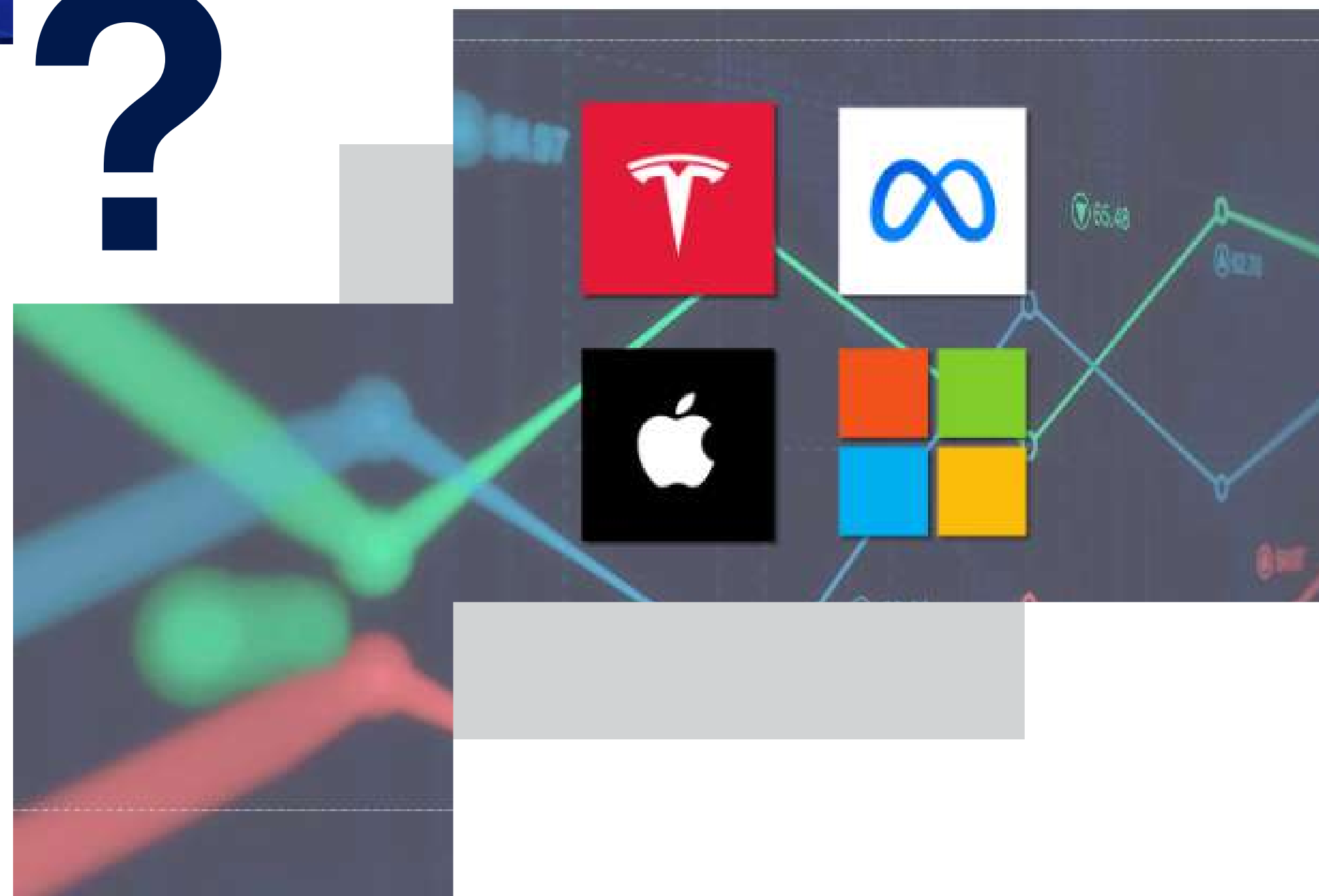


WHAT? YOU NEED TO KNOW THIS WEEK 3 - 10 FEB. 2025



3 ประเด็นสำคัญ 3 IMPORTANT POINTS As of 3 Feb , 2025

Fed ทำที่เข้มงวดกว่าคาดเล็กน้อย ส่งสัญญาณไม่รีบลดดอกเบี้ย

จีนเปิดตัว DeepSeek เขย่าวงการ A.I. โลก

รายงานงบฯ Q4/2024 กลุ่ม MAG7

การประชุม FOMC ครั้งล่าสุด (30 ม.ค. 2025) ส่งสัญญาณที่เข้มงวดกว่าคาดเล็กน้อย โดยมีสาระสำคัญดังนี้

- **เฟดยังคงดอกเบี้ยที่ 4.25%-4.50%** ตามที่ตลาดคาดไว้ หลังจากลดดอกเบี้ยต่อเนื่องตั้งแต่เดือนกันยายนปีที่ผ่านมา ตลาดยังคงคาดการณ์ว่าจะมีการลดดอกเบี้ย 1-2 ครั้งในปี 2025
- Fed Statement **เน้นย้ำถึงความเสถียรของตลาดแรงงาน และเปลี่ยนมุมมองเกี่ยวกับเงินเฟ้อ** จาก “มีความก้าวหน้าเข้าสู่เป้าหมายมากขึ้น” เป็น “เงินเฟ้อยังอยู่ระดับสูง”
- ถ้อยแถลงของนายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารสหรัฐฯ (Fed) **ตอกย้ำเป้าหมายเงินเฟ้อที่ระดับ 2%** และการเปลี่ยนแปลงดอกเบี้ยในอนาคตจะขึ้นอยู่กับข้อมูลเศรษฐกิจ โดยเฉพาะอย่างยิ่งแนวโน้มเงินเฟ้อและตลาดแรงงาน รวมทั้งความไม่แน่นอนจากนโยบายการค้าภายใต้ประธานาธิบดี โดนัลด์ ทรัมป์

มุมมองนักวิเคราะห์ฟิลลิป การประชุม Fed ครั้งนี้ สะท้อนท่าทีที่เข้มงวดกว่าคาดเล็กน้อย แม้จะคงอัตราดอกเบี้ยตามคาด แต่ก็มี การปรับมุมมองต่อเงินเฟ้อ แสดงถึงความกังวลของ Fed ต่อแรงกดดันด้านเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้น อาจทำให้ Fed ต้องดำเนินนโยบายการเงินด้วยความระมัดระวังมากขึ้น **นอกจากนี้**นโยบายการค้าภายใต้ปธน.ทรัมป์ยังเป็นปัจจัยเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจและนโยบายการเงินของ Fed ปัจจัยเหล่านี้สอดคล้องกับมุมมองของเราที่ว่า Fed จะดำเนินการลดดอกเบี้ยด้วยความระมัดระวังมากขึ้นเพื่อรักษาเสถียรภาพทางการเงิน ในขณะเดียวกัน นโยบายของปธน.ทรัมป์อาจส่งผลให้เงินเฟ้อมีความหนืดและเพิ่มความผันผวนในตลาดการเงิน อย่างไรก็ตามปัจจัยพื้นฐานเศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังคงแข็งแกร่ง ในสภาวะเช่นนี้ **เราแนะนำให้**นักลงทุนเน้นกลยุทธ์การกระจายการลงทุนในสินทรัพย์หลากหลายประเภท (Stay Diversified) ภายใต้ความผันผวน สำหรับตลาดหุ้นสหรัฐฯ ที่มี Valuation ค่อนข้างตึงตัว อาจมีการพักฐานระยะสั้น จากการปรับ Valuation และการโยกย้ายการลงทุน (Rotation) ถือเป็นโอกาสในการทยอยสะสม (Buy on Dip) โดยเฉพาะในกลุ่มที่มีศักยภาพการเติบโตสูง เช่น กลุ่มเทคโนโลยี การเงิน สุขภาพ และหุ้นขนาดกลาง-เล็ก พร้อมทั้งพิจารณาลงทุนในสินทรัพย์ทางเลือก เช่น ทองคำ และ Digital Asset เพื่อเพิ่มการกระจายความเสี่ยง

แนะนำ : ทยอยสะสม/ DCA / สับเปลี่ยนเข้า กองทุนหุ้นสหรัฐฯขนาดใหญ่-กลาง **K-USA-A(A)**, ทยอยสะสม/ Trading / สับเปลี่ยนเข้า หุ้นสหรัฐฯขนาดกลาง-เล็ก **SCBUSAA**
Buy on dip หุ้นTech ลงทุนแบบกระจุก **KFHTech-A** และ ลงทุนแบบ Passive **KKP TECH-UH**, Follow Buy/DCA **K-GTECH**, DCA **B-INNOTECH**
ริ้มเมติก: หุ้นกลุ่ม SEMI **SCBSEMI(A)**, กลุ่ม A.I. **MEGA10AI-A**, กลุ่ม ARK Family **ES-GINNO-A** และ กลุ่มเฮลท์แคร์ **K-GHEALTH(UH)**, **TBIOTECH**
ทยอยสะสมแบบ DCA หุ้นทั่วโลก: **KKP GNP** (ลงทุนแบบกระจาย), **ONE-UGG-RA** (เน้นคัดเลือกหุ้นเข้าลงทุน), **K-GSELECTU-A(A)** (เน้นคัดเลือกหุ้นเข้าลงทุน) และ **PRINCIPAL GOPP-A** (แบบกระจุกตัวในหุ้น Growth), ทยอยสะสม สินทรัพย์ทางเลือก: สินทรัพย์ดิจิทัล **KT-BLOCKCHAIN-A** และ ทองคำ **ES-GOLDBULLION-UH**

ศึกษาคำอธิบายกลยุทธ์แบบต่างๆ ได้ในส่วนท้ายของเอกสาร





- **DeepSeek : สตาร์ทอัพ AI จีน**ที่กำลังสร้างความเปลี่ยนแปลงให้เทคโนโลยีสหรัฐฯ กับต้นทุนที่ถูกกว่า OpenAI 27 เท่า **การปล่อยโมเดล AI ที่มีประสิทธิภาพสูงและเป็น open-source** ทำทลายการครองตลาดของยักษ์ใหญ่อย่าง OpenAI, Google และ Meta สร้างความกังวลเกี่ยวกับความสามารถในการแข่งขันของบริษัทสหรัฐฯ และความเป็นผู้นำด้าน AI ของอเมริกา หุ่นเทคโนโลยีสหรัฐฯ เช่น NVDA และ MU ลดลงในพรีมาร์เก็ตมากกว่า 11% ขณะที่หุ้นบริษัทชิปในยุโรปและญี่ปุ่นก็ได้รับผลกระทบ โมเดล AI ของ DeepSeek ซึ่งพัฒนาด้วยงบประมาณต่ำกว่า 6 ล้านดอลลาร์ในเวลาเพียง 2 เดือน ถูกมองว่าทำลายบริษัท AI ชื่อนำในสหรัฐฯ นักวิเคราะห์ยังเน้นว่าบริษัทสหรัฐฯ มีข้อได้เปรียบจากการเข้าถึงชิป GPU ขั้นสูง แม้จะมีความกังวลเกี่ยวกับค่าใช้จ่ายด้านโครงสร้างพื้นฐาน AI
- **ด้านประธานาธิบดีทรัมป์มองว่าเป็นสัญญาณเตือน** ให้บริษัทเทคโนโลยีสหรัฐฯ เร่งพัฒนา AI ขณะที่โครงการ Stargate ระหว่าง OpenAI, Oracle และ SoftBank ได้รับการผลักดันเพื่อเสริมโครงสร้างพื้นฐาน AI ในประเทศ
- **OpenAI ผู้พัฒนา ChatGPT ประกาศความร่วมมือกับรัฐบาลสหรัฐฯ** เพื่อปกป้องเทคโนโลยี AI ของตนจากความพยายามของบริษัทจีนที่ต้องการเข้าถึงและนำเทคโนโลยีไปใช้พัฒนาโมเดล AI ของตนเอง

มุมมองนักวิเคราะห์ฟาลิป การเปิดตัวโมเดล AI ของ DeepSeek จากจีนสร้างแรงกดดันต่อหุ้นกลุ่ม AI และ Semi-Conductor สหรัฐฯ โดยความกังวลหลักมาจากการที่ DeepSeek อาจเป็นปัจจัยที่เปลี่ยนแปลงโครงสร้างธุรกิจ AI ของสหรัฐฯ ซึ่งมีต้นทุนในการพัฒนาและการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานหลายพันล้านดอลลาร์ ในขณะที่ DeepSeek สามารถพัฒนาโมเดล AI ที่มีประสิทธิภาพใกล้เคียงกันด้วยต้นทุนที่ต่ำกว่าอย่างมีนัยสำคัญ **อย่างไรก็ตาม เราองว่าผลกระทบนี้จำกัดอยู่ในระยะสั้น** เนื่องจากบริษัทเทคโนโลยีสหรัฐฯ ยังคงได้เปรียบในด้านโครงสร้างพื้นฐาน AI และการเข้าถึงชิป GPU ขั้นสูง เหตุการณ์นี้อาจเป็นจุดเปลี่ยนของอุตสาหกรรม AI ทำให้กระจายตัวมากขึ้น โดยขยายจากกลุ่มต้นน้ำอย่างผู้ผลิตชิป ไปสู่กลุ่มกลางน้ำ เช่น ผู้ให้บริการ Cloud และซอฟต์แวร์ AI สำหรับองค์กร และกลุ่มปลายน้ำที่นำ AI ไปประยุกต์ใช้ในธุรกิจ เช่น การเงิน สุขภาพ และค้าปลีก สะท้อนถึงโอกาสการลงทุนที่กว้างขึ้นในห่วงโซ่อุตสาหกรรม AI ในเชิงกลยุทธ์การลงทุน ตลาดหุ้นสหรัฐฯ มี Valuation ค่อนข้างสูง **ดังนั้น** จึงไม่น่ากังวลหากมีการพักฐานจากการปรับ Valuation และการโยกย้ายการลงทุน (Rotation) **ถือเป็นโอกาสในการสะสม (Buy on Dip)** โดยเรามีมุมมองบวกต่อกลุ่มเทคโนโลยีทั้ง Semi-Conductor, AI, Cloud Computing และ Cyber Security ซึ่งจะได้ประโยชน์จากการขยายตัวของอุตสาหกรรม AI ในระยะยาว

แนะนำ : ทยอยสะสม/ DCA / สับเปลี่ยนเข้า กองทุนหุ้นสหรัฐขนาดใหญ่-กลาง **K-USA-A(A)**, ทยอยสะสม/ Trading / สับเปลี่ยนเข้า หุ้นสหรัฐขนาดกลาง-เล็ก **SCBUSAA**

Buy on dip หุ้นTech ลงทุนแบบกระจุก **KFHTech-A** และ ลงทุนแบบ Passive **KKP TECH-UH**, Follow Buy/DCA **K-GTECH**, DCA **B-INNOTECH**

เก็งกำไร: ธีมเมตริก: หุ้นกลุ่ม SEMI **SCBSEMI(A)**, กลุ่ม A.I. **MEGA10AI-A**, กลุ่ม ARK Family **ES-GINNO-A**, กลุ่ม CLOUD: **TCLOD**, กลุ่ม Cyber: **KFCYBER-A**,

กลุ่มเฮลท์แคร์: **K-GHEALTH(UH)**, **TBIOTECH**

ศึกษาคำอธิบายกลยุทธ์แบบต่างๆ ได้ในส่วนท้ายของเอกสาร

- **Microsoft** รายงานงบดีกว่าคาดทั้งยอดขายและกำไร โดยธุรกิจกลุ่ม Productivity and Business Processes เมื่อเทียบกับปีก่อนเติบโต +14% แต่ส่วนธุรกิจ Azure Cloud ซึ่งเป็น Growth Engine หลักเมื่อเทียบกับปีก่อนเติบโต +31% ต่ำกว่าตลาดคาดเล็กน้อย นอกจากนี้บริษัทให้ Guidance สำหรับ Azure จะเติบโตราว 31-32% ต่ำกว่าตลาดคาดเล็กน้อยเช่นกัน
- **Meta** รายงานยอดขายเติบโต +21% และกำไรสุทธิ +49% เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยธุรกิจกลุ่ม Advertising ซึ่งเป็นธุรกิจหลักยังขยายตัวได้ดี และทาง CEO มองบวกต่อการเติบโตของ AI ที่จะตอบสนองและช่วยผู้ใช้งานได้ดีมากยิ่งขึ้น โดยมั่นใจว่า Meta AI จะเป็นผู้นำในตลาดสำหรับแผนการลงทุน CAPEX ในปี 2025 อยู่ระหว่าง 6.0-6.5 หมื่นล้านเหรียญฯ โดยจะโฟกัสที่ Gen AI และ Core Business
- **Tesla** รายงานงบต่ำกว่าคาดทั้งยอดขายและกำไร โดยยอดขายรถยนต์หดตัว -8% และกำไรจากการดำเนินงานหดตัว -23% เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการลดราคาขายรถยนต์ท่ามกลางสภาวะการแข่งขันที่ดุเดือด ทั้งนี้ CEO ของบริษัทพยายามแนะนำให้นักลงทุนให้ความสำคัญกับธุรกิจในอนาคตของบริษัท เช่น FSD (Full Self-Driving) และ Robotics มากกว่า
- **Apple** รายงานรายได้ไตรมาสแรกยังโต 4% แต่ยอดขาย iPhone ต่ำกว่าคาดและยอดขายในจีนลดลง 11.1% บริษัทให้ Guidance รายได้เติบโตในไตรมาสหน้า รายรับจากบริการเติบโต 14%

มุมมองนักวิเคราะห์ฟิลลิป ผลประกอบการ 4Q/24 ของบริษัทในกลุ่ม MAG7 ยังคงโดดเด่น แต่เริ่มเห็นการเปลี่ยนแปลงที่น่าสนใจ คือบริษัทในกลุ่ม MAG7 มุ่งงบประมาณจำนวนมากในการวิจัยและพัฒนาเทคโนโลยี AI และโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล สะท้อนให้เห็นถึงความเชื่อมั่นในโอกาสการเติบโตระยะยาว **ขณะเดียวกัน** การประมาณการ EPS Growth ของกลุ่ม MAG7 ที่เริ่มมีแนวโน้มเข้าใกล้กลุ่มบริษัทนอก MAG7 มากขึ้น แสดงให้เห็นถึงการกระจายตัวของการเติบโตที่กว้างขึ้นในตลาด ไม่ได้กระจุกตัวอยู่เฉพาะในกลุ่มหุ้นขนาดใหญ่เหมือนในอดีต ในภาพรวม การประกาศผลประกอบการ 4Q/24 ของบริษัทสหรัฐฯ ที่ดีกว่าคาดจะเป็นปัจจัยสนับสนุนการเติบโตของตลาดอย่างต่อเนื่อง **โดยยังคงมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้นสหรัฐฯ** และประมาณการดัชนี S&P500 ในปี 2025 ที่ระดับ 6,500-6,600 จุดในกรณีฐาน กลุ่มเทคโนโลยียังคงโดดเด่น ขณะที่กลุ่มสุขภาพก็น่าสนใจจากพื้นฐานที่แข็งแกร่งและแนวโน้มกำไรที่ปรับตัวสูงขึ้น สำหรับกลยุทธ์การลงทุน แนะนำให้ทยอยสะสมในช่วงที่ตลาดปรับตัวลงมาจากการประเมินมูลค่าตลาดใหม่ (Market Valuation) และการหมุนเวียนกลุ่มอุตสาหกรรม (Sector & Style Rotation) ซึ่งเราประเมินว่าความเสี่ยงขาลงอยู่ในช่วง 5%-15% ซึ่งหากเกิดขึ้น ถือเป็นโอกาสที่ดีในการเข้าซื้อ (Buy on Dip).

แนะนำ : ทยอยสะสม/ DCA / สับเปลี่ยนเข้า กองทุนหุ้นสหรัฐฯขนาดใหญ่-กลาง **K-USA-A(A)**, ทยอยสะสม/ Trading / สับเปลี่ยนเข้า หุ้นสหรัฐฯขนาดกลาง-เล็ก **SCBUSAA**

Buy on dip หุ้นTech ลงทุนแบบกระจุก **KFHTech-A** และ ลงทุนแบบ Passive **KKP TECH-UH**, Follow Buy **K-GTECH**, DCA **B-INNOTECH**

ริ้มเมติก: หุ้นกลุ่ม SEMI **SCBSEMI(A)**, กลุ่ม A.I. **MEGA10AI-A**, กลุ่ม ARK Family **ES-GINNO-A** และ กลุ่มเฮลท์แคร์ **K-GHEALTH(UH)**, **TBIOTECH**

ทยอยสะสมแบบ DCA หุ้นทั่วโลก: **KKP GNP** (ลงทุนแบบกระจาย), **ONE-UGG-RA** (เน้นคัดเลือกหุ้นเข้าลงทุน), **K-GSELECTU-A(A)** (เน้นคัดเลือกหุ้นเข้าลงทุน)

และ **PRINCIPAL GOPP-A** (แบบกระจุกตัวในหุ้น Growth)

ศึกษาคำอธิบายกลยุทธ์แบบต่างๆ ได้ในส่วนท้ายของเอกสาร

มุมมองการลงทุนและกองทุนแนะนำโดยทีมนักวิเคราะห์กองทุนรวมจาก Phillip Fund SuperMart



ประเด็นสำคัญ ที่ต้องติดตามในสัปดาห์นี้



CN - วันหยุด (วันขึ้นปีใหม่จีน)
US - ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต



US - ตำแหน่งงานว่างเปิดใหม่จาก JOLTS (ร.ค.)
EU - ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ยูโรโซน



US - การจ้างงานภาคนอกภาคเกษตรกรรมจากเอดีพี (ม.ค.)
US - ดัชนี PMI ภาคการบริการจากสถาบันไอเอสเอ็ม (ม.ค.)



US - จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก
EU - การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย (BOE) (ก.พ.)



US - รายได้เฉลี่ยต่อชั่วโมง (ม.ค.)
US - การจ้างงานนอกภาคเกษตร (ม.ค.)
US - อัตราการว่างงาน เดือน (ม.ค.)

Investment Outlook Q1/2025

By Phillip Fund SuperMart

Phillip View

เราเชื่อว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังคงเติบโตได้ดีแม้ภาคการผลิตหดตัว โดยภาคบริการ ตลาดแรงงาน และการบริโภคยังคงเป็นแรงขับเคลื่อนสำคัญ ขณะที่แนวโน้มเงินเฟ้อในระยะยาวค่อยๆ ลดลง แต่ระยะสั้นถึงกลางเริ่มมีสัญญาณเร่งตัว โดยเฉพาะจากต้นทุนค่าจ้างแรงงาน และภาคการผลิต อันเป็นผลจากนโยบายของทรัมป์ที่จะถูกนำมาใช้

จากมุมมองดังกล่าวเราเชื่อว่า นโยบายการเงินทั่วโลกยังคงอยู่ในสภาวะ **Global Rate Cut Cycle** แต่มีลักษณะ **Hawkish Cut** ที่ระมัดระวังมากขึ้น และเชื่อว่า ยิลด์พันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ 10 ปี ที่ปัจจุบันเร่งตัวขึ้นแตะ 4.5% อาจแตะ 5% ในระยะกลางจากปัจจัย 3 ประการ คือ

1. ความเสี่ยงเงินเฟ้อที่ก่อตัว 2. มุมมองตลาดที่เปลี่ยนไปหลังการลดดอกเบี้ยของ Fed 3. ภาระหนี้สาธารณะที่เพิ่มขึ้นจากนโยบายขาดดุลงบการคลัง

กลยุทธ์การลงทุน

กลยุทธ์การลงทุนจึงเน้นให้น้ำหนักหุ้นมากกว่าตราสารหนี้ และควรกระจายความเสี่ยงในสินทรัพย์หลากหลายประเภท (Stay Diversify) โดยมีน้ำหนักในหุ้นสหรัฐฯ หรือหุ้นโลกเป็นสัดส่วนหลัก (Theme: America Great Again) และหาโอกาสเพิ่มน้ำหนักในสินทรัพย์ทางเลือก อย่างทองคำ และ Digital Asset "ขณะเดียวกันเรา" ปรับลดมุมมองเป็นกลางในสินทรัพย์ที่อ่อนไหวต่อยิลด์พันธบัตร โดยให้ **มุมมองเป็นกลางในกลุ่มตราสารหนี้ กับกลุ่มรีทส์ และมีมุมมองเชิงบวกกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ** มีโอกาสผันผวนไปทิศทางแข็งค่าสอดคล้องกับทิศทางของบอนด์ยิลด์ 10 ปีของสหรัฐฯ

คำเตือน : การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

STRATEGY GUIDE Q1/2025

By Phillip Fund SuperMart

Theme: America Great Again

กองทุนรวมหุ้นสหรัฐฯ



สำหรับกลยุทธ์ในฝั่งตลาดหุ้น “คงมุมมองเชิงบวกกับตลาดหุ้นสหรัฐฯ และปรับลดมุมมองเป็นกลางในตลาดหุ้นอื่น”

สถานการณ์	กองทุน	จุดเด่นกองทุน	กลยุทธ์การลงทุน
ลงทุนเป็นกองทุนหลัก ในบริษัทที่มีความมั่นคง	 ES-USBLUESHIP	ลงทุนในหุ้นสหรัฐฯ ขนาดใหญ่กลุ่ม MAG7 ที่มีสภาพคล่องสูง แบบกระจุกตัว	Buy on dip / DCA
	 K-USA-A(A)	ลงทุนในหุ้นสหรัฐฯ ที่มีความแข็งแกร่ง และเติบโตได้อย่างยั่งยืน	Follow Buy / DCA
ตลาดอยู่ในภาวะ "Risk on"	 SCBUSAA	ลงทุนในหุ้นสหรัฐฯ ขนาดใหญ่ถึงเล็ก แบบกระจุกตัว โดยเน้นหุ้น Growth	Follow Buy/Trading

คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

Theme: Global Tech

กองทุนรวมกลุ่มเทคโนโลยีทั่วโลก



กลุ่มเทคโนโลยีและบริการสื่อสารยังคงโดดเด่น และเติบโตได้ดีในระยะยาว มีการลงทุนในกลุ่มเทคโนโลยีและ AI อย่างต่อเนื่อง รวมถึงผลประโยชน์ของบริษัทฯ ในกลุ่มเทคโนโลยียังคงแข็งแกร่ง และขับเคลื่อนตลาดหุ้นต่อ

สถานการณ์	กองทุน	จุดเด่นกองทุน	กลยุทธ์การลงทุน
ตลาดยัง Risk on/ ไม่ย่อตัว	 K-GTECH	ลงทุนในหุ้นสหรัฐฯ ขนาดใหญ่ ที่มีสภาพคล่องสูง แบบกระจุกตัว	Follow Buy / DCA
ได้ทุกสภาวะตลาด	 B-INNOTECH	ลงทุนในหุ้นเทคโนโลยีคุณภาพทั่วโลก ที่มีความแข็งแกร่ง และเติบโตได้อย่างยั่งยืน	DCA
ตลาดย่อปรับพักฐาน	 KKP TECH-UH	ลงทุนในดัชนีเทคโนโลยีชั้นนำ สร้างผลตอบแทนตามดัชนี (S&P North American Expanded Technology Sector Index)	Buy on dip/Trading
ตลาดย่อปรับพักฐาน	 KFHTECH-A	ลงทุนแบบกระจุกตัว ในหุ้นเทคโนโลยีชั้นนำ ขนาดใหญ่ทั่วโลก	Buy on dip / Buy and hold

คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

Thematic Themes

กองทุนรวมตามแนวโน้มหรือตามกระแสที่น่าสนใจ



การลงทุนใน **Thematic Themes** ที่มุ่งเน้นไปที่แนวโน้มหรือกระแสหลักของโลกที่กำลังเติบโต

หุ้นกลุ่มสุขภาพ : ลุ้นถึงงบ Q4/2024 มีความน่าสนใจในแง่พื้นฐานอุตสาหกรรมที่มีการปรับแนวโน้มกำไรสูงขึ้น โดยเฉพาะในช่วงการรายงานงบในช่วงต้นปีนี้



KFHEALTH-A

- โอกาสลงทุนในหุ้นกลุ่มเฮลท์แคร์ขนาดใหญ่ตาม 4 หมวดธุรกิจหลัก: Pharmaceuticals, Biotechnology, Medtech & Tools, Healthcare Service
- ประโยชน์จากนวัตกรรมทางการแพทย์และประชากรสูงวัยที่ทำให้ความต้องการด้านสุขภาพเพิ่มขึ้น
- การบริหารพอร์ตแบบยืดหยุ่น คัดเลือกหุ้นแบบ Bottom-Up และถือหุ้นแบบกระจุกตัว



TBIOTECH

- โอกาสเติบโตในอุตสาหกรรมเทคโนโลยีชีวภาพมีแนวโน้มดีจากความต้องการด้านสุขภาพที่เพิ่มขึ้น และการพัฒนาเทคโนโลยีใหม่
- มีความยืดหยุ่นในการลงทุนในบริษัททุกขนาด โดยเฉพาะบริษัทขนาดเล็กที่เติบโตสูง
- เหมาะสำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงสูง เน้นการลงทุนระยะสั้นและเก็งกำไร

กลุ่ม ARK Family



ES-GINNO-A (ARKK)

- ลงทุนในนวัตกรรมที่เปลี่ยนแปลงโลกด้วยเทคโนโลยีใหม่
- ใช้กลยุทธ์คัดเลือกหุ้นแบบ Top-Down และ Bottom-Up เพื่อความแม่นยำ
- ลงทุนในหุ้นนวัตกรรม 30-40 ตัวที่คัดสรรอย่างเข้มข้น
- มองหาโอกาสเติบโตจากธีมเมกะเทรนด์ AI, Biotech, Robotics, Fintech, IoT
- บริหารโดยผู้เชี่ยวชาญ Nikko AM ร่วมกับ ARK Invest ในการลงทุนเทคโนโลยีล้ำสมัย

กลุ่ม Semiconductors



SCBSEMI(A)

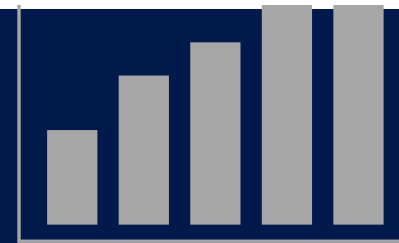
- ลงทุนในหุ้นเซมิคอนดักเตอร์ชั้นนำตามดัชนี MVIS US Listed Semiconductor 25 Index (Passive)
- คัดเลือก 25 บริษัทเซมิคอนดักเตอร์ที่ใหญ่และมีสภาพคล่องสูงที่สุด

คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน



UNIVERSE

ข้อมูลข่าวสารการลงทุน
By Phillip Fund SuperMart



Investment update & Recommended funds



Quarter



Investment View

มุมมองการลงทุนจากทีมนักวิเคราะห์
และกลยุทธ์การลงทุน/กองทุนแนะนำ



Weekly



What?

You need to know this week
สรุปประเด็นสำคัญประจำสัปดาห์
พร้อมมุมมองนักวิเคราะห์และกองทุนแนะนำ



Weekly



Pick Fund

รับการลงทุนประจำสัปดาห์/ไตรมาส
ตอบโจทย์หลากหลายสไตล์ของนักลงทุน



Asset Allocation for portfolio



Monthly



Idea Asset allocation

แนวทางการจัดพอร์ตกองทุนรวม
โดยทีมนักวิเคราะห์ฟิลลิป



Quarter



FUND MENU By Fund Analyst

รายชื่อกองทุนแนะนำ
ในแต่ละ Asset Class จากทีมนักวิเคราะห์



Technical & Statistic



Quarter



FUND BOOK ALL STAT

เจาะลึกรายละเอียดเชิงลึกของกองทุนแนะนำ
เพื่อมุมมองประกอบในการตัดสินใจลงทุน



Weekly



Global Market valuation

ประเมินมูลค่าพื้นฐานตลาดหุ้น
(P/E) (EPS) (EYG)



Weekly



Short Term/Trader

มุมมองเชิงเทคนิค/จับจ้องจะการลงทุน
ระยะสั้น และกองทุน Index Fund แนะนำ



Daily interesting topics



Daily



Morning Brief

ข่าวสารประเด็นที่น่าสนใจในแต่ละวัน



จัดลำดับจากความสำคัญของข้อมูล
เพื่อการใช้งานในการแนะนำการลงทุน

Daily : อัปเดตทุกวันทำการ

Weekly : อัปเดตทุกทำวัตรแรกของสัปดาห์

Monthly : อัปเดตไม่เกินสัปดาห์ที่สองของเดือน

Quarter : อัปเดตไม่เกินสัปดาห์ที่สองของไตรมาส

คลิกที่ QR Code (.PDF) หรือสแกน ได้ที่ QR Code

คำอธิบายกลยุทธ์การลงทุนแบบต่างๆ

การลงทุนแบบเข้าซื้อ/เพิ่มน้ำหนัก

คำอธิบาย: ซื้อสินทรัพย์เพิ่มเติมจากที่มีอยู่เดิม เพิ่มสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์นั้นๆ เช่น เดิมมีการลงทุนในกองทุน A อยู่ 10% ของพอร์ตการลงทุน นักวิเคราะห์แนะนำให้เพิ่มสัดส่วนกองทุน A เป็น 20% ของพอร์ต นักลงทุนจึงลงทุนเพิ่มอีก 10% ของพอร์ต

เหมาะสำหรับ: นักลงทุนที่ต้องการเพิ่มสัดส่วนการลงทุนเพื่อหวังผลตอบแทนที่สูงขึ้น

การลงทุนแบบทยอยเข้าซื้อ/แบ่งไม้

คำอธิบาย: แบ่งเงินทุนออกเป็นส่วนๆ ลงทุนหลายครั้งในช่วงเวลาที่ต่างกัน เช่น ต้องการลงทุนเพิ่มเติม 100,000 บาท โดยแบ่งลงทุนเป็น 3 ครั้ง เดือนแรก 30,000 บาท เดือนถัดไปอีก 30,000 บาท และเดือนสุดท้าย 40,000 บาท

เหมาะสำหรับ: นักลงทุนที่ต้องการลดความเสี่ยงจากการซื้อสินทรัพย์ผิดจังหวะ

การลงทุนแบบทยอยสะสมหรือ DCA

คำอธิบาย: ซื้อสินทรัพย์เป็นจำนวนเงินที่เท่ากันอย่างสม่ำเสมอ โดยไม่คำนึงถึงราคาตลาด มุ่งเน้นการลดความผันผวนของราคาและเฉลี่ยต้นทุน เช่น ลงทุนทุกเดือน เดือนละ 5,000 บาท เป็นระยะเวลา 2 ปี

เหมาะสำหรับ: นักลงทุนระยะยาว / การลงทุนในกองทุนลดหย่อนภาษี

การลงทุนแบบ Buy On Dip

คำอธิบาย: เป็นกลยุทธ์ลงทุน “ซื้อเมื่อราคาต่ำ ขายเมื่อราคาสูง” โดยแนวคิดดังกล่าวจะอาศัยความเชื่อที่ว่าราคาหุ้นที่ปรับลดลง จะเป็นเพียงแค่ช่วงสั้น ๆ และมีแนวโน้มที่จะกลับมาฟื้นตัวได้และมีมูลค่าเพิ่มขึ้นในอนาคตเข้าซื้อ

การลงทุนแบบ Follow Buy

คำอธิบาย: เป็นกลยุทธ์ลงทุนแบบ “ซื้อตามแนวโน้มของตลาดหรือสินทรัพย์ที่มีการเคลื่อนไหวราคาที่ดีขึ้น” โดยคาดหวังว่ากองทุนนั้นจะยังคงเติบโตต่อไป

การลงทุนแบบ Buy and Hold

คำอธิบาย: เป็นกลยุทธ์ลงทุนแบบ “ซื้อและถือ” เป็นวิธีการลงทุนที่นักลงทุนจะซื้อกองทุนรวมและเก็บรักษาไว้เป็นระยะเวลานาน โดยไม่ทำการซื้อขายบ่อยครั้ง

Disclaimer

การเผยแพร่รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดย บริษัท หลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เพื่อใช้เป็นข้อมูลอ้างอิงเท่านั้น ข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ ไม่ถือเป็นคำชักชวนหรือเสนอแนะในการลงทุน ข้อมูล และความคิดเห็นต่างๆ ในรายงานฉบับนี้ ทางบริษัทฯ พิจารณาแล้วว่าถูกต้องตามสถานการณ์การลงทุนในขณะที่ยังมีรายงาน ทั้งนี้ ความเห็น การคาดการณ์สมมติฐาน การประมาณการ การประเมินค่า และราคาต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ อ้างอิงตามวันที่ที่ระบุไว้ในรายงานดังกล่าวเท่านั้น ทางบริษัทฯ ไม่อาจรับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้เนื้อหาหรือรายงานฉบับนี้ การนำข้อมูลบทความ บทวิเคราะห์ และการคาดการณ์ทั้งหลายที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ เป็นการใช้ไปใช้ โดยผู้ใช้อยอมรับความเสี่ยง และเป็นดุลยพินิจของผู้ใช้แต่เพียงผู้เดียว ด้วยเหตุนี้นักลงทุนจึงควรขอคำปรึกษาจากผู้แนะนำการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน

Wealth Business

Coaching and Competency

บทความ/สรุปประเด็น : ชาญวิทย์ เรืองสง , บุษยมาส ขำเมือง

เรียบเรียง : ชาญวิทย์ เรืองสง

ออกแบบ : ชาญวิทย์ เรืองสง , ณพวุฒิ ปันแก้ว

พิสูจน์อักษร : พรกนก หวัธกิจ

ที่ปรึกษา : สาธุพงศ์ สุทัศนธรรมกุล, บดินทร์ภัทร์ หัยบมานนท์

มุมมองการลงทุนโดยทีมนักวิเคราะห์กองทุนรวมจาก Phillip Fund SuperMart