



18 – 22 May 2026

Weekly Insight

By Bangkok Bank Wealth & Bangkok Bank Private Bank



ประเด็นสำคัญ

1.

การพบกันของทรัมป์และสีจิ้นผิง
ภาพรวมดี...แต่ไม่ทั้งหมด

- ภาพรวมความสัมพันธ์ของสหรัฐฯ และจีน เป็นไปในทางที่ดีขึ้น ความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์และสงครามการค้าลดระดับลง
- Technology และ AI คือ ทิศทางหลักของโลก ความร่วมมือระหว่างสหรัฐฯ และจีนอาจเพิ่มมากขึ้นในระยะข้างหน้า
- จีนขีดเส้นแดงเกี่ยวกับไต้หวัน โดยระบุว่า หากปัญหา "จัดการไม่ได้" อาจนำไปสู่ความขัดแย้งขึ้นรุนแรงระหว่างสหรัฐฯ และจีน
- เน้นกระจายความเสี่ยงอย่างเหมาะสม ในหลากหลายสินทรัพย์ ภูมิภาค และสไตล์

2.

US bond yield พุ่งทะลุ 4.5%
กังวลเงินเฟ้อสูงกระทบดอกเบี้ย

- การเจรจาช่องแคบฮอร์มุซยังคงไม่มีความคืบหน้ากดดันราคาน้ำมันพุ่ง
- Yield พันธบัตรอายุ 10 ปี ทั่วโลกปรับขึ้นแรง สะท้อนว่าตลาดกำลังกลับมากังวลด้านเงินเฟ้อทั่วโลกที่ปรับเพิ่มขึ้น
- อาจส่งผลกระทบต่อแนวโน้มการดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารกลางทั่วโลกในระยะถัดไป
- **Bond Yield ที่ปรับเพิ่มขึ้นทำให้อยู่ในระดับที่ Attractive** เพิ่มมากขึ้น อย่างไรก็ตาม ความเสี่ยงด้านราคาน้ำมันซึ่งอาจนำไปสู่อัตราเงินเฟ้อที่เพิ่มสูงขึ้นกดดันตราสารหนี้
- ทอยยสะสมกองทุน B-DYNAMIC BOND เมื่อ US10Y Yield อยู่สูงกว่า 4.5%

3.

หุ้นอินเดียปรับลงแรง
ราคาน้ำมันพุ่งกระทบดุลการค้า

- ดัชนี SENSEX ปรับลงสวนทางตลาดหุ้นโลกที่ทำจุดสูงสุดใหม่ จากราคาน้ำมันดิบ Brent อยู่ในระดับสูงกว่า 100 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล
- รัฐบาลอินเดียขอความร่วมมือประชาชนงดซื้อทองคำตลอดปี เพื่อลดความเสี่ยงขาดดุลการค้าเพิ่มเติม
- นักลงทุนต่างชาติมีขายหุ้นอินเดียต่อเนื่อง โดยเฉพาะเมื่อความเสียดังกล่าวระหว่างอิหร่าน-สหรัฐฯลากยาว
- คงมุมมองเป็นกลาง หุ้นอินเดีย แม้ Valuation จะปรับตัวลงต่ำกว่าค่าเฉลี่ย แต่แนวโน้มของราคาน้ำมันที่มีโอกาสคงอยู่ในระดับสูงกดดันตลาดหุ้น



Market Movement



ดัชนี	ล่าสุด	1 สัปดาห์	ตั้งแต่ต้นปี	Equity
MSCI ACWI	1,317.5	-0.18%	8.53%	ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวผสม ระหว่างสัปดาห์ดัชนี S&P500 และ Nasdaq ยังคงปรับตัวขึ้นแต่จุดสูงสุดเป็นประวัติการณ์ หนุนจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับ AI และสัญญาณบวกจากการประชุมสุดยอดระหว่างผู้นำสหรัฐฯ และจีน ก่อนจะมีแรงกดดันจากข้อมูลเงินเฟ้อที่สูงขึ้น เพิ่มความเป็นไปได้ที่ Fed จะกลับมาใช้นโยบายคุมเข้มทางการเงินกดดันในช่วงครึ่งหลังของปี
S&P 500	7,408.5	0.13%	8.22%	
Nasdaq Composite	26,225.1	-0.08%	12.84%	
Europe STOXX 600	606.9	-0.85%	2.49%	
NIKKEI 225	61,409.3	-2.08%	21.99%	
Hang Seng	25,962.7	-1.63%	1.30%	
China CSI 300	4,859.6	-0.25%	4.96%	
India Sensex	75,238.0	-2.70%	-11.71%	
Vietnam VN	1,921.6	0.33%	7.68%	
SET Index	1,518.0	1.17%	20.50%	

ตลาดหุ้นอินเดีย
 ปรับตัวลง ตลาดสะท้อนความกังวลหลังรัฐบาลใช้มาตรการขึ้นภาษีนำเข้าทองคำและเงินแท่งจากราว 6% เป็นประมาณ 15% เพื่อปกป้องค่าเงินจากต้นทุนนำเข้าพลังงานเพิ่มขึ้น ที่ส่งผลให้ดุลการค้าของประเทศขาดดุลเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ นายกรัฐมนตรีได้เรียกร้องให้ประชาชนลดการใช้น้ำมัน และหลีกเลี่ยงการซื้อทองคำอย่างน้อยหนึ่งปี

ตลาดหุ้นไทย
 ปรับตัวขึ้น โดยแรงหนุนมาจากหุ้น DELTA ที่ปรับตัวขึ้นแรง หลังคลายความกังวล MSCI Rebalance ในประเด็น Free Float นอกจากนี้ ตลาดยังได้แรงสนับสนุนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจวงเงิน 4 แสนล้านบาท โดยเฉพาะงบด้านพลังงาน ซึ่งคาดว่าจะช่วยหนุนกิจกรรมเศรษฐกิจและ sentiment การลงทุนในระยะถัดไป

การลงทุนทางเลือก	ล่าสุด	1 สัปดาห์	ตั้งแต่ต้นปี	Alternative
Gold	4,540.1	-3.71%	5.11%	ทองคำ ปรับตัวลง ราคาทองถูกกดดันจากการแข็งค่าของสกุลเงินดอลลาร์ และการคาดการณ์ว่า Fed อาจจะตรึงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับสูงเป็นเวลานานขึ้นเพื่อสกัดเงินเฟ้อ
WTI	105.4	10.48%	83.59%	
Brent	109.3	7.87%	79.56%	
Global REITS	3,259.7	-2.17%	7.92%	
SETPREIT	138.3	-0.40%	5.00%	

ราคาน้ำมัน WTI และ Brent
 ปรับตัวขึ้น หลังจากเรือสินค้าของอินเดียที่เดินทางมาจากแอฟริกาไปยังสหรัฐอเมริกาหรือเอมิเรตส์ (UAE) ถูกโจมตีและจมลง สร้างแรงกดดันเกี่ยวกับการขนส่งของอุปทานพลังงานอย่างต่อเนื่อง

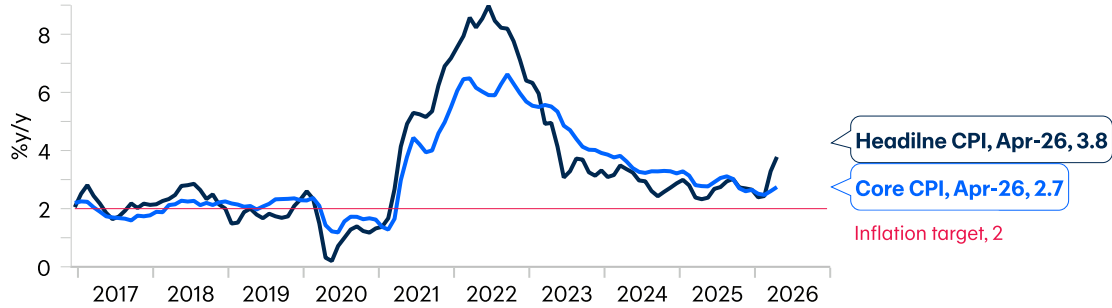
ตราสารหนี้	ล่าสุด	1 สัปดาห์ (bps)	ตั้งแต่ต้นปี (bps)	Fixed Income
US 10-YR Yield	4.59%	23.93	42.64	ตราสารหนี้ภาครัฐ U.S. Treasuries ปรับตัวลง โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 ปีปรับขึ้นสู่ระดับ 4.59% ด้าน Fed Watch Tool คาดว่า Fed จะยังคงดอกเบี้ยนโยบายเท่าเดิม และปรับเพิ่มโอกาสการขึ้นดอกเบี้ยในปลายปีหน้า
TH 10-YR Yield	2.24%	8.96	58.56	

ตราสารหนี้ภาครัฐไทย
 ปรับตัวลง โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี ปรับขึ้นมาอยู่ที่ 2.24%

Macro Outlook – Weekly Economic Outlook

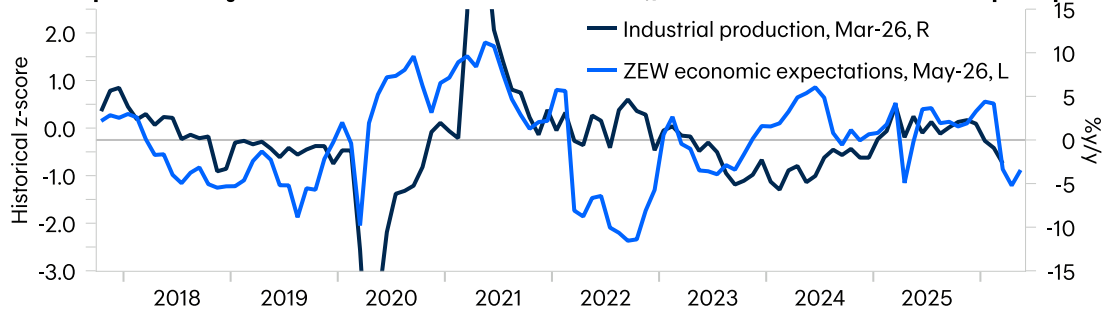
สหรัฐ-จีนไร้ความคืบหน้าสำคัญ ความเสี่ยงพลังงานโลกยังดำเนินต่อ | เงินเพื่อสหรัฐเสี่ยงสูงขึ้น | ยูโรโซนยังเผชิญความเสี่ยงเติบโต UK ดึกว่ากังวล

เงินเพื่อสหรัฐฯ เสี่ยงสูงขึ้น จากเงินเพื่อ CPI ทั่วไปเร่งขึ้น และเงินเพื่อพื้นฐานทยอยสูงขึ้น



Sources: BLS, Fed, BCAP, BBLAM, BBL

ผลผลิตอุตสาหกรรมยูโรโซนทยอยหดตัว ส่วนผลสำรวจเศรษฐกิจ ZEW ยังต่ำ แต่อาจเริ่มผ่านจุดต่ำสุด



Sources: Eurostat, ZEW, BCAP, BBLAM, BBL

Global Markets



- **สหรัฐ-จีนไร้ความคืบหน้าสำคัญ ความเสี่ยงพลังงานโลกยังดำเนินต่อ** การประชุมระหว่างประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์กับประธานาธิบดีสี จิ้นผิงมีเพียงข้อตกลงเศรษฐกิจในระดับจำกัด ยังขาดความคืบหน้าสำคัญในประเด็นการค้า เทคโนโลยี และภูมิรัฐศาสตร์ แม้ช่วยบรรเทาความตึงเครียดระหว่างสหรัฐฯ กับจีน ขณะที่ราคาน้ำมันดิบยังอยู่ในระดับสูงต่อเนื่อง สะท้อนความเสี่ยงต่องั่งเงินเฟ้อและการเติบโตเศรษฐกิจโลก



- **เงินเพื่อสหรัฐฯ เสี่ยงสูงขึ้น หนุน Fed คงดอกเบี้ยนาน ภายใต้แรงกดดันเชิงเข้มงวด** ยอดค้าปลีก เม.ย. โดยรวมและกลุ่มที่ไม่รวมหมวดผืนผวนขยายตัว 4.9% และ 5.7% y/y ตามลำดับ สะท้อนการใช้จ่ายภาคครัวเรือนที่ยังประคองตัวได้ ขณะที่เงินเพื่อ CPI เม.ย. ทั่วไปอยู่ที่ 3.8% จาก 3.3% และพื้นฐานที่ 2.8% จาก 2.6% y/y สูงกว่าคาดเล็กน้อย แต่ส่วนหนึ่งได้รับผลจากปัจจัยทางเทคนิคในหมวดค่าเช่าที่อยู่อาศัย ด้านเงินเพื่อ PPI เม.ย. ทั่วไปเร่งขึ้นสู่ 6.0% จาก 4.3% และพื้นฐานสู่ 5.2% จาก 4.0% y/y สูงกว่าคาดชัดเจน สะท้อนแรงกดดันด้านต้นทุนที่เพิ่มขึ้น โดยภาพรวม ความเสี่ยงด้านเงินเฟ้อปรับสูงขึ้น ซึ่งแรงขับเคลื่อนหลักยังเป็นพลังงานท่ามกลางการใช้จ่ายภาคครัวเรือนที่ยังทรงตัวได้ ทำให้คาดว่า Fed มีแนวโน้มคงดอกเบี้ยนานขึ้น ภายใต้แรงกดดันเชิงเข้มงวดมากขึ้น โดยต้องติดตามต่อว่าเงินเฟ้อจะเริ่มส่งผ่านและกระจายตัวอย่างมีนัยสำคัญหรือไม่

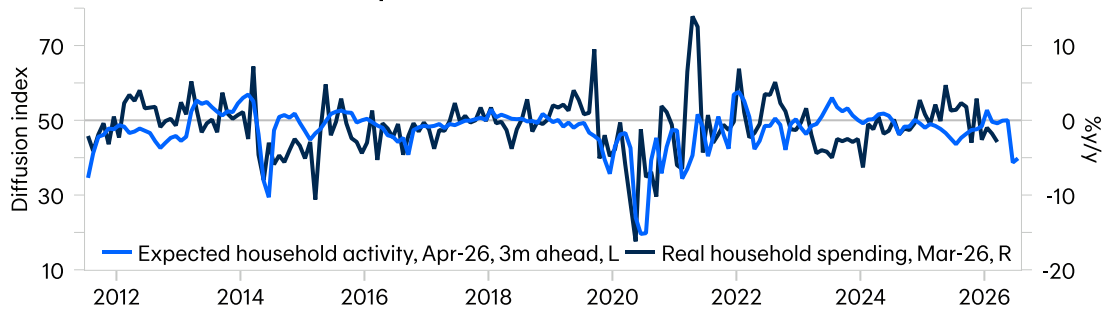


- **ยูโรโซนยังเผชิญความเสี่ยงการเติบโต** ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมยูโรโซน มี.ค. หดตัว -2.1% จาก -0.8% y/y สอดคล้องกับผลสำรวจเศรษฐกิจก่อนหน้า ส่วนดัชนี ZEW พ.ค. ยังอยู่ในระดับต่ำ แม้อาจเริ่มผ่านจุดต่ำสุดจากผลสำรวจด้านคาดการณ์ ขณะที่ GDP สหราชอาณาจักรไตรมาส 1 ขยายตัว 1.1% y/y ดึกว่าคาด แต่ยังคงต่ำกว่าระดับศักยภาพ ส่วนภาคอุตสาหกรรมและการผลิต มี.ค. ปรับดีขึ้น สอดคล้องกับวัฏจักรการผลิตโลกที่ทยอยฟื้นตัว โดยรวมยังสอดรับกับมุมมองว่า ECB และ BoE มีแนวโน้มปรับขึ้นดอกเบี้ยน้อยกว่าคาด

Macro Outlook – Weekly Economic Outlook

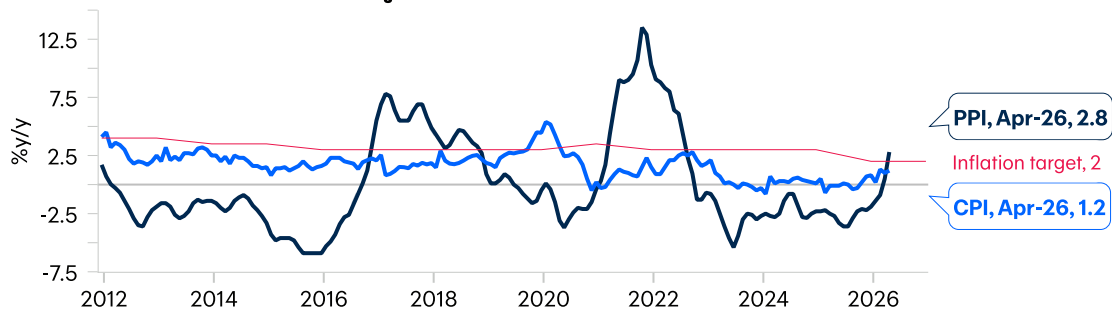
การใช้จ่ายผู้บริโภคญี่ปุ่นอ่อนลง แต่ยังมีแรงพยุงบางส่วน | เงินเพื่อจีน
ทยอยฟื้นภาวะเงินฝืด | เงินเพื่ออินเดียเร่งขึ้น เพิ่มแรงกดดันต่อ RBI

การใช้จ่ายภาคครัวเรือนที่แท้จริงญี่ปุ่นหดตัวต่อเนื่อง สะท้อนกิจกรรมภาคครัวเรือนที่เปราะบาง



Sources: SBJ, CAO, BCAP, BBLAM, BBL

เงินเพื่อจีนทยอยฟื้นภาวะเงินฝืดฝั่งผู้ผลิต



Sources: NBS, NDRC, BCAP, BBLAM, BBL

Global Markets



• **การใช้จ่ายผู้บริโภคญี่ปุ่นอ่อนลง แต่ยังมีแรงพยุงบางส่วน** การใช้จ่ายภาคครัวเรือนที่แท้จริงเดือน มี.ค. หดตัวต่อเนื่อง สะท้อนกิจกรรมภาคครัวเรือนที่เปราะบางและอุปสงค์ในประเทศที่อ่อนลง แม้ได้รับแรงพยุงบางส่วนจากค่าจ้างที่แท้จริงที่ทยอยขยายตัวเป็นบวกต่อเนื่อง โดยรวมยังสอดคล้องกับมุมมองว่า BoJ ยังดำเนินนโยบายการเงินแบบค่อยเป็นค่อยไปภายใต้ท่าทีเชิงเข้มงวด ขณะยังอยู่ในวัฏจักรดอกเบียขาขึ้น



• **เงินเพื่อจีนทยอยฟื้นภาวะเงินฝืด จากแรงหนุนทั้งอุปทานและอุปสงค์** เงินเพื่อ CPI และ PPI เดือน เม.ย. ทยอยปรับดีขึ้นต่อเนื่องจากภาวะเงินฝืดฝั่งผู้ผลิตก่อนหน้า สะท้อนแรงหนุนจากฝั่งอุปทานท่ามกลางความตึงตัวของอุปทานโลก โดยเฉพาะด้านพลังงาน จากฝั่งอุปสงค์ผ่านคำสั่งซื้อภาคการผลิต แม้อย่างจำกัด และจากพลวัตของเงินในระบบในเชิงปัจจัยพื้นฐาน โดย PPI ฟื้นตัวชัดเจนกว่า CPI ซึ่งยังอยู่ในระดับต่ำ หนุนแนวโน้มเงินเพื่อและความสามารถทำกำไรของภาคอุตสาหกรรม โดยเฉพาะกลุ่มต้นน้ำ

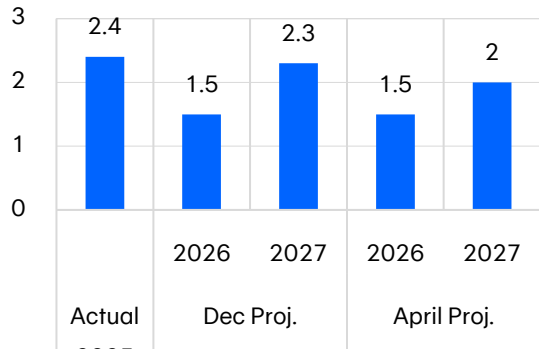


• **เงินเพื่ออินเดียเร่งขึ้น เพิ่มแรงกดดันต่อ RBI** เงินเพื่อ CPI เดือน เม.ย. อยู่ที่ 3.48% y/y จาก 3.4% ขณะที่เงินเพื่อค่าส่ง (WPI) เร่งขึ้นสู่ 8.3% y/y จาก 3.88% สูงกว่าคาดมาก สะท้อนแรงกดดันด้านต้นทุนที่เพิ่มขึ้น ท่ามกลางกิจกรรมเศรษฐกิจที่ยังขยายตัวได้ดี ส่งผลให้แรงกดดันต่อการปรับขึ้นดอกเบี้ยของ RBI เริ่มเพิ่มขึ้น

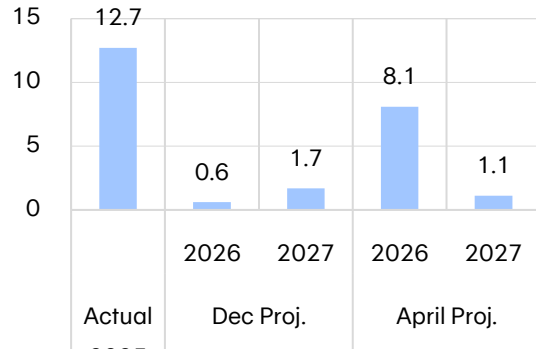
Macro Outlook – Weekly Economic Outlook

ไทย - ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคหดต่ำสุดในรอบ 9 เดือน ขณะที่ พ.ร.ก. เงินกู้ 4 แสนล้านส่อเค้ายึดเชื้อหลังยื่นให้ศาลรัฐธรรมนูญตีความ

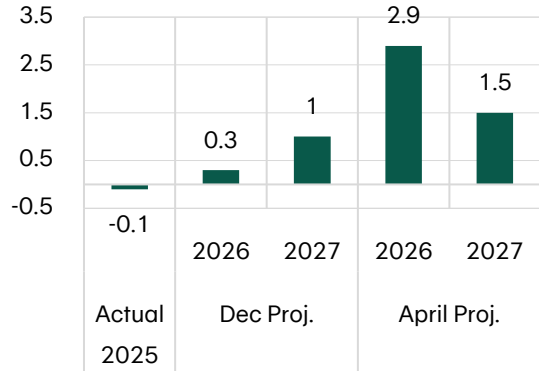
GDP Growth (%)



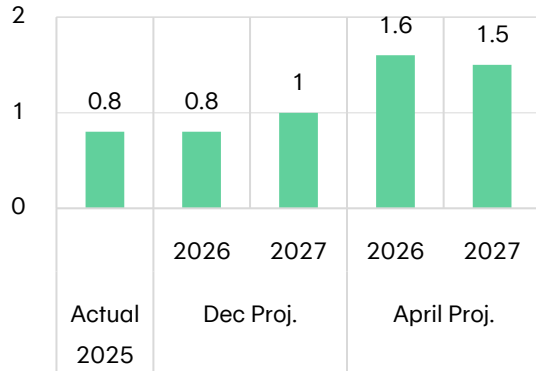
Export Growth (%)



Headline Inflation (%)



Core Inflation (%)



Global Markets



ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากมหาวิทยาลัยหอการค้าไทยปรับตัวลดลงมาที่ 50.6 ใน เม.ย. 2026 จากระดับ 51.8 ใน มี.ค. ซึ่งเป็นจุดต่ำสุดตั้งแต่สิงหาคม 2025 เนื่องจากแรงกดดันด้านราคาพลังงาน ต้นทุนปุ๋ยเพิ่มขึ้น และราคาผลผลิตเกษตรร้อนตัว คริวเรือนจึงปรับลดการใช้จ่ายเพื่อความสะดวก ซึ่งอาจเป็นปัจจัยจุดรั้งต่อการขยายตัวเศรษฐกิจโดยรวม

สรุปการประชุม MPC ครั้งที่ 2/2026 ธนาคารแห่งประเทศไทยคงคาดการณ์ว่าเศรษฐกิจไทยจะขยายตัวที่ 1.5% เท่ากับที่คาดการณ์ครั้งก่อน (ร.ค. 2568) แต่ปรับลดคาดการณ์ปี 2027 ลงจาก 2.3% สู่ 2.0% ขณะที่อัตราเงินเฟ้อคาดว่าจะปรับเพิ่มขึ้นสู่ 2.9% ในปี 2569 ก่อนลดลงเป็น 1.5% ในปี 2027 ตามแรงกดดันด้านอุปทานที่คาดว่าจะทยอยปล่อยออกมา ด้านคณะกรรมการฯ มีมติเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 1.00% ต่อปี โดยประเมินว่าระดับปัจจุบันเหมาะสมในการสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจภายใต้บริบทที่มีความไม่แน่นอนสูง ขณะที่เห็นว่าการแก้ไขปัญหาสงครามต้องผสมผสานนโยบายหลายด้าน โดยเน้นการปรับโครงสร้างพลังงาน เพื่อลดความเปราะบางต่อความผันผวนของราคาน้ำมันในอนาคต

พ.ร.ก. เงินกู้ 400,000 ล้านบาท ที่ประชุมสภาผู้แทนราษฎรยังไม่พิจารณา พ.ร.ก. เงินกู้ 400,000 ล้านบาท หลังสส. บัญชีรายชื่อจำนวน 135 คน (ไม่น้อยกว่า 1 ใน 5) นำรายชื่อยื่นคำร้องขอให้ศาลรัฐธรรมนูญวินิจฉัยตามมาตรา 172 ทำให้การบรรจุเข้าวาระการประชุมต้องรอนศาลรัฐธรรมนูญมีคำวินิจฉัยแล้วเสร็จตามมาตรา 173



ASEAN Markets



บัญชีเดินสะพัด: บัญชีเดินสะพัดของมาเลเซียขยายตัวสู่ 1.516 พันล้านริงกิตในไตรมาส 1 ปี 2026 จาก 13.85 พันล้านริงกิตในช่วงเดียวกันปีที่แล้ว เกินดุลสูงสุดตั้งแต่ ต.ค. 2022 ได้รับการสนับสนุนจากบัญชีสินค้าที่เพิ่มขึ้นสู่ 33.60 พันล้านริงกิตและบัญชีบริการกลับมากลับมาเกินดุล 6.45 พันล้านริงกิต

การก่อสร้าง: กิจกรรมการก่อสร้างเพิ่มขึ้น 8.5% YoY ในไตรมาส 1 ปี 2026 จาก 10.3% ในไตรมาสที่แล้ว เป็นอัตราเติบโตช้าที่สุดตั้งแต่ ต.ค. 2022 โดยมีการชะลอตัวของกิจกรรมวิศวกรรมโยธา ที่เพิ่มขึ้น 1.5%



Cash Remittances: Cash Remittances ขยายตัว 2.3% YoY ต่ำสุดตั้งแต่ มี.ย. 2023 เนื่องจากวิกฤตพลังงานโลกจากสงครามตะวันออกกลาง โดยตะวันออกกลางและซาอุดีอาระเบียเป็นแหล่งหลักของการส่งเงิน ความเสี่ยงสูงต่อการลดลงของกระแสเงินจากภูมิภาคนี้

การเมือง: เกิดเหตุเผชิญหน้าตึงเครียด ณ อาคารวุฒิสภา เมื่อวุฒิสมาชิก Ronald Dela Rosa ผู้ต้องหาคตามหมายจับของศาลอาญาระหว่างประเทศ (ICC) ในคดีสงครามยาเสพติด ประธานาธิบดี Marcos Jr. ปฏิเสธความเกี่ยวข้องกับประเด็น



มุมมอง World Bank: ธนาคารโลกคาดการณ์ว่าการขยายตัวทางเศรษฐกิจของเวียดนามในปี 2026 จะชะลอตัวลงเป็น 6.8% จาก 8% เนื่องจากผลกระทบจากสงครามตะวันออกกลางต่อการค้าและราคาเชื้อเพลิง คาดว่าเงินเฟ้ออยู่ที่ 4.2% เนื่องจากราคาเชื้อเพลิงโลกคาดว่าจะยังคงอยู่ในระดับสูง

นโยบายพลังงาน: ภาครัฐเวียดนามกำหนดเป้าหมายประหยัดพลังงาน 3% ในระหว่างเดือน เม.ย. – ก.ค. เนื่องจากปริมาณการบริโภคไฟฟ้าทั่วประเทศทำสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์โดยโรงไฟฟ้าถ่านหินคิดเป็น 50% และพลังงานหมุนเวียน 10%



การขยายปลีก: การขยายปลีกเพิ่มขึ้น 3.4% YoY ใน มี.ค. 2026 ชะลอจาก 6.5% เดือนก่อน สะท้อนการกลับเข้าสู่ภาวะปกติหลังสิ้นสุดช่วงเทศกาลและแรงกดดันต้นทุน การขยายอาหาร เครื่องดื่มและยาสูบชะลอตัว เสื้อผ้า และเครื่องใช้ไฟฟ้าลดลง แต่ชิ้นส่วนรถยนต์และสินค้าสร้างสรรคยังคงเติบโต

ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคอยู่ที่ 123.0 ในเม.ย. 2026 เล็กน้อยเหนือ มี.ค. ที่ 122.9 ไกล่ระดับต่ำสุด 5 เดือน มุมมองสถานะเศรษฐกิจปัจจุบันปรับตัวขึ้นแต่ความคาดหวังไปข้างหน้านั้นอ่อนตัวลง



ค่าเงิน: SGD มีผลงานดีกว่าประเทศในภูมิภาคเนื่องจากความน่าสนใจในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัยและเกินดุลบัญชีเดินสะพัดขนาดใหญ่ที่ช่วยชะลอข้อจำกัดจากการนำเข้า SGD ปรากฏว่ามีคุณสมบัติการเป็นสกุลเงินสำรองจากด้านการคลังเนื่องจากสิงคโปร์เป็นประเทศแห่งเดียวในภูมิภาคที่เกินดุลการคลังตลอดปีและคาดว่าจะยังคงเป็นอย่างนั้นในปี 2026

การพบกันของทรัมป์และสีจิ้นผิง ภาพรวมดี...แต่ไม่ทั้งหมด



ข้อสรุปการเจรจาเบื้องต้นและแนวโน้มที่อาจเกิดขึ้น

ประเด็นหลัก	ผลการเจรจา	คาดการณ์ผลกระทบ
1. Trade Tariff 	<ul style="list-style-type: none"> สหรัฐฯ ต้องการให้จีนเปิดตลาดมากขึ้น โดยจีนพร้อมเปิดรับธุรกิจสหรัฐฯ ให้เข้ามาในจีนได้มากขึ้น อาจเพิ่มการนำเข้าพลังงาน สินค้าเกษตร และเครื่องบิน สหรัฐฯกำลังหารือการจัดตั้งคณะกรรมการด้านการค้าร่วมและการลงทุนกับจีนเพื่อความร่วมมือระยะยาว 	<ul style="list-style-type: none"> การกีดกันทางการค้าลดความรุนแรงลง ภาชนำเข้าและข้อจำกัดต่างๆ อาจได้รับการผ่อนปรนในอนาคต ภาคธุรกิจสหรัฐฯ เตรียมลงทุนมูลค่าหลายแสนล้านดอลลาร์กับจีน
2. Energy Crisis 	<ul style="list-style-type: none"> เห็นตรงกันว่าช่องแคบฮอร์มุขควรถูกเปิดเพื่อรักษาเสถียรภาพตลาดพลังงานโลก สหรัฐฯคาดหวังให้จีนร่วมเจรจาต่ออิหร่านให้เปิดช่องแคบฯ ทางจีนพร้อมช่วยเจรจา 	<ul style="list-style-type: none"> โอกาสเกิดความขัดแย้งรุนแรงลดลง จีนมีแนวโน้มลดการสนับสนุนอิหร่าน สงครามผ่านช่วงที่วิกฤติรุนแรงที่สุดไปแล้ว อิหร่านมีแนวโน้มเข้าสู่การเจรจามากกว่าเดิม
3. Technology 	<ul style="list-style-type: none"> ไม่มีรายงานอย่างเป็นทางการในถ้อยแถลงร่วมกัน (Joint Statement) สหรัฐฯ อนุมัติให้บริษัทเทคโนโลยีจีนสามารถซื้อชิป H200 จาก Nvidia 	<ul style="list-style-type: none"> กลุ่มเทคโนโลยีสหรัฐฯ สามารถเข้าถึงตลาดในจีนได้มากขึ้น สหรัฐฯ ได้ประโยชน์จากจีนลดข้อจำกัดเรื่องการส่งออก Rare Earth
4. Taiwan 	<ul style="list-style-type: none"> จีนขีดเส้นแดงเกี่ยวกับไต้หวัน โดยระบุว่าหากปัญหา "จัดการไม่ได้" อาจนำไปสู่ความขัดแย้งขึ้นรุนแรงระหว่างสหรัฐฯ และจีน 	<ul style="list-style-type: none"> สหรัฐฯ มีแนวโน้มเพิ่มความระมัดระวังเรื่องความสัมพันธ์กับไต้หวันมากขึ้นในระยะสั้น ส่งผลต่อการซื้อขายอาวุธระหว่างสหรัฐฯ และไต้หวันเป็นไปได้อย่างมากขึ้น

- **ภาพรวมผลการหารือออกมาในเชิงบวก** โดยประเด็นการเจรจาทางการค้ามีทิศทางผ่อนคลายมากขึ้น สีจิ้นผิงส่งสัญญาณให้ร่วมมือกันเพื่อหลีกเลี่ยงความขัดแย้งรุนแรงระหว่าง 2 ประเทศ
- **ความสัมพันธ์ของสหรัฐฯ และจีนเป็นไปในทางที่ดีขึ้นส่งผลให้ความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์และสงครามการค้าลดระดับลง** จีนให้ความร่วมมือเรื่องการเปิดตลาดภายในประเทศให้กับสหรัฐฯ และการส่งออก Rare Earth ขณะที่ Technology และ AI คือ ทิศทางหลักของโลก ความร่วมมือระหว่างสหรัฐฯ และจีนอาจเพิ่มมากขึ้นในระยะข้างหน้า
- **ตลาด sell on fact หลังจบการหารือ** ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับฐานลงหลังตลาดรับรู้ความคาดหวังเชิงบวกต่อการเยือนจีนของทรัมป์ไปมากแล้วในช่วงก่อนหน้า ส่งผลให้ราคาสินทรัพย์เสี่ยงปรับตัวขึ้นแรงก่อนการประชุมและเผชิญแรงขายเมื่อผลลัพธ์ออกมาตามที่ตลาดคาดการณ์ไว้

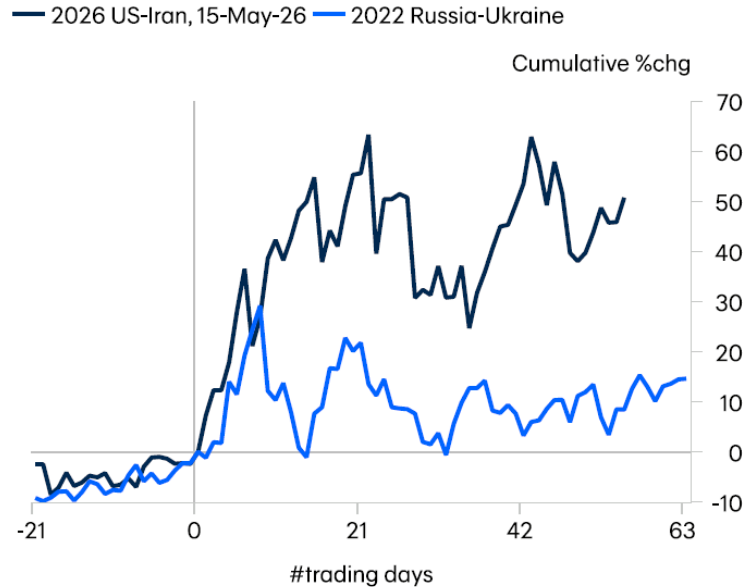
มุมมองการลงทุน

- **เน้นกระจายความเสี่ยงอย่างเหมาะสม ในหลากหลายสินทรัพย์ ภูมิภาค และสไตล์** โดยเลือกสินทรัพย์ที่ทนทานต่อสถานการณ์ที่ไม่แน่นอน ได้แก่ ค่าเงิน USD ทองคำ รวมถึง Hedge fund เพื่อลดความผันผวนของพอร์ตการลงทุนโดยรวม
- **Slightly Overweight กลุ่ม Technology** โดยเฉพาะกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับ Theme เช่น Cloud Computing, AI, Cyber security ที่ยังคงได้รับประโยชน์จาก Secular Trend ที่เกี่ยวข้องกับ Digital Transformation และการนำเทคโนโลยี AI มาประยุกต์ใช้ในภาพธุรกิจ

US bond yield พุ่งทะลุ 4.5% กังวลเงินเฟ้อสูงกระทบดอกเบี้ย



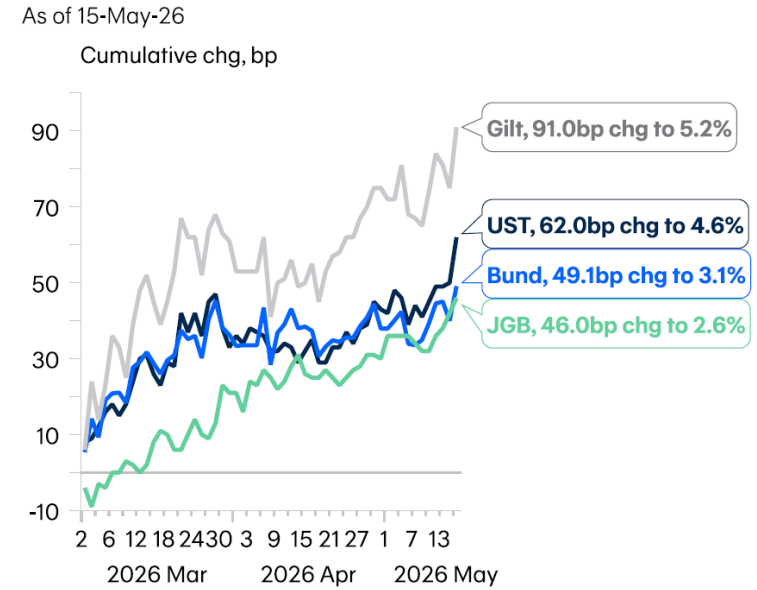
ราคาน้ำมันดิบ Brent พุ่งแรงอีกครั้ง หลังการเจรจาช่องแคบฮอร์มุซไม่คืบหน้า



Sources: ICE, BCAP, BBLAM, BBL

- การเจรจาช่องแคบฮอร์มุซยังคงไม่มีความคืบหน้ากดดันราคาน้ำมันพุ่ง โดยทรมปี ส่งสัญญาณ "หมดความอดทนกับอิหร่าน" หลังจากที่มีการเจรจาสันติภาพไม่มีความคืบหน้า ราคาน้ำมันดิบ Brent ปรับขึ้นอย่างรุนแรงกว่า 8% ในสัปดาห์ที่ผ่านมา ซึ่งโดยภาพรวมราคาน้ำมันปรับขึ้นรุนแรงกว่ารอบรัสเซีย – ยูเครน ปี 2022 (รูปซ้าย)

พันธบัตรทั่วโลกทั่วโลกเผชิญแรงเทขาย yield ปรับขึ้นแรง



Sources: U.S. Treasury, Macrobond, BCAP, BBLAM, BBL

- Yield พันธบัตรอายุ 10 ปี ทั่วโลกปรับขึ้นแรง สะท้อนว่าตลาดกำลังกลับมากังวลด้านเงินเฟ้อทั่วโลกที่ปรับเพิ่มขึ้น ซึ่งได้รับแรงกดดันหลักจากราคาพลังงานที่เร่งตัว (รูปขวา) โดยเฉพาะเงินเฟ้อสหรัฐฯ เม.ย. ที่เร่งตัวแรงทั้งด้านฝั่งบริโภคและผลิต อาจส่งผลกระทบต่อแนวโน้มการดำเนินนโยบายการเงินของ Fed ให้มีความเข้มงวดมากขึ้นในระยะถัดไป

มุมมอง
การลงทุน

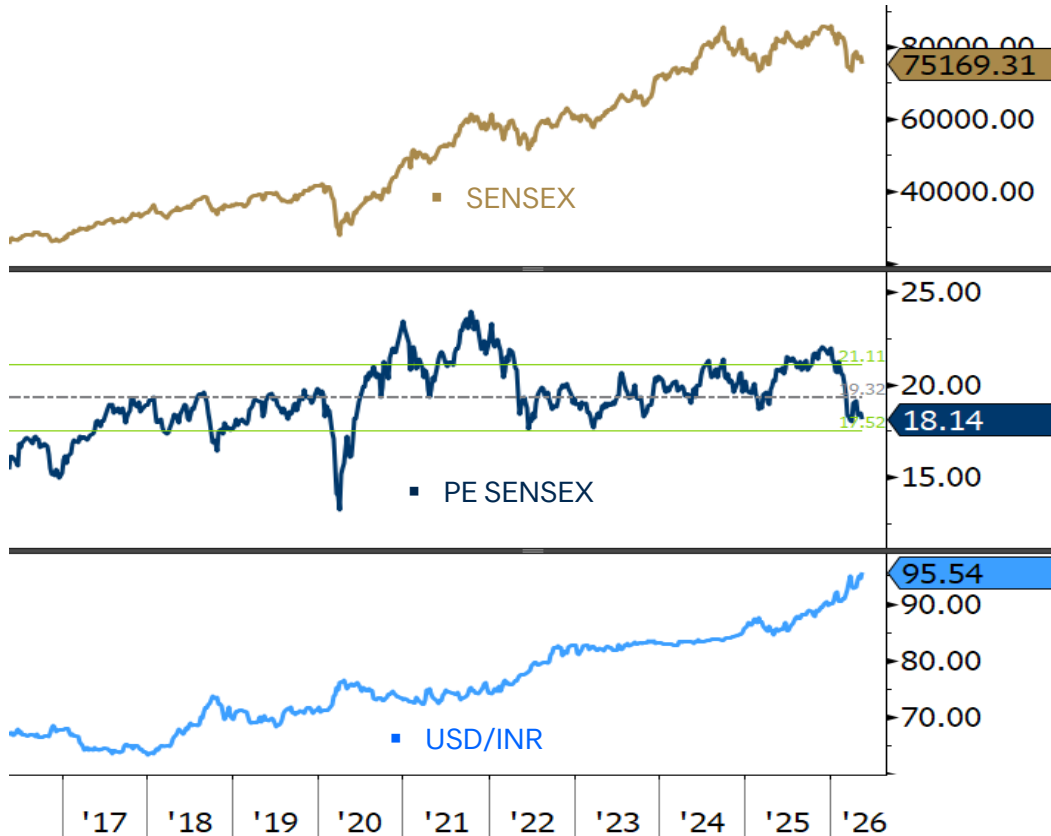
- Bond Yield ที่ปรับเพิ่มขึ้นทำให้อยู่ในระดับที่ Attractive เพิ่มมากขึ้น อย่างไรก็ตาม ความเสี่ยงด้านราคาน้ำมันซึ่งอาจนำไปสู่อัตราเงินเฟ้อที่เพิ่มสูงขึ้นยังคงเป็นปัจจัยที่กดดันต่อการลงทุนในตราสารหนี้
- ทயอยสะสมกองทุน B-DYNAMIC BOND เมื่อ US10Y Yield อยู่สูงกว่า 4.5%

นักลงทุนห่วงรูปอื้อค่าหนัก หลังราคาน้ำมันพุ่งกระทบดุลการค้า



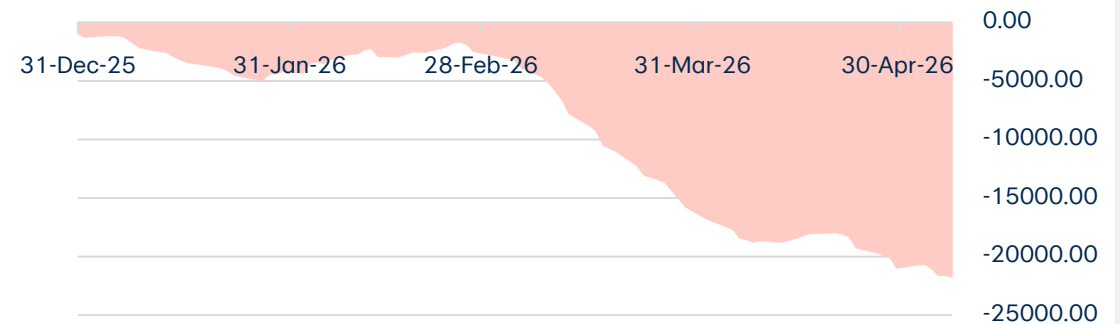
India Equity
Neutral

การเคลื่อนไหวดัชนี Sensex และ Valuation



- ดัชนี SENSEX ปรับลงสวนทางตลาดหุ้นโลก ที่ทำจุดสูงสุดใหม่ จากปัจจัยด้านความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ที่ดันราคาน้ำมันดิบ Brent อยู่ในระดับสูงกว่า 100 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล กระทบการค้าอินเดียให้ขาดดุลหนัก
- นักลงทุนต่างชาติมีขายหุ้นอินเดียต่อเนื่องตั้งแต่ต้นปี (รูปล่าง) โดยเฉพาะเมื่อเห็นความเสี่ยงที่สงครามระหว่างอิหร่าน-สหรัฐฯลากยาว ทำให้เกิดแรงขายหนักขึ้นในช่วงกลางเดือน มี.ค. โดยปีนี้มียอดสุทธิขายจากนักลงทุนต่างชาติ กว่า 21,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ
- รัฐบาลอินเดียขอความร่วมมือประชาชนงดซื้อทองคำตลอดปี เพื่อรักษาเงินทุนสำรองต่างประเทศและลดความเสี่ยงขาดดุลการค้าเพิ่มเติม โดยมาตรการดังกล่าวสะท้อนปัญหาเสถียรภาพและความกังวลต่อค่าเงิน จากการที่ประเทศเป็นผู้นำเข้าน้ำมันสุทธิ โดยในระยะสั้นยังสร้างความกังวลต่อการลงทุนเพิ่มเติม
- คงมุมมองเป็นกลางต่อการลงทุนในหุ้นอินเดีย แม้ Valuation จะปรับตัวลงต่ำกว่าค่าเฉลี่ย แต่แนวโน้มของราคาน้ำมันที่มีโอกาสคงอยู่ในระดับสูง รวมถึงเงินเฟ้อที่เริ่มเร่งตัวขึ้นจะส่งผลให้การใช้นโยบายการเงินจำกัดและจะกดดัน Sentiment การลงทุนในระยะถัดไป

Sensex Index Foreign Flow Accumulation Net YTD (Million \$)



คาด GDP ญี่ปุ่น Q1 ไตรมาสแรกโตได้แต่แรงกดดันเงินเพื่อเพิ่มขึ้น (รูปขวา) ตลาดประเมินเศรษฐกิจไตรมาสแรก มีโอกาสขยายตัว 1.6% QoQ จากการส่งออกที่ยาวตัวได้ดี แต่อาจมีแรงกดดันจากการบริโภคในระยะถัดไป ขณะที่ภาพเงินเพื่อมีโอกาสปรับขึ้นต่อเนื่องเข้าสู่กรอบเป้าหมาย 2% ของ BOJ ในช่วงครึ่งหลังของปี 2026

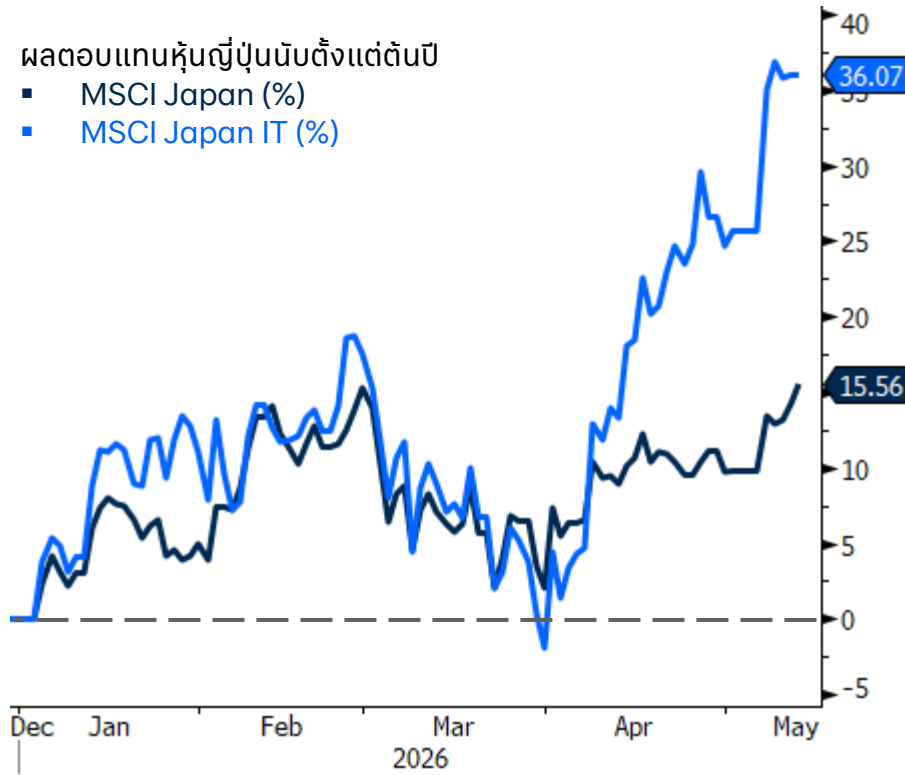


Japan Equity Neutral

ผลตอบแทนหุ้นญี่ปุ่น และหุ้นญี่ปุ่นกลุ่มเทคโนโลยีตั้งแต่ต้นปี

ผลตอบแทนหุ้นญี่ปุ่นนับตั้งแต่ต้นปี

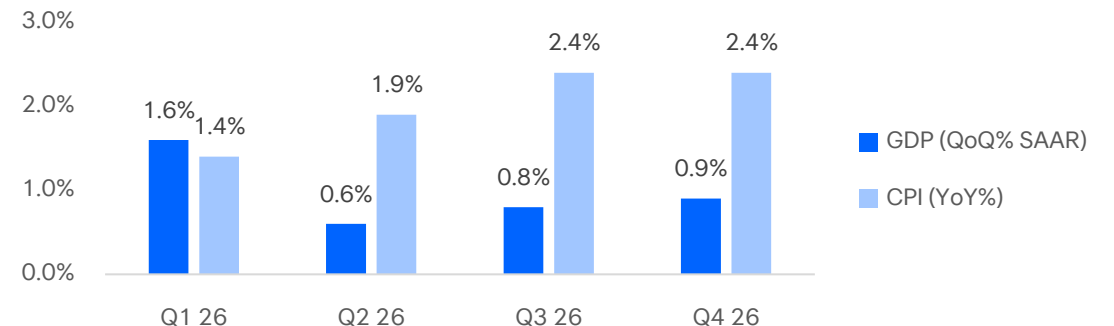
- MSCI Japan (%)
- MSCI Japan IT (%)



- **คาด GDP ญี่ปุ่นไตรมาสแรกโตได้แต่แรงกดดันเงินเพื่อเพิ่มขึ้น (รูปขวา)** ตลาดประเมินเศรษฐกิจไตรมาสแรก มีโอกาสขยายตัว 1.6% QoQ จากการส่งออกที่ยาวตัวได้ดี แต่อาจมีแรงกดดันจากการบริโภคในระยะถัดไป ขณะที่ภาพเงินเพื่อมีโอกาสปรับขึ้นต่อเนื่องเข้าสู่กรอบเป้าหมาย 2% ของ BOJ ในช่วงครึ่งหลังของปี 2026
- **หุ้นญี่ปุ่นขึ้นแบบเฉพาะกลุ่มนำโดยกลุ่มเทคโนโลยี (รูปซ้าย)** สะท้อนภาพเงินกำลังไหลไปหาซีพพลายเช่นเซมิคอนดักเตอร์ที่ได้านิสงส์ริม AI มากกว่าขึ้นทั้งตลาด ขณะที่หุ้นกลุ่มอื่นจำนวนมากทรงตัวโดยยังมีแรงกดดันต้นทุนและนโยบายการเงินที่ตึงตัวขึ้น
- **มูลค่าหุ้นแต่ละดัชนี** ปัจจุบันดัชนี Nikkei 225 มี P/E ราว 23 เท่าสูงกว่าเฉลี่ยระยะยาวประมาณ 2 S.D. ขณะที่ศทางดอกเบี้ยขาขึ้นสะท้อนผ่านผลตอบแทนพันธบัตร JGB 10 ปีปรับตัวขึ้นมาอยู่บริเวณ 2.59% เป็นปัจจัยที่กดต้นทุนค่าหุ้น

คงมุมมองเป็นกลางต่อการลงทุนในหุ้นญี่ปุ่น

คาดการณ์ GDP และ เงินเฟ้อแต่ละไตรมาสในปี 2026



Worth to Watch



วันที่	เหตุการณ์	คาดการณ์	ก่อนหน้า
18 พ.ค. Mon.	Industrial Production YoY (เมษายน 26)	6.0%	5.7%
	Retail Sales YoY (เมษายน 26)	1.9%	1.7%
	GDP Growth Rate (Q1 26)	1.4%	2.5%
19 พ.ค. Tue.	GDP Growth Rate preliminary Q1 (QoQ% SAAR)	1.6%	1.3%
20 พ.ค. Wed.	Earnings: Nvidia (EPS Q1/26)	1.74	1.52 (Q4/25)
	Manufacturing PMI Flash (พฤษภาคม 26)	54.9	55.1
21 พ.ค. Thu.	Manufacturing PMI Flash (พฤษภาคม 26)	55.0	54.7
	Manufacturing PMI Flash (พฤษภาคม 26)	52.5	52.2
	Manufacturing PMI Flash (พฤษภาคม 26)	53.0	54.5
	Inflation Rate YoY(เมษายน 26)	-	1.5%

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				+	
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				+	
Lifestyle			•		
Alternatives					
Thai Property Funds, REITs			•		
Global Property			•		
Gold				+	
Hedge Fund*					++
Private Equity*					++
Private Credit*				+	

Investment Outlook

- **สถานการณ์ตะวันออกกลางยืดเยื้อกว่าคาด** ส่งผลกระทบต่อราคาพลังงานและสินค้าโภคภัณฑ์ในวงกว้าง ซึ่งจะส่งผ่านไปยังต้นทุนการผลิตและค่าครองชีพให้ปรับเพิ่มขึ้น
- **โอกาสเกิด Stagflation เริ่มมีมากขึ้นบ้าง**
โดยช่วงที่ผ่านมามีการปรับประมาณการเงินเพื่อขึ้นอย่างต่อเนื่อง ในขณะที่การปรับลดคาดการณ์การเติบโตทางเศรษฐกิจที่แผ่ขยายตัวแบบชะลอลง แต่ขอบเขตยังจำกัด
- **AI/Tech แข็งแกร่งและขยายตัวต่อเนื่อง** ยอดขาย Semiconductor ที่สูงกว่าประมาณการเดิม ประกอบกับการลงทุนในสินทรัพย์ถาวร (Capex) และยอดการนำเข้าชิปในสหรัฐฯ เร่งตัวขึ้นอย่างชัดเจน ส่งผลเชิงบวกต่อห่วงโซ่อุปทาน AI ทั่วโลก

Convictions

- **ปรับเพิ่มน้ำหนัก Global Equity เป็น Slightly Overweight** ดัชนีชี้แนวโน้มเศรษฐกิจยังคงขยายตัวต่อเนื่อง และกำไรบริษัทจดทะเบียนยังคงเติบโตได้ดี
- **ปรับเพิ่มมุมมองหุ้น EM กลับมาเป็น Neutral** ภาพรวมผลประกอบการไตรมาส 1/26 เติบโตได้ดี และยังมีมุมมองเชิงบวกในระยะข้างหน้า โดยเฉพาะกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับ AI
- **ลดน้ำหนักหุ้นไทยเป็น Slightly Underweight** โดยตลาดหุ้นไทยเผชิญความเสี่ยงด้านผลกระทบการท่องเที่ยวจากภาวะสงครามและวิกฤตพลังงาน ขณะที่ผลประกอบการบริษัท อาจมีแนวโน้มชะลอตัวลง
- **ปรับเพิ่มน้ำหนัก Global ex-US Government Bond กลับมาเป็น Neutral** ผลตอบแทนพันธบัตรปรับขึ้นสะท้อนความคาดหวังอัตราเงินเฟ้อไปบางส่วนแล้ว โดยระดับปัจจุบันอยู่ในระดับที่น่าสนใจ และช่วยกระจายความเสี่ยงพอร์ตได้

Key Actionable Ideas



Energy Independence & Beneficiary Tilts

B-SIP/ BCAP-CLEAN

Hold

- ความมั่นคงทางพลังงานจะเป็นสิ่งสำคัญมากขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจากสถานการณ์สงคราม
- ส่งผลให้ประเทศต่างๆทั่วโลกมีแนวโน้มลงทุนในพลังงานทางเลือกเร็วขึ้นในอนาคตอันใกล้
- การลงทุนด้านสิ่งแวดล้อมได้รับความสนใจและมีความก้าวหน้าทางเทคโนโลยีเป็นปัจจัยสนับสนุน
- กองทุนเน้นลงทุนในพลังงานสะอาดและเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้อง

ทยอยสะสม เมื่อ FTSE Environment (EOAS) ปรับลง ต่ำกว่า 1,015 จุด

BCAP-GTAC



War-Impact Flexibility

- สงครามระหว่างสหรัฐฯ-อิสราเอลกับอิหร่าน ส่งผลให้ราคาน้ำมันปรับขึ้นรุนแรง ซึ่งกระทบต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจและความเชื่อมั่น
- อย่างไรก็ดีแนวโน้มเศรษฐกิจโลกยังเติบโตในปี 2026 ซึ่งหนุนให้กำไรตลาดหุ้น
- กองทุนกระจายการลงทุนหลายสินทรัพย์ทั่วโลกและนโยบายการลงทุนมีความยืดหยุ่นสูงช่วยจำกัดผลกระทบจากภาวะสงครามในปัจจุบัน

ลงทุนตามน้ำหนักที่แนะนำ



AI Productivity & Stimulus

B-GLOBAL



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

ทยอยสะสม เมื่อ MSCI ACWI ปรับลง



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 กองทุนรวมทรัสต์สินทางเลือก 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 โดยมีสัดส่วนการลงทุนในแต่ละกองทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีกองทุนละไม่เกินร้อยละ 79 ของ NAV โดยสามารถปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนได้ตามสภาวะการลงทุนหรือการคาดการณ์สภาวะการลงทุนในแต่ละขณะ ทั้งนี้ กองทุนจะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของ NAV	ระดับ 8	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
BGOLD	ลงทุนในหน่วยลงทุนของ SPDR Gold Trust (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV (SPDR Gold Trust เน้นลงทุนในทองคำแท่งเพื่อสร้างผลตอบแทนของกองทุนหลังหักค่าธรรมเนียม และค่าใช้จ่ายในการจัดการทั้งหมดของกองทุนให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของราคาทองคำ)	ระดับ 8	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
BCAP-GFIO	กองทุนมีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐ ภาคเอกชน เงินฝาก หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากทั้งในและต่างประเทศที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) 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 และมีสัดส่วนการลงทุนในแต่ละกองทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีกองทุนละไม่เกินร้อยละ 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 และหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน 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 โดยกองทุนปลายทางมีการกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารของ บริษัทที่ได้ประโยชน์จากการประกอบธุรกิจที่เกี่ยวกับนวัตกรรมเพื่อช่วยในการรักษาสิ่งแวดล้อมให้คงอยู่อย่างยั่งยืน 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 เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบถึงความเสี่ยงของการลงทุนในเบื้องต้นแก่ผู้ลงทุน 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 หรือสับเปลี่ยนผลิตภัณฑ์การลงทุน 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-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