

Investment Strategy

16 June 2022

This does not constitute an offer or a solicitation of an offer to market, buy or sell securities, commodities and/or any other financial instruments or products or constitute a solicitation on behalf of any of the investment managers, their affiliates, products or strategies the information of which may be contained herein. Such an offer may be made only by delivery of separate confidential offering documents to accredited investors, professional investors or other qualified institutional investors pursuant to the applicable private placement provisions in each jurisdiction. The contents and information contained herein have not been endorsed nor is it intended that they will be endorsed by the SEC, any State securities administrator and/or any other regulatory authorities.

C1 - Public



การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูล และทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน

- เอกสารนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ทั่วไป โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่มีความน่าเชื่อถือ เพื่อให้เป็นข้อมูลที่ถูกต้อง อย่างไรก็ตามเอฟดับบลิวดีมิอาจรับรองความถูกต้องครบถ้วน ความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมดในเอกสารนี้ได้ ดังนั้น หากผู้ลงทุนจะใช้ข้อมูลที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้เพื่อการดำเนินการอย่างใดอย่างหนึ่ง ผู้ลงทุนควรใช้ข้อมูลด้วยความรอบคอบ หรือใช้ข้อมูลจากแหล่งอื่นประกอบการพิจารณาด้วย
- การลงทุนในหน่วยลงทุนมิใช่การฝากเงิน มิได้รับประกันผลตอบแทน และมีความเสี่ยงของการลงทุน มูลค่าของหน่วยลงทุนมีความผันผวนของราคา ซึ่งอาจทำให้มูลค่าของหน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้
- ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกก็ได้ และอาจไม่ได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนภายในระยะเวลาที่กำหนด หรืออาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ตามที่ได้มีคำสั่งไว้
- ผลการดำเนินงานในอดีตหรือผลการเปรียบเทียบที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน และการคาดการณ์เศรษฐกิจ หลักทรัพย์ หรือแนวโน้มทางเศรษฐกิจ มิได้เป็นสิ่งบ่งชี้หรือยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- ผู้ลงทุนควรพิจารณาถึงความเหมาะสมในการลงทุน โดยคำนึงถึงวัตถุประสงค์ในการลงทุน สถานะทางการเงิน และความสามารถในการรับความเสี่ยงของตน การลงทุนในผลิตภัณฑ์ที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนตัดสินใจลงทุน
- กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก หรืออาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนได้ กองทุนที่มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน อาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
- กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) หรือไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated bond) ผู้ลงทุนจึงอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
- พอร์ตการลงทุนแนะนำเป็นเพียงรูปแบบการลงทุนเพื่อให้ผู้สนใจลงทุนใช้ประกอบการพิจารณาเท่านั้น ผู้สนใจลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจก่อนตัดสินใจซื้อหน่วยลงทุน และทำความเข้าใจลักษณะของกองทุน นโยบายกองทุน เงื่อนไขผลตอบแทน ผลการดำเนินงาน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน เมื่อลงทุนตามพอร์ตการลงทุนแนะนำ อาจมีการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของมูลค่าสินทรัพย์ทำให้สัดส่วนการลงทุนจริงไม่ตรงกับสัดส่วนของพอร์ตการลงทุนแนะนำไว้เดิม ผู้ลงทุนควรพิจารณาการซื้อหรือขายเพื่อให้คงสัดส่วนสินทรัพย์ตามพอร์ตการลงทุนแนะนำเดิม พอร์ตการลงทุนแนะนำนี้มิได้รับประกันผลตอบแทน และผู้ลงทุนมีโอกาสรับผลตอบแทนที่สูงกว่าหรือต่ำกว่าผลตอบแทนที่คาดหวัง ขึ้นอยู่กับผลตอบแทนของแต่ละสินทรัพย์ที่เกิดขึ้นจริงในแต่ละปี และระยะเวลาลงทุนที่เหมาะสม
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษี เอฟดับบลิวดีไม่ได้ให้คำแนะนำด้านกฎหมาย และ/หรือ ภาษี และไม่รับผิดชอบต่อการให้คำแนะนำผู้ลงทุนที่เกี่ยวกับกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรม
- กองทุนรวมเป็นนิติบุคคลแยกต่างหากจากบริษัทประกันชีวิตและบริษัทจัดการ ดังนั้นบริษัทประกันชีวิตและบริษัทจัดการจึงไม่มีภาระผูกพันในการชดเชยผลขาดทุนของกองทุนรวม และจะไม่สามารถนำทรัพย์สินของกองทุนรวมไปใช้ประโยชน์เพื่อการชำระหนี้ของตนเอง
- ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมไม่ได้ขึ้นอยู่กับสถานะทางการเงินหรือผลการดำเนินงานของบริษัทประกันชีวิตและบริษัทจัดการ
- เอฟดับบลิวดีและผู้บริหาร รวมถึงพนักงานเจ้าหน้าที่ของเอฟดับบลิวดี ขอสงวนสิทธิ์ในการแก้ไข ปรับปรุง หรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลใดๆ โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า และจะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายทุกกรณีที่เกิดจากการดำเนินการหรือไม่ดำเนินการใดๆ ของบุคคลใดซึ่งใช้ข้อมูลในเอกสารนี้

ภาพรวม – ข่าวร้ายในเดือนที่ผ่านมาจำกัดส่งผลให้ตลาดหุ้นโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย

At a Glance
Market Returns in % as of end of May 2022 in USD

Major Asset Class Returns	1M	YTD	1Y
MSCI ACWI	0.1%	-12.8%	-6.8%
S&P 500	0.2%	-12.8%	-0.3%
Russell 2500	0.3%	-13.6%	-11.6%
MSCI EAFE	0.7%	-11.3%	-10.4%
MSCI EM	0.4%	-11.8%	-19.8%
Bloomberg Treasury	0.2%	-8.3%	-7.5%
Bloomberg Credit	0.9%	-11.5%	-10.0%
Bloomberg Credit Long	0.9%	-19.0%	-15.0%
Bloomberg Aggregate	0.6%	-8.9%	-8.2%
Bloomberg US TIPS	-1.0%	-5.9%	-1.4%
Bloomberg High Yield	0.2%	-8.0%	-5.3%
FTSE WGBI	-0.1%	-12.0%	-15.0%
JPM GBI-EM Global Diversified	1.8%	-10.5%	-16.5%
NAREIT Equity REITs	-4.7%	-13.0%	4.1%
NAREIT Global REITs	-4.3%	-12.9%	-3.7%
FTSE Global Core Infrastructure 50/50	2.4%	2.5%	9.3%
Bloomberg Commodity TR	1.5%	32.7%	41.9%

Source: Refinitiv ณ วันที่ 31 พ.ค. 2022 ในสกุลเงินท้องถิ่น หรือตามที่ระบุไว้

สรุปสาระสำคัญ

- 1 หลังจากตลาดหุ้นเผชิญกับการถูกเทขายอย่างหนักในเดือนเมษายนส่งผลให้ในเดือนพฤษภาคมที่ผ่านมาตลาดหุ้นโลกปรับตัวขึ้นได้เล็กน้อย ทั้งนี้ในช่วงเดือนก่อนหน้านักลงทุนได้ทยอยรับรู้อخبارร้ายอันได้แก่ เงินเฟ้อที่อยู่ในระดับสูง นโยบายการเงินที่รัดกุมและความเสี่ยงที่เศรษฐกิจจะชะลอตัว ดังนั้นเดือนที่ผ่านมาจึงไม่มีปัจจัยลบใหม่เข้ามากระทบกับตลาด
- 2 แม้สถานการณ์เงินเฟ้อในประเทศเศรษฐกิจพัฒนาแล้วจะยังคงอยู่ในระดับสูงแต่อาจใกล้ถึงจุดสูงสุดแล้ว ทั้งนี้อัตราเงินเฟ้อคาดหวัง (Inflation Expectation) 10 ปีมีการปรับตัวลดลงมาเข้าใกล้ระดับที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ คาดการณ์ไว้หลังธนาคารกลางสหรัฐฯ เดินหน้าดำเนินนโยบายที่รัดกุม (Tightening)
- 3 ในฝั่งของอุปสงค์ยังคงแข็งแกร่งสะท้อนจากที่ผู้ค้าปลีกรายใหญ่ในสหรัฐฯ ยังคงรักษายอดขายได้ในช่วงครึ่งเดือนหลัง ประกอบกับปัญหาสงครามที่แม้ยังคงดำเนินอยู่แต่ไม่ได้กระทบกับความเชื่อมั่นของผู้บริโภคมากนัก

ภาพรวม – ข่าวร้ายในเดือนที่ผ่านมาจำกัดส่งผลให้ตลาดหุ้นโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย

At a Glance

Market Returns in % as of end of May 2022 in USD

Major Asset Class Returns	1M	YTD	1Y
MSCI ACWI	0.1%	-12.8%	-6.8%
S&P 500	0.2%	-12.8%	-0.3%
Russell 2500	0.3%	-13.6%	-11.6%
MSCI EAFE	0.7%	-11.3%	-10.4%
MSCI EM	0.4%	-11.8%	-19.8%
Bloomberg Treasury	0.2%	-8.3%	-7.5%
Bloomberg Credit	0.9%	-11.5%	-10.0%
Bloomberg Credit Long	0.9%	-19.0%	-15.0%
Bloomberg Aggregate	0.6%	-8.9%	-8.2%
Bloomberg US TIPS	-1.0%	-5.9%	-1.4%
Bloomberg High Yield	0.2%	-8.0%	-5.3%
FTSE WGBI	-0.1%	-12.0%	-15.0%
JPM GBI-EM Global Diversified	1.8%	-10.5%	-16.5%
NAREIT Equity REITs	-4.7%	-13.0%	4.1%
NAREIT Global REITs	-4.3%	-12.9%	-3.7%
FTSE Global Core Infrastructure 50/50	2.4%	2.5%	9.3%
Bloomberg Commodity TR	1.5%	32.7%	41.9%

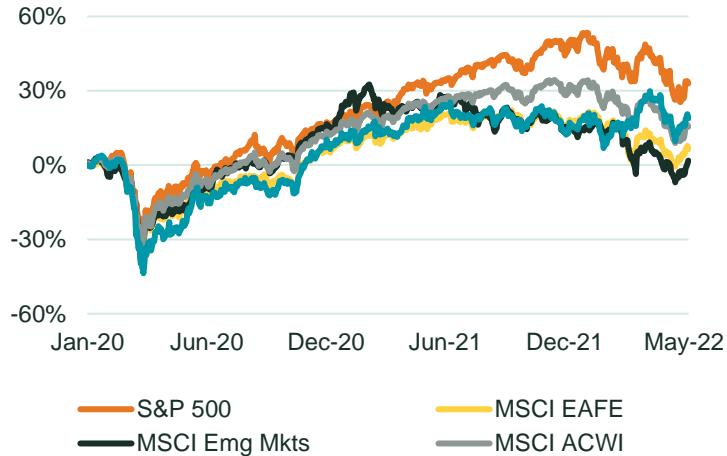
Source: Refinitiv ณ วันที่ 31 พ.ค. 2022 ในสกุลเงินท้องถิ่น หรือตามที่ระบุไว้

สรุปสาระสำคัญ

- สินค้าโภคภัณฑ์ยังคงเป็นกลุ่มที่ให้ผลตอบแทนสูงที่สุดในเดือนที่ผ่านมาตามราคาพลังงานที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ซึ่งปัจจัยดังกล่าวเป็นแรงหนุนให้ตลาดหุ้นในกลุ่มประเทศละตินอเมริกาปรับตัวขึ้นได้ดี
- ตลาดหุ้นในกลุ่มประเทศเศรษฐกิจเกิดใหม่ (Emerging market) ปรับตัวขึ้นได้จาก Sentiment เชิงบวกในประเทศจีน โดยรัฐบาลจีนได้มีการทยอยคลายล็อกดาวน์หัวเมืองหลัก ซึ่งนักลงทุนคาดว่าจะคลี่คลายปัญหาห่วงโซ่อุปทานที่ติดขัดและลดปัจจัยกดดันเงินเฟ้อได้
- ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ มีการอ่อนตัวลงเมื่อเทียบกับยูโร เนื่องจากธนาคารกลางยุโรปเริ่มส่งสัญญาณดำเนินนโยบายทางการเงินที่รัดกุมมากขึ้น ทั้งนี้เป็นอานิสงส์ให้ผู้ส่งออกในประเทศคู่ค้าของสหรัฐฯ เช่น ภูมิภาคเอเชีย แต่ทั้งนี้ค่าเงินหยวนของประเทศจีนอ่อนตัวลงอย่างมีนัยสำคัญเนื่องจากธนาคารกลางจีน (PBOC) มีการดำเนินนโยบายทางการเงินที่ผ่อนคลายอย่างมาก

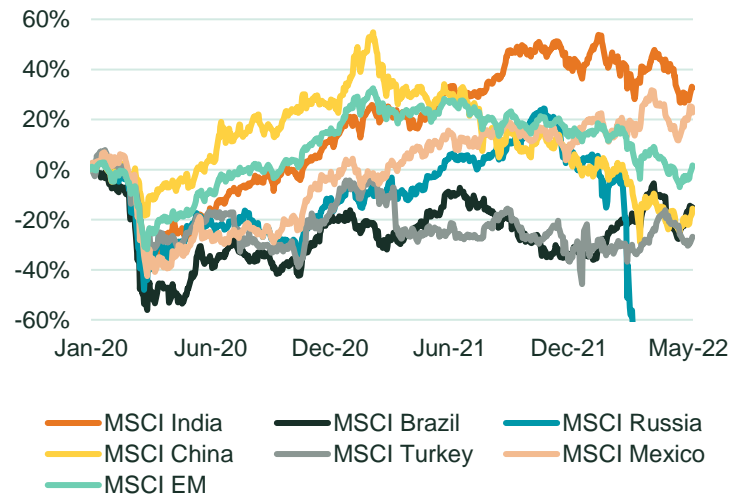
ภาพรวมตราสารทุน

Global Equity Performance (USD)



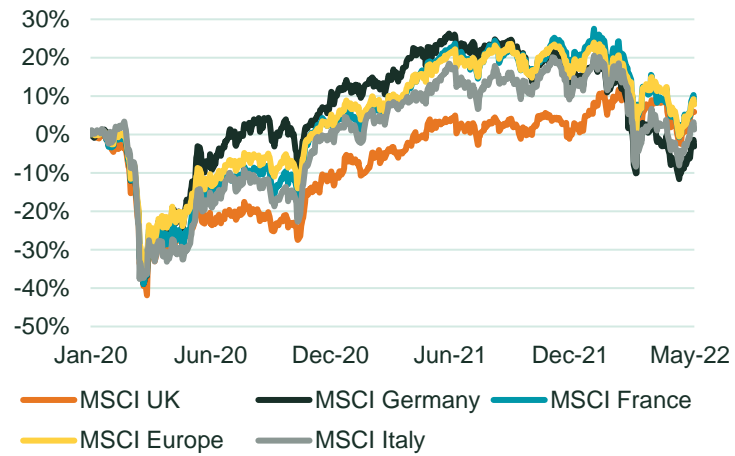
Source: Bloomberg; as of 5/31/22

Emerging Market Equity Performance



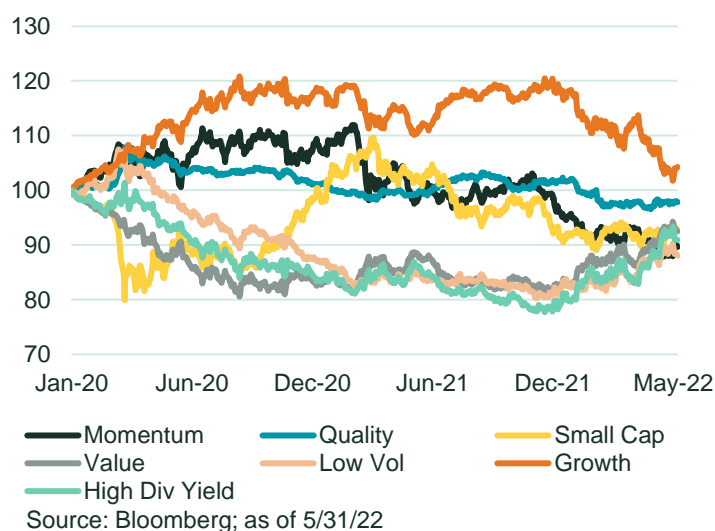
Source: MSCI Bloomberg; as of 5/31/22

European Equity Performance (USD)



Source: Bloomberg; as of 5/31/22

Individual Factor Returns versus MSCI USA

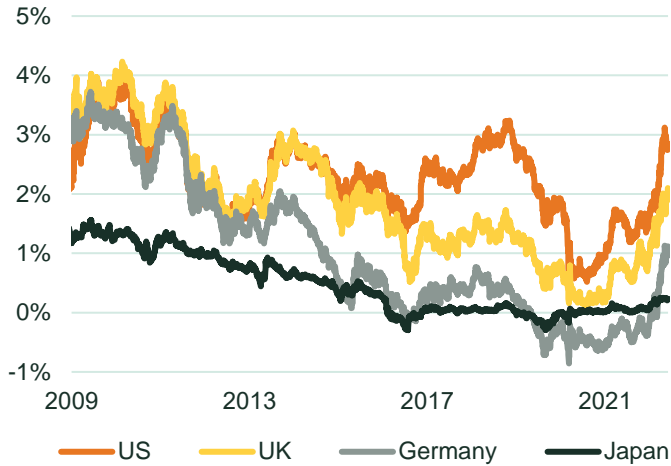


Source: Bloomberg; as of 5/31/22

สรุปสาระสำคัญ

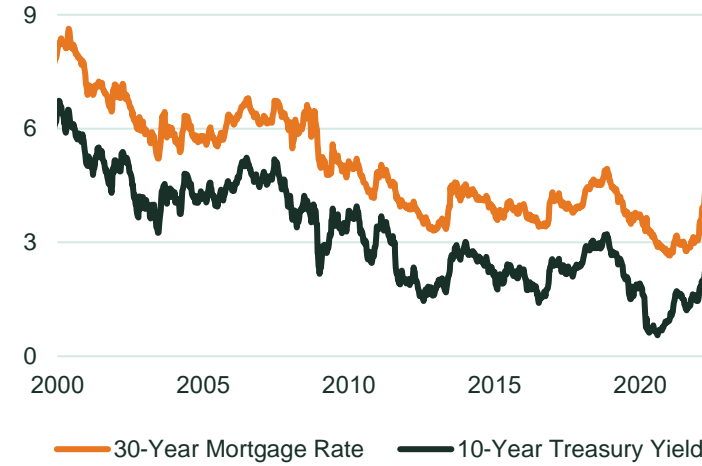
- 1 ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับฐานมากกว่าในภูมิภาคอื่น ทั้งนี้การปรับฐานดังกล่าวมาจากการที่นักลงทุนเทขายหุ้นในกลุ่มเติบโต (Growth) ซึ่งเป็นสัดส่วนหลักในตลาดหุ้นสหรัฐฯ
- 2 ในภาพของตลาดเศรษฐกิจเกิดใหม่อย่างตลาดหุ้นจีนมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นมาในแดนบวกจากการที่รัฐบาลจีนส่งคลายล็อกดาวน์ในเมืองหลักอย่างเซี่ยงไฮ้ อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นในโซนเอเชียอื่นๆ ได้แก่ ไต้หวันและอินเดียเผชิญกับการปรับฐานในเดือนที่ผ่านมาเนื่องจากนักลงทุนมีความกังวลต่อตัวเลขเงินเฟ้อที่ประกาศออกมาสูงกว่าคาดซึ่งอาจส่งผลให้ธนาคารกลางของไต้หวันและอินเดียเร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย
- 3 ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในสหรัฐฯ ประกาศออกมาได้ดีตามที่นักวิเคราะห์คาด แต่หากพิจารณาอัตราการทำกำไรของบริษัทกลับลดลงต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 5 ปีจากปัจจัยเงินเฟ้อที่เพิ่มสูงขึ้นส่งผลให้บริษัทอาจต้องแบกรับต้นทุนการผลิตที่สูงขึ้นกดดันการทำกำไรของบริษัท
- 4 แม้ผู้ค้าปลีกในสหรัฐฯ จะสามารถสร้างผลกำไรได้เหนือคาดแต่อัตราเงินออมของประชากรสหรัฐฯ กลับลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งอาจส่งผลให้ในอนาคตกำลังการบริโภคของผู้บริโภคชาวสหรัฐฯ มีแนวโน้มที่จะชะลอตัวลง
- 5 กลุ่มหุ้นที่สร้างผลตอบแทนได้ดีในเดือนที่ผ่านมาคือกลุ่มหุ้นคุณค่า (Value) เช่นหุ้นในกลุ่มการเงินและการแพทย์ ทั้งนี้หุ้นกลุ่มอุตสาหกรรมสินค้าผู้บริโภคถูกเทขายเนื่องจากนักลงทุนมีความกังวลต่อสถานการณ์เงินเฟ้อที่อาจเพิ่มภาระให้กับผู้ผลิต

10-Year Government Bond Yields



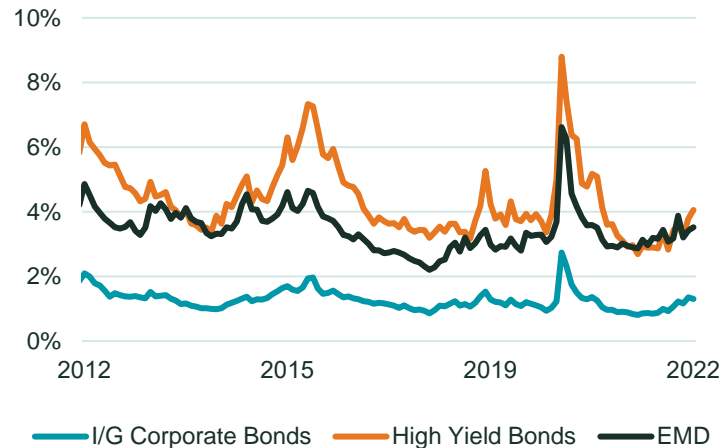
Source: Bloomberg; as of 5/31/22

US Mortgage Rate versus Treasury Yields



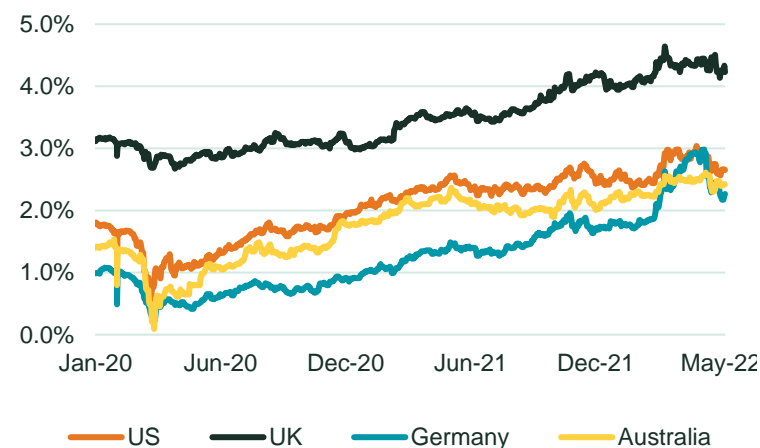
Source: St. Louis FRED Database; as of 5/31/22

Credit Spreads



Source: Bloomberg; as of 5/31/22

10-Year Inflation Breakeven Rates



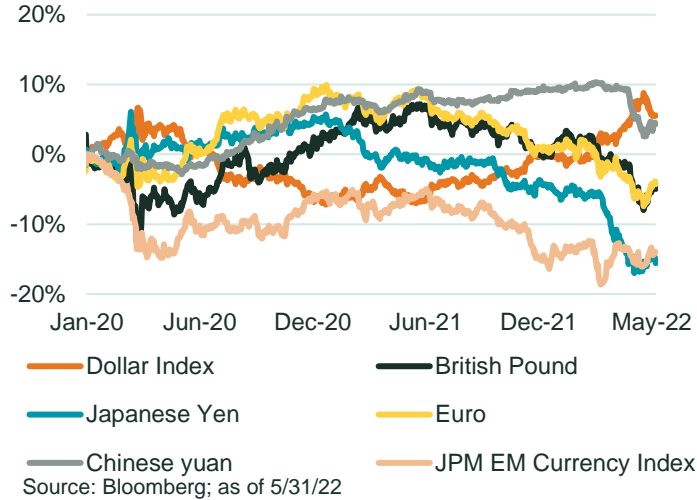
Source: Bloomberg; as of 5/31/22

สรุปสาระสำคัญ

- 1 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล 10 ปีของสหรัฐฯ ปรับตัวลดลงสวนทางกับประเทศเศรษฐกิจพัฒนาแล้วอื่นๆ เนื่องจากนักลงทุนได้ทยอยรับรู้ปัจจัยที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ อาจปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยได้อย่างรวดเร็วและรุนแรงในช่วงที่ผ่านมา ประกอบกับที่เศรษฐกิจสหรัฐฯ มีแนวโน้มชะลอตัว นอกจากนี้พันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ยังคงเป็นสินทรัพย์ที่นักลงทุนมองว่าเป็นสินทรัพย์ปลอดภัยดังที่นักลงทุนจึงสะสมพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ในช่วงที่ผ่านมา
- 2 ผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนพันธบัตรชนิดเสี่ยงสูงและพันธบัตรรัฐบาลหรือ high yield credit spread ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากการที่นักลงทุนเทขายพันธบัตรที่มีความเสี่ยงสูง ในขณะที่ทยอยสะสมพันธบัตรในกลุ่ม investment grade
- 3 อัตราเงินเพื่อคาดหวังปรับลดลงสะท้อนจาก 10-year inflation breakeven rate ที่ลดลง 30 bps มาอยู่ที่ 2.6% และอัตราเงินเพื่อสำหรับผู้บริโภคคาดหวังในระยะยาวลดลงมาอยู่ที่ระดับ 2% จากการที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ ยืนยันการขึ้นดอกเบี้ยต่อเนื่อง อย่างไรก็ตามในระยะสั้นถึงกลางตลาดมีมุมมองว่าเงินเฟ้อจะยังคงอยู่ในระดับสูง
- 4 ตราสารหนี้ในตลาดเกิดใหม่ปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.2% ในเดือนที่ผ่านมาหลังถูกนักลงทุนเทขายในเดือนเมษายน พันธบัตรรัฐบาลรัสเซียยังคงเผชิญกับความเสี่ยงผิดนัดชำระหนี้แม้ว่าสหรัฐฯ จะผ่อนปรนให้รัสเซียสามารถชำระหนี้เป็นสกุลเงินต่างชาตินอกเหนือจากดอลลาร์สหรัฐฯ ได้

ภาพรวมค่าเงินและสินค้าโภคภัณฑ์

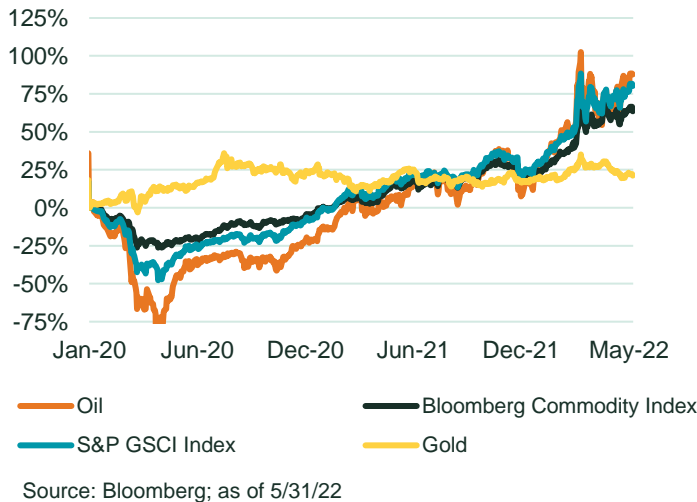
Currency Returns



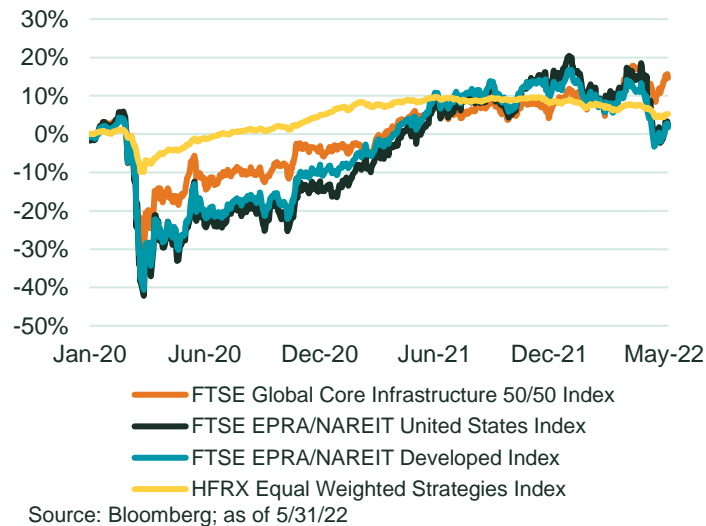
Gold & Bitcoin



Commodities



REITs, Hedge Funds, Infrastructure

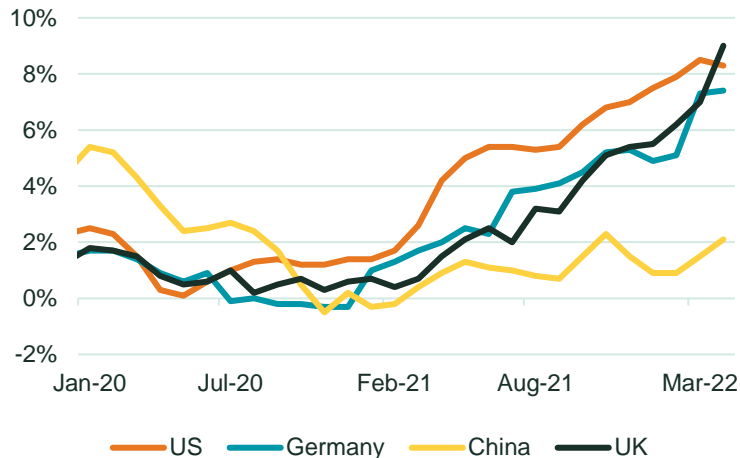


สรุปสาระสำคัญ

- 1 เงินดอลลาร์สหรัฐฯ อ่อนค่าลงเนื่องจากสกุลเงินยูโรมีการแข็งค่าขึ้นอย่างมากในเดือนที่ผ่านมาจากการที่ธนาคารกลางยุโรปประกาศเตรียมปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบายภายในเดือนกรกฎาคม ซึ่งถือเป็นปัจจัยที่สร้างความตื่นตระหนกแก่นักลงทุน เช่นเดียวกับสกุลเงินหยวนของประเทศจีนที่อ่อนค่าลงอย่างมากจากการดำเนินนโยบายผ่อนคลายของรัฐบาลจีน
- 2 ดัชนีสินค้าโภคภัณฑ์ของ Bloomberg เพิ่มขึ้น 1.5% จากการที่ราคาน้ำมันปรับตัวเพิ่มขึ้นถึง 10% และราคาข้าวสาลีเพิ่มขึ้น 4% ซึ่งนับว่าเพิ่มขึ้นแล้วกว่า 40% จากต้นปี 2022 ทั้งนี้ราคาพลังงานอาจอ่อนตัวลงหากการเจรจาให้ประเทศรัสเซียเปิดท่าเรือขนส่งน้ำมันไปยังยุโรปสำเร็จ
- 3 สินทรัพย์ดิจิทัลอย่างบิทคอยน์ถูกเทขายอย่างหนักจาก sentiment เชิงลบจากการขัดข้องของแพลตฟอร์ม Terra's Stablecoin
- 4 ราคาทองคำลดลงมาต่อเนื่องจากเดือนก่อนหน้า 3% แม้ว่าค่าเงินดอลลาร์จะอ่อนค่าลง ขณะที่ความผันผวนของตลาดหุ้นยังอยู่ในระดับสูง
- 5 ดัชนีอสังหาริมทรัพย์โลกปรับตัวลดลง 4% จากปัจจัยดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องส่งผลให้ความสามารถในการผ่อนชำระบ้านของประชากรสหรัฐฯ ลดน้อยลง แม้ราคาบ้านในสหรัฐฯ จะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นแต่ยอดการขอกู้ซื้อบ้านลดลงมาต่ำกว่าช่วงปี 2021 แล้ว

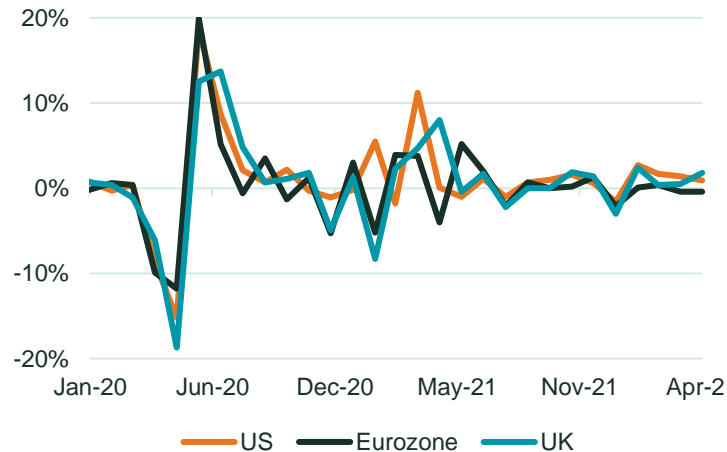
Market Drivers: อัตราเงินเฟ้อที่สูงอาจเร่งให้ธนาคารกลางขึ้นดอกเบี้ย

Consumer Price Index (Year-over-Year)



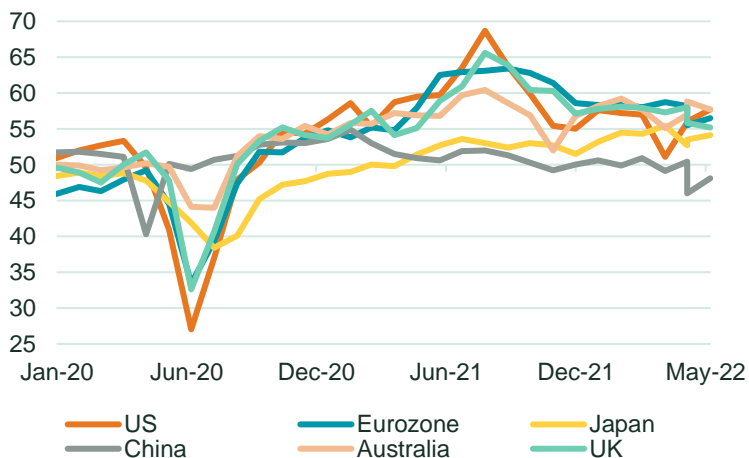
Source: Bloomberg; as of 4/30/22

Retail Sales (MoM, Seasonally Adjusted)



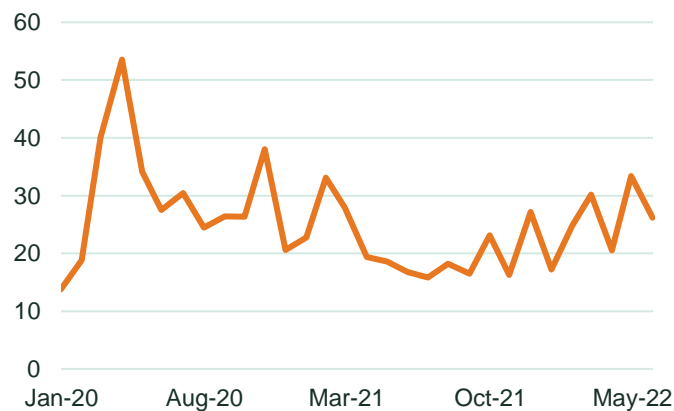
Source: Bloomberg; as of 4/30/22

Market Manufacturing PMIs



Source: Bloomberg; as of 5/31/22

CBOE Volatility Index (VIX Index)



Source: Bloomberg; as of 5/31/22

- 1 อัตราเงินเฟ้อในสหรัฐฯ และยุโรปในระดับสูงอาจเพิ่มความเสี่ยงที่ธนาคารกลางจะเร่งดำเนินนโยบายทางการเงินที่รัดกุมมากยิ่งขึ้น
- 2 ธนาคารกลางต่างๆ ทั่วโลกเตรียมดำเนินนโยบายทางการเงินที่รัดกุมมากยิ่งขึ้นเพื่อควบคุมเงินเฟ้อที่เติบโตอย่างรวดเร็วในช่วงที่ผ่านมา ธนาคารกลางสหราชอาณาจักรเตรียมปรับดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น 25 bps ติดต่อกัน 4 ครั้ง ธนาคารกลางแคนาดาเตรียมปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ย 50 bps ติดต่อกัน 3 ครั้ง ในขณะที่จีนนั้นเป็นเพียงไม่กี่ประเทศที่ยังดำเนินนโยบายทางการเงินแบบผ่อนคลาย
- 3 ดัชนีความเชื่อมั่นของผู้ผลิตลดต่ำกว่าคาด ซึ่งอาจส่งผลมาจากผู้ค้าปลีกส่วนใหญ่ในสหรัฐฯ รายงานอัตราการทำการค้าที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย
- 4 ผลของสงครามรัสเซียและยูเครนส่งผลกระทบต่อตลาดหุ้นโลกน้อยลงเนื่องจากนักลงทุนทยอยรับรู้ข่าวร้ายมาระยะหนึ่งแล้ว ทั้งนี้ความขัดแย้งที่ปะทุขึ้นมาอีกครั้งคือเรื่องผลของ Brexit ที่ประเทศในกลุ่มยุโรปไม่สามารถตกลงกับสหราชอาณาจักรได้อย่างลงตัว และนอกจากนี้ความขัดแย้งระหว่างจีนและไต้หวันก็กลายเป็นประเด็นเพิ่มเติมที่เข้ามากระทบกับปัจจัยเชิงภูมิรัฐศาสตร์



Celebrate living
fwd.co.th

Thank you