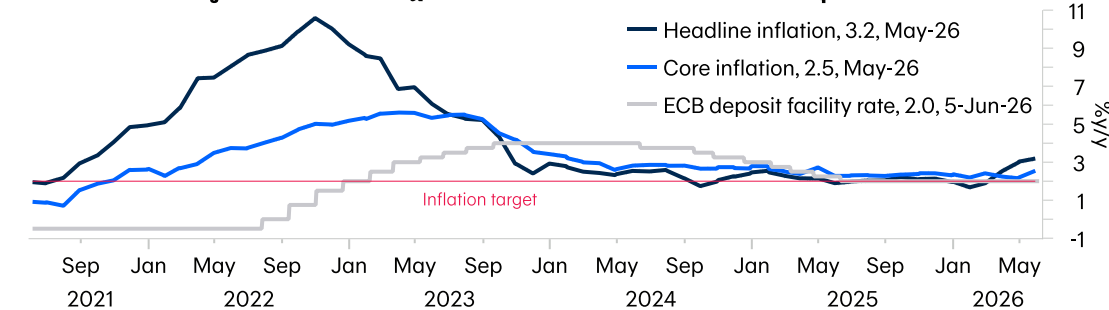
Fed เหยี่ยแรงกดดันเชิงเข้มงวดเพิ่มขึ้น | ภาวะเศรษฐกิจทุน ECB ขึ้นดอกเบี้ยเพื่อปรับสมดุล

การจ้างงานนอกภาคเกษตรเอกชนสหรัฐยังขยายตัวและสูงกว่าคาด เพิ่มแรงกดดันเชิงเข้มงวดต่อ Fed



Sources: BLS, BCAP, BBLAM, BBL

แรงกดดันเงินเฟ้อยูโรโซนทยอยปรากฏ กดดัน ECB ขึ้นดอกเบี้ยเพื่อปรับสมดุล



Sources: Eurostat, ECB, BCAP, BBLAM, BBL

Global Markets



- Fed เหยี่ยแรงกดดันเชิงเข้มงวดเพิ่มขึ้น** ดัชนี PMI สหรัฐฯ พ.ค. ภาคผลิตปรับขึ้นสู่ 54.0 จาก 52.7 และภาคบริการสู่ 54.5 จาก 53.6 โดยคำสั่งซื้อใหม่และคำสั่งซื้อค้างส่งเติบโตต่อเนื่อง สะท้อนอุปสงค์ที่ยังขยายตัว แม้อย่างเผชิญข้อจำกัดด้านอุปทานและแรงกดดันเงินเฟ้อ เห็นได้จากระยะเวลาการส่งมอบที่ยังล่าช้า สินค้าคงคลังที่พุ่งสูงขึ้นโดยเฉพาะในภาคบริการ และดัชนีราคาที่ยังสูง สำหรับตลาดแรงงาน การจ้างงานนอกภาคเกษตร พ.ค. เพิ่มขึ้น 172,000 ตำแหน่ง สูงกว่าคาด อัตราว่างงานทรงตัวที่ 4.3% และการเติบโตของค่าจ้างชะลอเล็กน้อยสู่ 3.4% จาก 3.6% y/y รวมถึงจำนวนตำแหน่งงานว่างเปิดใหม่ เม.ย. ต่ำกว่าคาด แมื่อดัชนี PMI ด้านการจ้างงานทั้งภาคผลิตและบริการยังบ่งชี้ภาวะหดตัว โดยรวมสะท้อนกิจกรรมเศรษฐกิจที่ยังอยู่ในเกณฑ์ดีและตลาดแรงงานที่มีเสถียรภาพกว่าที่กังวล เพิ่มแรงกดดันเชิงเข้มงวดต่อ Fed และทำให้สมมติฐานการคงอัตราดอกเบี้ยเป็นเวลานานตลอดปีนี้มีความไม่แน่นอนมากขึ้น ส่งผลให้ต้องติดตามข้อมูลเศรษฐกิจในระยะข้างหน้าอย่างใกล้ชิด

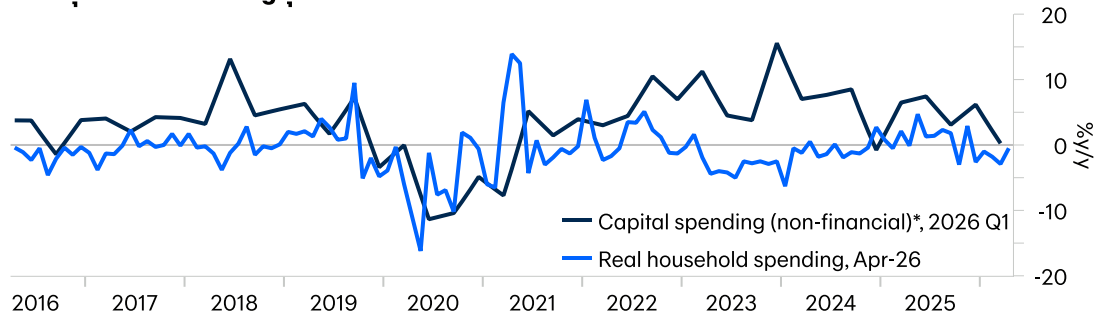


- ภาวะเศรษฐกิจทุน ECB ขึ้นดอกเบี้ยเพื่อปรับสมดุล** ปริมาณเงินในระบบของยูโรโซน (เม.ย.) ขยายตัวในอัตราที่ชะลอลง แต่สิ้นเชื่อยังขยายตัวได้ดี ท่ามกลางดัชนีความเชื่อมั่นและโมเมนตัมเศรษฐกิจที่ยังอยู่ในระดับน่ากังวล ขณะที่อัตราเงินเฟ้อทั่วไป พ.ค. เร่งขึ้นสู่ 3.2% จาก 3.0% y/y และเงินเฟ้อพื้นฐานสู่ 2.5% จาก 2.2% y/y สูงกว่าคาดเพียงเล็กน้อย สะท้อนการส่งผ่านแรงกดดันด้านราคาที่ทยอยปรากฏมากขึ้น ภาพรวมเศรษฐกิจยังโน้มเอียงเชิงลบ แต่ยังไม่ส่งสัญญาณความเสี่ยงเศรษฐกิจถดถอยหรือภาวะ Stagflation รุนแรง กอปรกับแรงกดดันเงินเฟ้อเพื่อที่เริ่มสะสมชัดเจน ยังสนับสนุนมุมมอง ECB ปรับขึ้นดอกเบี้ย แต่ไม่เกิน 2 ครั้งภายในปีนี้ เพื่อปรับสมดุลนโยบาย ซึ่งยังน้อยกว่าที่ตลาดคาดไว้ โดยมีแนวโน้มเริ่มดำเนินการในการประชุมวันที่ 11 มิ.ย. นี้

Macro Outlook – Weekly Economic Outlook

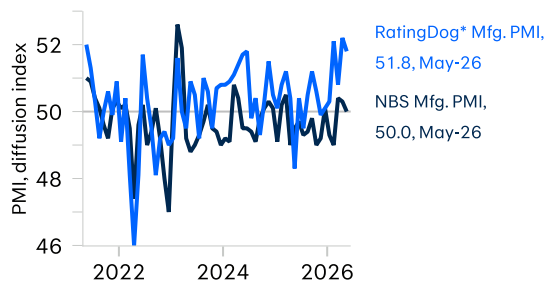
การลงทุนและการบริโภคญี่ปุ่นขาดแรงส่ง | เศรษฐกิจจีนทยอยดีขึ้น | RBI คงดอกเบี้ยท่ามกลางเศรษฐกิจที่ยังแข็งแกร่ง

การลงทุนและการบริโภคญี่ปุ่นขาดแรงส่ง



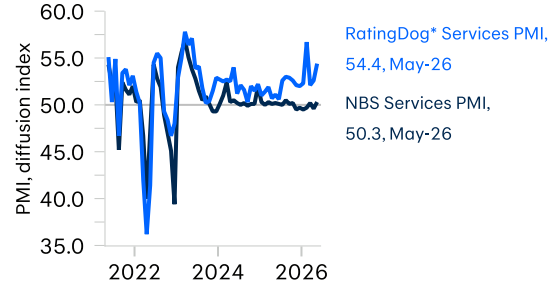
* On plant and equipment, ex finance and insurance; Sources: MOF, SBJ, BCAP, BBLAM, BBL

PMI ภาคผลิตจีนทยอยปรับตัวขึ้น



* Produced by S&P Global, earlier sponsored by Caixin; Sources: CFLP, BCAP, BBLAM, BBL

PMI ภาคบริการจีนทยอยปรับตัวขึ้น



* Produced by S&P Global, earlier sponsored by Caixin; Sources: CFLP, S&P Global, BCAP, BBLAM, BBL

Global Markets



- **การลงทุนและการบริโภคญี่ปุ่นขาดแรงส่ง** การลงทุนในโรงงานและเครื่องจักรของภาคธุรกิจนอกภาคการเงินในไตรมาส 1 สูญเสียโมเมนตัมและทรงตัวที่ 0.0% จาก 6.5% y/y ขณะที่การใช้จ่ายที่แท้จริงภาคครัวเรือน เม.ย. หดตัวน้อยลงสู่ -0.5% จาก -2.9% y/y ด้านเงินเพื่อไม่รวมอาหารสดของกรุงโตเกียว พ.ค. ยังคงค่อนข้างต่ำที่ 1.3% y/y ช่วยบรรเทาโดยภาครัฐ แม้แรงกดดันด้านน้ำมันยังคงมีอยู่ ทั้งนี้แนวโน้มเศรษฐกิจที่ผสมผสาน ประกอบกับความเสถียรด้านพลังงานที่แฝงอยู่ยังเอื้อต่อแนวทางการดำเนินนโยบายการเงินเชิงเข้มงวดอย่างค่อยเป็นค่อยไปของ BoJ



- **เศรษฐกิจจีนทยอยดีขึ้น** รายงาน PMI พ.ค. ยังคงแสดงความแตกต่างระหว่างสำนักงานสถิติแห่งชาติ (NBS) และภาคเอกชน (RatingDog) แต่โดยรวมยังคงไปในทางบวก โดยผลสำรวจ RatingDog สะท้อนภาพที่ค่อนข้างแข็งแกร่งกว่า NBS จากแรงหนุนของคำสั่งซื้อทั้งในและต่างประเทศที่ปรับสูงขึ้น ควบคู่กับราคาที่มีเสถียรภาพมากขึ้น โดย RatingDog มีแนวโน้มสะท้อนกิจกรรมทางเศรษฐกิจได้กว้างกว่า เนื่องจากครอบคลุม SMEs และการค้าระหว่างประเทศมากกว่า ขณะที่รายงาน NBS ระบุถึงความแข็งแกร่งของภาคการผลิตเทคโนโลยีขั้นสูง ดังนั้น ข้อมูล PMI ล่าสุดจึงบ่งชี้ว่าเศรษฐกิจจีนทยอยปรับตัวขึ้น

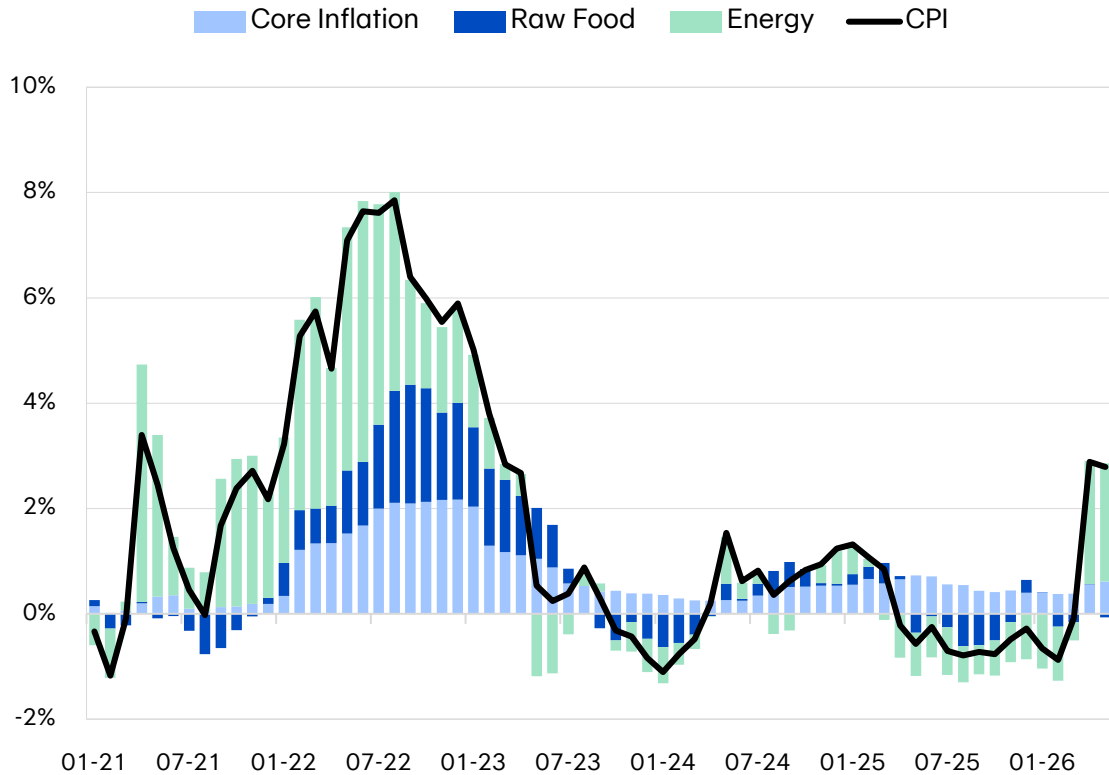


- **RBI คงดอกเบี้ยท่ามกลางเศรษฐกิจที่ยังแข็งแกร่ง** GDP อินเดีย ไตรมาส 1 ขยายตัว 7.8% จาก 8.0% y/y ขณะที่ผลผลิตอุตสาหกรรม เม.ย. เร่งขึ้นเป็น 4.9% จาก 4.1% y/y และผลผลิตภาคการผลิตโต 6.2% จาก 4.3% y/y สะท้อนกิจกรรมเศรษฐกิจที่ยังขยายตัวได้ดี ควบคู่กับเงินเฟ้อในระดับที่บริหารจัดการได้ แต่ยังเผชิญความเสี่ยงด้านพลังงานและค่าเงินรูปีในระดับอ่อน ค่อนข้างสอดคล้องกับการตัดสินใจล่าสุดของ RBI ที่คงดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 5.25% แต่เผชิญแรงกดดันต่อการปรับขึ้นดอกเบี้ยในระยะถัดไป

Macro Outlook – Weekly Economic Outlook

อัตราเงินเฟ้อทั่วไปชะลอลงต่ำกว่าคาด สนับสนุนการคาดการณ์ของตลาดที่ว่า
 รมท. จะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมเดือนนี้

Inflation Thailand Contribution (YoY%)



Note: Sector Proportion
 Manufacturing (27%), Construction (2.8%), Wholesale and Retail Trade (15.1%), Restaurants & Hotels (5.7%)
 Transport, Storage & Communications (11%)

Global Markets



อัตราเงินเฟ้อ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของไทยเดือน พ.ค. 2026 ชะลอลงสู่ 2.79% YoY (vs. prev. 2.89%, mkt. 3.10%) อยู่ในกรอบเป้าหมาย 1% ถึง 3% ของรมท. ได้รับแรงหนุนจากขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานปรับขึ้น 0.92% YoY (vs. prev. 0.83%)

สินค้าหลักที่เป็นปัจจัยผลักดันเงินเฟ้อ ได้แก่ ราคาน้ำมันเชื้อเพลิงในประเทศที่ปรับขึ้นตามสถานการณ์ความขัดแย้งในวันออกกลาง ซึ่งส่งผลกระทบต่อค่าโดยสารสาธารณะปรับขึ้น นอกจากนี้ ราคาอาหารสำเร็จรูปปรับขึ้นจากการส่งผ่านต้นทุนของผู้ประกอบการไปยังราคาจำหน่าย รวมถึงราคาผักสดปรับขึ้นจากฐานราคาในปีก่อนที่อยู่ในระดับต่ำ

ตลาดคาดการณ์ว่า รมท. จะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมวันที่ 24 มิ.ย. 2026 เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อทั่วไปที่ชะลอลง ประกอบกับการปรับขึ้นของอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานที่ยังอยู่ในระดับค้อยเป็นค้อยไป

นโยบายการคลัง โครงการไทยช่วยไทย พลัส (60/40) มียอดใช้จ่ายล่าสุด (4 มิ.ย.) รวมที่ 4.54 พันล้านบาท โดยแบ่งเป็นเงินสมทบจากรัฐบาล 2.64 พันล้านบาท และจากประชาชน 1.9 พันล้านบาท ทั้งนี้ โครงการเตรียมขยายครอบคลุมแพลตฟอร์มฟู้ดเดลิเวอรี่เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจและการใช้จ่ายต่อไป

ธนาคารแห่งประเทศไทย รมท. ประกาศหลักเกณฑ์มาตรฐานและปรับลดค่าบริการทางการเงิน 19 รายการ ครอบคลุม 4 หมวดหลัก ได้แก่ บัญชีเงินฝาก บัตรอิเล็กทรอนิกส์ อุดหนุนการชำระเงิน และสินเชื่อ SMEs เพื่อให้ค่าธรรมเนียมโปร่งใสและสะท้อนต้นทุนที่แท้จริง พร้อมห้ามสถาบันการเงินเรียกเก็บค่าใช้จ่ายอื่นเพื่อทดแทนรายได้ส่วนที่ลดลง โดยกำหนดให้สถาบันการเงินต้องดำเนินการปรับปรุงระบบงานเพื่อรองรับเกณฑ์ดังกล่าวให้แล้วเสร็จภายในเดือน ต.ค. 2026

นอกจากนี้ ภายในเดือน ต.ค. 2026 รมท. เตรียมออกเกณฑ์กำกับดูแลบริการ Buy Now Pay Later ทั้งผู้ประกอบการที่ได้รับอนุญาตและผู้ถือบัญชีกฎหมายแพ่ง หลังพบหนี้เสีย (NPL) ในกลุ่มคนรุ่นใหม่หรือกลุ่มเริ่มทำงานที่ระดับ 27%



ASEAN Markets

อาเซียนเผชิญแรงกดดันด้านอัตราเงินเฟ้อที่แตกต่างกัน ท่ามกลางความเสี่ยงจากกำแพงภาษีเพิ่มเติมของสหรัฐฯ ภายใต้มาตรา 301



นโยบายพลังงาน รัฐบาลมาเลเซียเตรียมปฏิรูปโครงสร้างเงินอุดหนุนราคาน้ำมันเชื้อเพลิง RON95 เพื่อบรรเทาผลกระทบต่อเกษตรกรและผู้บริโภคและรักษาเสถียรภาพทางเศรษฐกิจ ท่ามกลางยอดการลงทุนจากต่างประเทศที่ปรับขึ้นและอัตราการว่างงานในระดับต่ำ



อัตราเงินเฟ้อ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปฟิลิปปินส์เดือน พ.ค. 2026 ชะลอตัวลงสู่ 6.8% YoY (vs. prev. 7.2%, mkt. 7.5%) ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานปรับขึ้น 4.1% YoY (vs. prev. 4.0%, mkt. 4.2%) โดยมีแรงหนุนหลักจากอัตราเงินเฟ้อหมวดการขนส่งที่ชะลอตัวลงสู่ 16.2% YoY (vs. prev. 21.4%)

ภาคอุตสาหกรรม ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมฟิลิปปินส์เดือน เม.ย. 2026 ปรับขึ้น 14.7% YoY (vs. prev. 13.1%) และ 4.3% MoM SA (vs. prev. 3.8%) โดยได้แรงหนุนจากการผลิตถ่านโค้กและผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมปรับขึ้น 60.8% YoY



อัตราเงินเฟ้อ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเวียดนามเดือน พ.ค. 2026 ปรับขึ้น 5.60% YoY (vs. prev. 5.46%) ตามต้นทุนพลังงาน ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานปรับขึ้น 4.67% YoY (vs. prev. 4.66%) ด้านยอดค้าปลีกปรับขึ้น 11.8% YoY (vs. prev. 12.1%)

FDI เบิกจ่ายจริง 5 เดือนแรกของปี 2026 ปรับขึ้น 9.6% YoY YTD สู่ระดับ 9.75 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ขณะที่ดุลการค้าเดือน พ.ค. ขาดดุล -5.21 พันล้านดอลลาร์ฯ จากยอดนำเข้าที่ปรับขึ้น 33.8% YoY โดยมีการนำเข้าวัตถุดิบ 2.16 แสนล้านดอลลาร์ฯ



อัตราเงินเฟ้อ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปอินโดนีเซียเดือน พ.ค. 2026 ปรับขึ้น 3.08% YoY (vs. prev. 2.42%, mkt. 2.97%) โดยหมวดอาหารปรับขึ้น 4.94% YoY (vs. prev. 3.06%) จากต้นทุนสินค้าและค่าจัดจำหน่าย ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานปรับขึ้น 2.59% YoY (vs. prev. 2.44%)

ค่าเงิน รูเปียห์ (USD/IDR) อ่อนค่าลงแตะระดับ 18,030 รูเปียห์ต่อดอลลาร์ฯ ขณะที่ทุนสำรองระหว่างประเทศเดือน เม.ย. 2026 ปรับตัวลดลง -2.0 พันล้านดอลลาร์ฯ สู่ระดับ 1.462 แสนล้านดอลลาร์ฯ



ยอดค้าปลีก ยอดค้าปลีกสิงคโปร์เดือน เม.ย. 2026 ปรับขึ้น 5.4% YoY (vs. prev. 4.6%) และเมื่อปรับฤดูกาลแล้วปรับขึ้น 0.3% MoM SA (vs. prev. 3.4%) โดยได้รับแรงหนุนจากหมวดสถานบริการน้ำมันที่ปรับขึ้น 14.4% YoY (vs. prev. 4.0%) ยอดขายหมวดยานยนต์และชิ้นส่วนประกอบสิงคโปร์ปรับขึ้น 10.7% YoY (vs. prev. 12.9%) และหมวดสินค้าสิ้นทนการปรับขึ้น 12.3% YoY (vs. prev. 9.1%) ในขณะที่ยอดขายหมวดอุปกรณ์คอมพิวเตอร์และโทรคมนาคมชะลอตัวลงสู่ 2.8% YoY (vs. prev. 14.7%)



Section 301 สำนักผู้แทนการค้าสหรัฐฯ (USTR) อยู่ระหว่างการไต่สวนด้านการค้าภายใต้ Section 301 โดยมุ่งประเด็นไปที่ Forced Labor กับ 60 เขตเศรษฐกิจสำหรับภูมิภาคอาเซียน อินโดนีเซียและมาเลเซียอาจถูกพิจารณาเรียกเก็บภาษีนำเข้าในอัตรา 10% ขณะที่ฟิลิปปินส์ สิงคโปร์ ไทย และเวียดนามอาจถูกพิจารณาเรียกเก็บภาษีนำเข้าที่ 12.5% ทั้งนี้ USTR จะเปิดรับความคิดเห็น จนถึงวันที่ 6 ก.ค. 2026 และมีกำหนดจัด Public Hearing ในวันที่ 7 ก.ค. 2026 หลังจากนั้น USTR จะนำความเห็นจากภาคส่วนที่เกี่ยวข้องไปประกอบการพิจารณาขั้นสุดท้ายว่า จะเดินหน้ามาตรการภาษีนำเข้าภายใต้ Section 301 อย่างไร

ตะวันออกกลางตึงเครียดขึ้น จากการปะทะระลอกใหม่



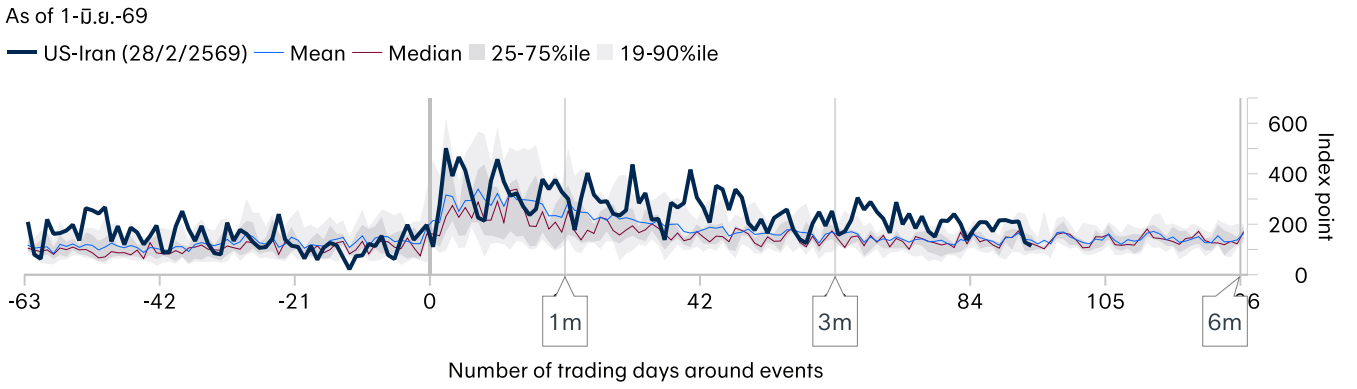
พัฒนาการสำคัญของความขัดแย้ง

- **แม้อยู่ในช่วงการหยุดยิง แต่มีการปะทะระลอกใหม่บริเวณช่องแคบฮอร์มุซ** สงครามตะวันออกกลางตึงเครียดขึ้น จากการปะทะใหม่ระหว่างสหรัฐ-อิหร่าน โดยมีประเทศอื่นที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ คูเวต บาห์เรน ถูกดึงเข้าสู่ความขัดแย้งด้วย กระทบ Energy Supply Shortage ยังยืดเยื้อ
- **ข้อตกลงสันติภาพมีความซับซ้อนมากขึ้นหลังมีประเทศที่เกี่ยวข้องเพิ่มขึ้น** กลุ่มฮิซบอลเลาะห์ประกาศปฏิเสธข้อตกลงหยุดยิงระหว่างอิสราเอลและเลบานอน ส่งผลให้การเจรจาระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่านมีความซับซ้อนมากขึ้น เนื่องจากอิหร่านระบุให้การยุติสู้รบในเลบานอนเป็นเงื่อนไขสำคัญในเวทีเจรจา ทำให้การเจรจามีโอกาสยืดเยื้อสูง สะท้อนผ่าน Polymarket ว่ามีโอกาสเพียง 50% ที่จะบรรลุการเจรจาทันทีในเดือนสิงหาคม (**ตารางล่างขวา**)
- **สภาผู้แทนสหรัฐฯ โหวต จำกัดอำนาจการทำสงครามของทรัมป์** โดยมีมติด้วยคะแนน 215 ต่อ 208 เสียง เห็นชอบมติให้ประธานาธิบดีทรัมป์ยุติการใช้กำลังทหารต่ออิหร่าน (สส. พรรครีพับลิกัน 4 คน) แม้มติจะยังไม่ส่งผลบังคับใช้ทันที แต่สะท้อนถึงความกังวลและความไม่พอใจที่เพิ่มขึ้นต่อสงคราม แม้แต่ในพรรครีพับลิกันเอง แต่โอกาสที่จะผ่านสภาสูงยังมีจำกัด
- **แม้สถานการณ์ยืดเยื้อแต่มีความรุนแรงลดลง สอดคล้องตลาดการเงินและราคาน้ำมันเริ่มตอบสนองต่อสถานการณ์สงครามที่ลดลง** ปัจจัยที่ต้องจับตา คือผลกระทบจากราคาพลังงานที่ส่งผ่านไปยังเงินเฟ้อและกดดันการลงทุน

มุมมองการลงทุน

- **เพิ่มความระมัดระวังการลงทุนสินทรัพย์เสี่ยงโดยเฉพาะการลงทุนหุ้นในระยะสั้น** แนะนำการทยอยลงทุนแบบ Buy on Dip เมื่อตลาดหุ้นปรับลง
- **Slightly Overweight** หุ้นในกลุ่ม Environment ได้ประโยชน์จากสถานการณ์สงคราม ที่ทำให้ความต้องการความมั่นคงทางพลังงานเพิ่มขึ้นในระยะยาว **แนะนำสะสม B-SIP, BCAP-CLEAN เมื่อ FTSE Environment (EOAS) ปรับลง**

ดัชนี Global geopolitical risk (GPR) เริ่มปรับตัวลงมาใกล้ค่าเฉลี่ยกับเหตุการณ์ในอดีต



Including Gulf War (Aug'90), 9/11 attack (Sep'01), Iraq invasion (Mar'03), Lebanon war (Jul'06), Arab Spring (Dec'10), Russian invasion of Ukraine (Feb'22), Hamas attack (Ocr'23), Iran-Israel conflict (Apr'24), Iran-Israel 12-Day War (Jun'25); Sources: Matteo Iacoviello, BCAP, BBLAM, BBL

ราคาน้ำมันดิบ Brent และ WTI ลดระดับลงมา แต่ยังผันผวน



Sources: ICE, BCAP, BBLAM, BBL

โอกาสบรรลุข้อตกลงสันติภาพ สหรัฐ- อิหร่าน เกิดขึ้นภายใน...

กรอบเวลา	ความน่าจะเป็น
30 มิถุนายน 2026	24%
31 กรกฎาคม 2026	40%
31 สิงหาคม 2026	50%
31 ธันวาคม 2026	71%

Source : Polymarket 6 June 2026

แนวคิดประธาน Fed ท่านใหม่ กระทบตลาดการเงินระยะสั้น

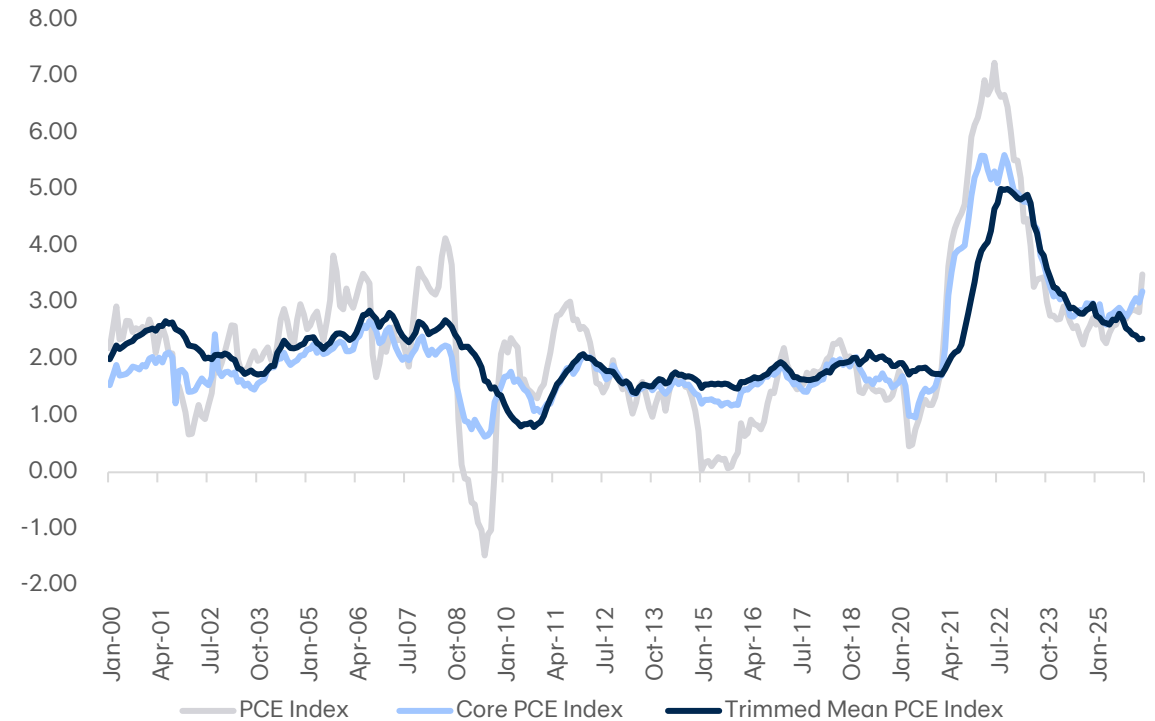


ประเด็นที่ตลาดให้ความสนใจและคาดการณ์ผลกระทบที่เกิดขึ้น

ประเด็น	แนวคิด Kevin Warsh	ผลกระทบที่คาด
งบดุล (QE/QT)	ต้องลดงบดุลอย่างจริงจัง ใช้ QE เมื่อจำเป็นเท่านั้น	สภาพคล่องในระบบเศรษฐกิจ มีแนวโน้มที่ลดลง
การสื่อสาร	มองว่า Dot-plot นั้น misleading ควรลด Forward Guidance	“ตลาดคาดการณ์ยากขึ้น” ความผันผวน มากขึ้นในตลาดการเงิน
วิธีวัดเงินเฟ้อ	ใช้ Trimmed Mean PCE เพื่อลดข้อมูลรบกวนระยะสั้น จาก ปัจจัยเฉพาะตัว เช่น สงคราม	ตลาด focus “ข้อมูลเงินเฟ้อ” มากขึ้น ช่วงเปิดเผย data จะผันผวน
มุมมองเงินเฟ้อระยะยาว	AI สร้าง productivity ช่วยแก้ปัญหาเงินเฟ้อ	ในระยะยาว Growth assets จะยังคงได้ประโยชน์
ดอกเบี้ยนโยบาย	แนวโน้มลดดอกเบี้ยระยะกลาง เงินเฟ้อลดลงจาก AI Productivity	ตลาดตอบสนองต่อข้อมูลเงินเฟ้อ

- Kevin Warsh มีแนวโน้มปรับนโยบาย Fed ให้ “สื่อสารน้อยลงแต่แม่นยำขึ้น” โดยลดหรือเลิกใช้ dot plot และหันไปให้ความสำคัญกับตัวชี้วัดเงินเฟ้อที่สะท้อนภาพจริงมากขึ้น เช่น trimmed mean ซึ่งจะช่วยให้ตลาดจากเดิมที่ยึด guidance ของ Fed เปลี่ยนไปเป็นโลกที่ต้องตีความ “ข้อมูลจริง” มากขึ้น ส่งผลให้ความผันผวนเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ

แนวคิดการนำ *Trimmed Mean PCE มาใช้เพื่อสะท้อนภาพเงินเฟ้อที่แท้จริง

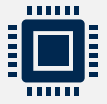


*Trimmed Mean PCE คือ เงินเฟ้อที่ “ตัดรายการที่พุ่งสูงหรือต่ำผิดปกติออก (หัวและท้าย)” แล้วนำมาคำนวณค่าเฉลี่ย

มุมมอง
การลงทุน

- สิ่งสำคัญในการเปลี่ยนแปลงเข้าสู่ยุคของ Kevin Warsh คือ การดึง Fed ออกจากบทบาท “ผู้พยุขตลาด” กลับสู่การคุมเศรษฐกิจจริง ผ่าน QT เพื่อลดสภาพคล่อง ควบคู่กับการลดการขึ้นนำ โดยเชื่อว่า AI จะช่วยกดเงินเฟ้อ
- ในช่วงการเปลี่ยนผ่านจะส่งผลให้ความผันผวนในตลาดการเงินมีโอกาสรุ่งตัว แนะนำให้กระจายการลงทุนอย่างเป็นองค์รวมผ่านกองทุนผสม BCAP-GMA UH

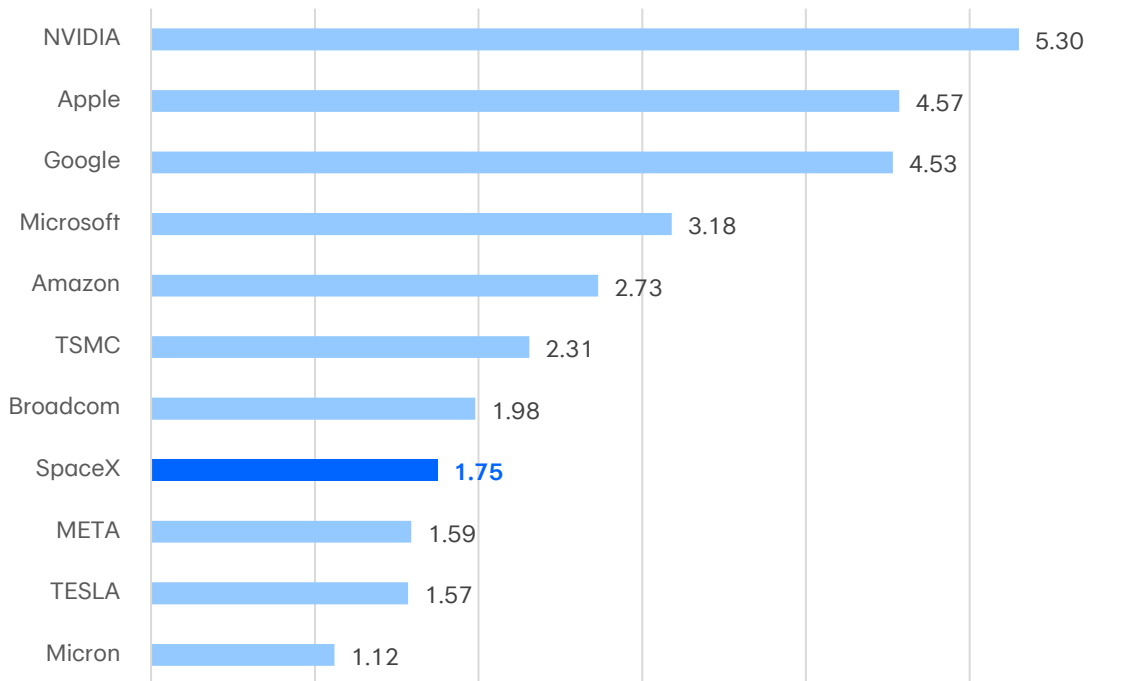
SpaceX Mega IPO ที่นักลงทุนจับตามอง



Technology Equity

Slightly Overweight

10 อันดับบริษัทระดับโลกที่ใหญ่ที่สุดตามมูลค่าราคาตลาด* (\$Trillion)



การคำนวณมูลค่าบริษัทโดยประมาณเท่านั้น*

- **SpaceX เตรียมเข้าตลาดหุ้น (IPO) ด้วยมูลค่ากิจการราว 1.75 ล้านล้านดอลลาร์** โดยมีการระดมทุน IPO ทั้งหมด USD 7.5 หมื่นล้าน (รวมประมาณ 4 % ของจำนวนหุ้นทั้งหมด) ณ ราคา USD 135 ต่อหุ้น ซึ่งทำลายสถิติ IPO ใหญ่ที่สุดโลก และจะเริ่มซื้อขายวันที่ 12 มิถุนายน 2026 โครงสร้างธุรกิจของ SpaceX แบ่งออกเป็น 3 ส่วนหลัก ได้แก่
 - **กลุ่มธุรกิจขนส่งอวกาศและจรวด (Space)** ให้บริการปล่อยจรวด Falcon 9 และ Falcon Heavy เพื่อส่งดาวเทียมเชิงพาณิชย์
 - **กลุ่มธุรกิจอินเทอร์เน็ตผ่านดาวเทียม (Connectivity)** โครงการเครือข่ายดาวเทียมวงโคจรต่ำ Starlink มุ่งให้บริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงทั่วโลก
 - **กลุ่มเทคโนโลยี AI** พัฒนาโครงสร้างพื้นฐานระบบ AI ซึ่งเชื่อมโยงไปถึงระบบของเครือข่ายสังคมอย่าง X
- มีแนวโน้มที่หุ้น SpaceX จะมีความผันผวนสูง เนื่องจากผลประกอบการปี 2025 ยังเป็นการขาดทุนสุทธิ และมี Free-float ที่ซื้อขายในตลาดที่ไม่มาก
- **Nvidia เปิดตัว RTA Spark Superchip** และระบบ AI ที่ใช้ในหุ่นยนต์และระบบขับเคลื่อนอัตโนมัติ ทำให้ Nvidia ได้เปลี่ยนสถานะจากบริษัทผู้ผลิตชิปมาเป็นบริษัทโครงสร้างพื้นฐานด้าน AI (Full Stack AI) จะเพิ่มการแข่งขันให้กับจะกดดันคู่แข่งในตลาด PC แต่ส่งผลกระทบต่อห่วงโซ่อุปทาน AI โดยภาพรวม
- **คณนำหนัก Slightly overweight กลุ่ม Technology** โดยเฉพาะกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับ Theme เช่น Cloud Computing, AI, Cyber security ที่ยังคงได้รับประโยชน์จาก Secular Trend ที่เกี่ยวข้องกับ Digital Transformation และการนำเทคโนโลยี AI มาประยุกต์ใช้ในภาพธุรกิจ

ทยอยสะสม B-GLOBAL
เมื่อ MSCI ACWI ปรับลดถ่วง

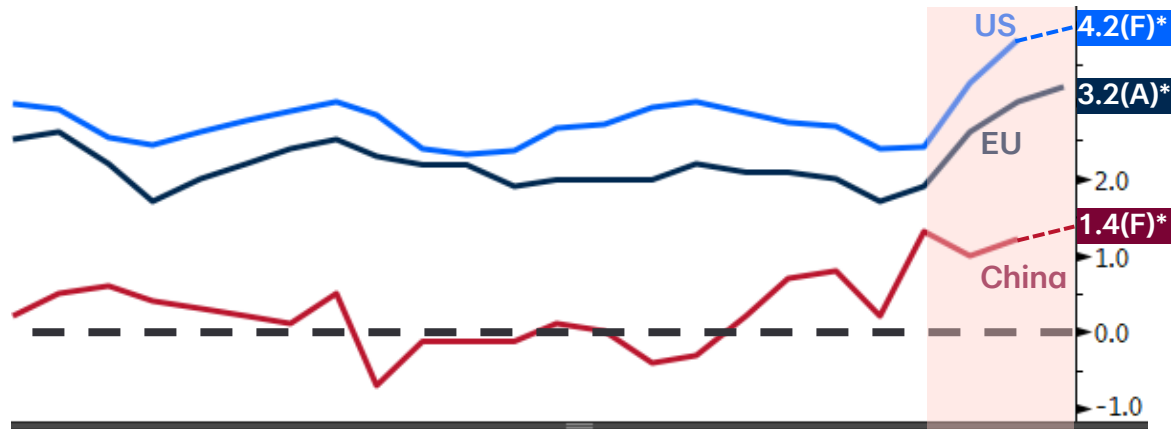
แนวโน้มเงินเพื่อขึ้นต่อเนื่อง เพิ่มแรงกดดันต่อดอกเบี้ยนโยบาย



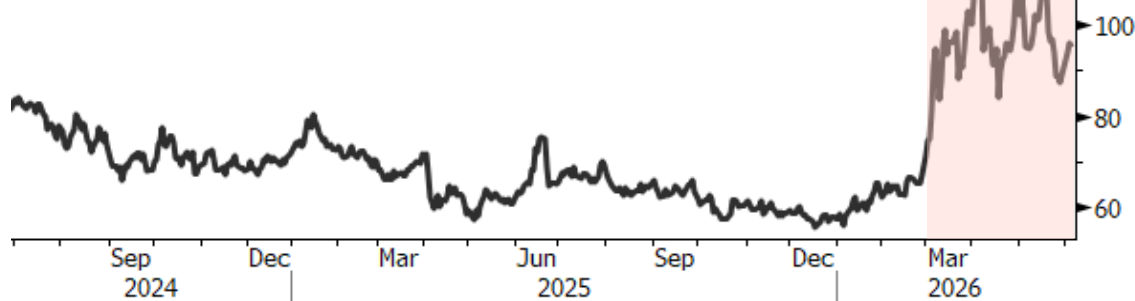
Global Fixed Income

Neutral

อัตราเงินเฟ้อสหรัฐฯ ยุโรป และจีน (YoY%)



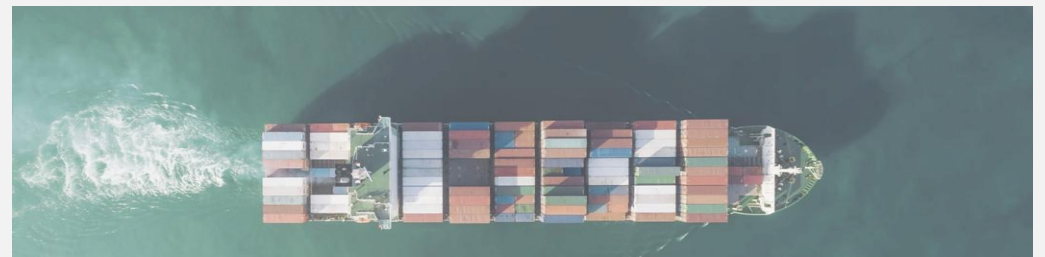
ราคาน้ำมัน WTI



*A: Actual F: Forecast










- **แรงกดดันเงินเพื่อยังมีแนวโน้มสูงขึ้นไปในระยะถัดไป (รูปซ้าย)** จากราคาพลังงานระดับสูง เริ่มส่งผ่านไปยังต้นทุนอื่นๆ โดยเงินเฟ้อยุโรปโซนเร่งขึ้นเป็น 3.2% ส่วนฝั่งสหรัฐฯ ตลาดประเมินว่าเงินเฟ้อยังทรงตัวในระดับสูงแถว 4.2% ขณะที่เงินแม่เงินเฟ้อจะต่ำกว่าฝั่งตะวันตกมากแต่ทิศทางก็ขยับขึ้นเช่นกันโดยคาดว่าเงินเฟ้อจะเร่งตัวขึ้นมาอยู่ที่ 1.4%
- **โลกอาจต้องอยู่กับดอกเบี้ยสูงนานกว่าที่เคยประเมิน** โดยท่าทีของธนาคารกลางภาพรวมยังยึดข้อมูลเศรษฐกิจเป็นหลัก ขณะที่ตลาดคาดการณ์ว่า ECB มีโอกาสขึ้นดอกเบี้ย 0.25% ในเดือนนี้และยังมีโอกาสขึ้นอีกครั้งในช่วงปลายปีหากเงินเฟ้อไม่ชะลอลงตามคาด ส่วน Fed เริ่มเห็นสัญญาณที่เอนมาทางการคงดอกเบี้ยนานหรือแม้แต่ขึ้นดอกเบี้ยมากกว่าการลดดอกเบี้ย ขณะที่จีนคาดว่าจะยังคงดอกเบี้ยเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจต่อไป
- **การปรับขึ้นของ Bond Yield เริ่มทำให้ตราสารหนี้กลับมาน่าสนใจมากขึ้น** จากข้อมูลเศรษฐกิจที่ดีกว่าคาด การปรับขึ้นของ Bond Yield เริ่มทำให้ตราสารหนี้กลับมาน่าสนใจมากขึ้น แม้เงินเฟ้อปรับเพิ่มขึ้น แต่ธนาคารกลางหลักยังมีท่าทีการปรับนโยบายการเงินอย่างระมัดระวัง อย่างไรก็ตามความเสี่ยงจากราคาน้ำมันทรงตัวสูงหรือปรับขึ้นต่อ ซึ่งจะดันผลตอบแทนพันธบัตรให้ปรับขึ้นได้อีกในระยะสั้น

ทยอยสะสมกองทุน B-DYNAMIC BOND
เมื่อ US10Y Yield อยู่สูงกว่า 4.5%



Worth to Watch



วันที่	เหตุการณ์	คาดการณ์	ก่อนหน้า
8 มิ.ย. Mon.	 GDP Growth Rate QoQ Final (Q1/26)	0.5%	0.2% (Q4/25)
9 มิ.ย. Tue.	 Exports & Import YoY (พฤษภาคม 26)	15.0%, 27.0%	14.1%, 25.3%
10 มิ.ย. Wed.	 Inflation Rate YoY(พฤษภาคม 26)	1.4%	1.2%
	 Inflation Rate YoY(พฤษภาคม 26)	4.2%	3.8%
11 มิ.ย. Thu.	 ECB Interest Rate Decision	2.40%	2.15%
	 PPI YoY (พฤษภาคม 26)	6.8%	6.0%
12 มิ.ย. Fri.	 Inflation Rate YoY (พฤษภาคม 26)	4.00%	3.48%
	 Consumer Confidence (พฤษภาคม 26)	-	50.6
	 SpaceX (SPCX) เริ่มซื้อขายบนตลาดหุ้น Nasdaq	-	-

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

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
- การลงทุนด้านสิ่งแวดล้อมได้รับความสนใจและมีความก้าวหน้าทางเทคโนโลยีเป็นปัจจัยสนับสนุน
- 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 FI 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 จากระดับปัจจุบันมีจำกัด
- 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

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

ทยอยสะสมกองทุน BGOLD
เมื่อราคาทองคำปรับลดลง

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 และหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องตราสารทุน 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 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 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 ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้าแต่อย่างใด
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-TEGEX, BM70-TEGEX, BEQD-TEGEX 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-INFRRMF, BCARERMF, B-INNOTECHRMF, B-ASIATECHRMF, B-SIPSSF, B-GLOB-INFRRSSF, 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