

WHAT? YOU NEED TO KNOW THIS WEEK

01 - 04 DEC. 2025



มุมมองการลงทุนโดยทีมนักวิเคราะห์กองทุนรวมฟิลลิป

3 ประเด็นสำคัญ 3 IMPORTANT POINTS AS OF 28 NOV. 2025

ส่งตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่ทยอยประกาศอีกครั้ง และ มุมมองเศรษฐกิจ “Fed Beige Book”

สรุปผลประกอบการไตรมาสที่ 3 ปี 2025 ของบริษัทกลุ่ม “Magnificent 7”

หุ้นจีนอ่อนตัวลง หลังหุ้นกู้ของ Vanke ร่วงหนัก สร้างความกังวลในตลาดอสังหาริมทรัพย์จีน

ส่องตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่ทยอยประกาศอีกครั้ง และ มุมมองเศรษฐกิจ “Fed Beige Book”

- **เงินเฟ้อ Headline PPI** เดือน ก.ย. ปรับตัวขึ้น 0.3% ตามคาด และ Core PPI เพิ่มขึ้นเพียง 0.1% ต่ำกว่าที่คาด แสดงแรงกดดันด้านราคาลดลง
- **ยอดขายปลีกสหรัฐฯ (Retail Sales):** เดือน ก.ย. เพิ่มขึ้น 0.2% ต่ำกว่าคาด หลังจากเพิ่มขึ้น 0.6% ในเดือน ส.ค. และ Core Sales เพิ่ม 0.1% ต่ำกว่าคาด บ่งชี้การใช้จ่ายผู้บริโภคอ่อนแรง
- **การจ้างงานของภาคเอกชน (ADP):** ลดลงเฉลี่ย 13,500 ตำแหน่งต่อสัปดาห์ สะท้อนภาวะชะงักงัน
- **ตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรก (Initial Jobless Claims):** อยู่ที่ 216,000 ราย ต่ำกว่าตลาดคาด ส่วนตัวเลขขอรับสวัสดิการว่างงานต่อเนื่อง Continuing Jobless Claims สูงที่ 1.96 ล้านราย ชี้ว่าการหางานใหม่ยาก
- **รายงาน Fed Beige Book ชี้เศรษฐกิจสหรัฐฯ “ทรงตัว” โดยผู้บริโภคกลุ่มล่างชะลอการใช้จ่าย ตลาดแรงงานเริ่มชะลอตัว**
 - เศรษฐกิจโดยรวมไม่เปลี่ยนแปลง โดยมีเซกเตอร์เศรษฐกิจ “อ่อนลงเล็กน้อย” และ “ฟื้นตัวเล็กน้อย”
 - การใช้จ่ายผู้บริโภคชะลอต่อเนื่อง โดยเฉพาะกลุ่มรายได้ต่ำ-กลาง
 - ธุรกิจรายงานว่า shutdown กระทบยอดขาย, ยอดขายรถยนต์ไฟฟ้าลดลงหลังยกเลิก Tax credit
 - ตลาดแรงงาน: การจ้างงานลดลงเล็กน้อย หลายเซกเตอร์ใช้ Freeze การจ้างงาน
 - ราคาสินค้า: ปรับขึ้นปานกลาง แต่บางสินค้าเริ่มเห็นราคาลดลงเนื่องจากต้นทุนต่ำ

➤ มุมมองจากนักวิเคราะห์ ฟลิลิป

- ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่ทยอยประกาศตัวเลขในเดือนก.ย. เช่น ยอดค้าปลีก, ดัชนีราคาผู้ผลิต, ยอดสั่งซื้อสินค้าคงทน และจำนวนผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรก ออกมาแบบผสม สะท้อนความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจสหรัฐฯ ในระยะถัดไป
- ตัวเลขเศรษฐกิจในสัปดาห์นี้ที่ทยอยประกาศ เช่น ตำแหน่งงานว่างเปิดใหม่จาก JOLTS เดือน ก.ย., จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก (Jobless Claims) และดัชนีราคาการใช้จ่ายด้านการบริโภคส่วนบุคคล (PCE Price Index) เดือนก.ย. จะส่งผลกระทบต่อทิศทางการเคลื่อนไหวของตลาดหุ้นและความคาดหวังการลดอัตราดอกเบี้ยของ Fed ในการประชุมวันที่ 9-10 ธ.ค.
- การประกาศตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรฯ และอัตราการว่างงาน เดือน ต.ค. และเดือน พ.ย. จะประกาศในวันที่ 16 ธ.ค. จึงทำให้การประชุมของ Fed ในครั้งนี้จะมีข้อมูลแบบจำกัด

กลยุทธ์การลงทุน: เน้นหุ้นสหรัฐฯ และหุ้นเทคโนโลยีขนาดใหญ่ (Mega tech) ที่มีคุณภาพ (Quality) เป็นแกนหลักของพอร์ต **โดยแนะนำให้รอจังหวะ “Buy-on-Dip”** ประมาณ 5-10% และเสริมพอร์ตด้วยกองทุนแบบ Asset Allocation, หุ้นกลุ่มเฮลท์แคร์ และตราสารหนี้คุณภาพระยะสั้น-กลางเพื่อลดผลกระทบจากความผันผวนที่จะเกิดขึ้น

แนะนำ ทอยสะสม/แบ่งไม้เข้า: กองทุน **KKP CorePath Balanced** และ **K-WPSPEEDTMF** จัดพอร์ตแบบ *Moderate Allocation* ที่ลงทุนแบบกระจายการลงทุนในสินทรัพย์ต่างๆ แบบสมดุล

: หุ้นทั่วโลก **KKP GNP-UH** และ **KKP GNP RMF-UH** ลงทุนหุ้นทั่วโลกแบบกระจายตัว และเลือกหุ้นที่มีแนวโน้มเติบโต

: หุ้นกลุ่มเฮลท์แคร์ **SCBGHCA** และ **SCBRMGHC** ผลประกอบการออกมาเติบโตต่อเนื่อง และระดับราคายังไม่ปรับตัวขึ้นตาม Earnings ที่ออกมาดี

ศึกษาคำอธิบายกลยุทธ์แบบต่างๆ ได้ในส่วนท้ายของเอกสาร



สรุปผลประกอบการไตรมาสที่ 3 ปี 2025 ของบริษัทกลุ่ม “Magnificent 7”

ภาพรวม:

- กำไรกลุ่ม Mag-7 เติบโต 18.4% ซึ่งเป็นอัตราเติบโตที่ต่ำที่สุดนับตั้งแต่ Q1/2023 แต่ยังสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ที่ 14.7%
- 5 จาก 7 บริษัท กำไรสูงกว่าคาด (71%) แต่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของ S&P 500 ที่ 83% สาเหตุหลักมาจาก Meta ที่มีกำไรต่อหุ้นเพียง \$1.05 จากคาด \$6.72 เนื่องจากค่าใช้จ่ายภาษีครั้งเดียว 15.93 พันล้านดอลลาร์
- หากไม่นับ Meta อีก 6 บริษัทมีกำไรเติบโตสูงถึง 30.4%

ผู้นำการเติบโต:

- NVIDIA, Alphabet, Amazon, Microsoft เป็นแรงขับเคลื่อนหลักของกำไร S&P 500
- บริษัทอื่นใน S&P 500 ที่เหลืออีก 493 แห่ง มีอัตราการเติบโตของกำไร 11.9% ซึ่งถือเป็นการเติบโตระดับเลขสองหลัก (Double-digit) เป็นครั้งที่ 2 ในรอบ 3 ปี โดยมี Eli Lilly และ Intel ที่ช่วยผลักดันกำไร โดยได้อานิสงส์จากการเปรียบเทียบกับงวดปีก่อนที่มีกำไรต่ำเพราะมีค่าใช้จ่ายพิเศษ ขณะที่ Uber มี EPS ไตรมาส 3 ที่รวมผลบวกจากการกลับรายการประเมินภาษีมูลค่า \$4.9 พันล้านดอลลาร์

แนวโน้มข้างหน้า:

- นักวิเคราะห์คาดการณ์ว่าอัตราการเติบโตของกลุ่ม Mag 7 จะสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องตลอด 4 ไตรมาสถัดไป (19.8%, 18.5%, 22.1%, 24.5%)

➤ มุมมองของนักวิเคราะห์ฟลิป

- โดยรวมยังมองผลประกอบการของบริษัทในกลุ่ม Mag-7 และบริษัทอื่นๆใน S&P500 เป็นเพียงการชะลอตัว โดยโมเมนตัมกำไรยังแข็งแกร่งในบริษัทหลักอย่าง NVIDIA, Microsoft, Alphabet และ Amazon
- แม้ตัวเลขรวมถูกกดดันจากปัจจัยเฉพาะของ Meta ที่ทำให้ภาพรวมดูอ่อนแกว่าความเป็นจริง เมื่อแยก Meta ออก จะเห็นว่ากลุ่มยังเติบโตระดับสูงกว่า 30% และยังคงเป็นเครื่องจักรสำคัญที่ขับเคลื่อนกำไรของ S&P 500 ขณะที่บริษัทนอกกลุ่มเริ่มเห็นสัญญาณฟื้นตัวแต่ยังไม่สามารถทดแทนบทบาทของ Mega-cap Tech ได้อย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ แนวโน้มอีก 4 ไตรมาสข้างหน้าชี้ว่า Earnings Cycle ของกลุ่มเทคยังอยู่ในรอบขาขึ้นหนุนด้วยอุปสงค์ AI และโครงสร้างพื้นฐานด้านคลาวด์ที่ยังเติบโตต่อเนื่อง

กลยุทธ์การลงทุน: ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในดัชนี S&P500 โดยรวมยังคงเติบโต สะท้อนพื้นฐานที่แข็งแกร่ง แต่ระดับราคาของหุ้นปรับตัวขึ้นไปก่อนหน้านี้แล้ว หากมีปัจจัยหรือข่าวเข้ามากกระทบ จะทำให้เกิดแรงขายออกมา รอจังหวะเมื่อดัชนีปรับตัวลงมาประมาณ 5-10% แนะนำ “Buy-on-Dip” หุ้นสหรัฐฯและหุ้นเทคโนโลยีขนาดใหญ่ (Mega tech) ที่มีคุณภาพ (Quality)

แนะนำ Buy-on-Dip : หุ้นสหรัฐฯ ES-BLUECHIP-UH เน้นหุ้นขนาดใหญ่ที่มีคุณภาพสูงทั้งการดำเนินธุรกิจและผลประกอบการที่แข็งแกร่ง

: หุ้นกลุ่มเทคโนโลยี KKP TECH-UH และ KKP TECH RMF-UH หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีขนาดใหญ่ของสหรัฐฯที่มีปัจจัยพื้นฐานเติบโตดี

ทยอยสะสม/แบ่งไม้เข้า: หุ้นกลุ่มเฮลท์แคร์ SCBGHCA และ SCBRMGHC ผลประกอบการออกมาเติบโตต่อเนื่อง และระดับราคายังไม่ปรับตัวขึ้นตาม Earnings ที่ออกมาดี

หุ้นจีนอ่อนตัวลง หลังหุ้นกู้ของ Vanke ร่วงหนัก สร้างความกังวลในตลาดอสังหาริมทรัพย์จีน

- **อสังหาริมทรัพย์จีนโดนกดดัน** หลัง China Vanke ผู้พัฒนาอสังหาฯ รายใหญ่ ยื่นข้อเสนอเลื่อนชำระหนี้บอนด์ท้องถิ่นวงเงิน 2 พันล้านหยวน ที่ครบกำหนดวันที่ 15 ธ.ค. และจะหารือผู้ถือบอนด์ในวันที่ 10 ธ.ค. การเคลื่อนไหวนี้สร้างความประหลาดใจ เนื่องจาก Vanke เคยถูกมองว่าเป็นบริษัท “คุณภาพดีที่สุด” ในกลุ่มอสังหาฯ จีน ราคาบอนด์สกุลดอลลาร์ปี 2027 ร่วงสู่ระดับ distressed ราว 40 เซนต์ต่อดอลลาร์ และหุ้นฮ่องกงร่วง 6.3% แตะจุดต่ำสุดในรอบกว่าปี ผู้เชี่ยวชาญเตือนว่าหาก Vanke ผิดนัด จะเป็นสัญญาณว่ารัฐบาลลดความตั้งใจช่วยเหลือภาคอสังหาฯ และทำให้บริษัทอื่นระดมทุนยากขึ้น ขณะที่บริษัทยังเผชิญกำแพงหนี้กว่า 13.4 พันล้านหยวน ที่ครบกำหนดถึงกลางปี 2026
- **ความกังวลว่าภาคอสังหาฯ อาจเกิด “โดมิโนตัวล่าสุดและมีขนาดใหญ่ที่สุด”** ต่อจาก Evergrande และ Country Garden ราคาหุ้น Vanke ร่วงกว่า 6% และหุ้นอสังหาฯ รายใหญ่อื่น ๆ เช่น Sunac, Shimaο, Longfor, New World ปรับลงต่อเนื่อง ขณะที่พันธบัตรของ Vanke ร่วงแตะระดับต่ำสุดเป็นประวัติการณ์
- รัฐบาลจีนพยายามที่จะสนับสนุนตลาดผ่านการลดอัตราดอกเบี้ยจำนอง การผ่อนคลายเกณฑ์การกู้ยืม และการกระตุ้นความต้องการที่อยู่อาศัย แต่ผลลัพธ์ยังคงจำกัด ทำให้ตลาดคาดการณ์ว่ารัฐบาลจีนอาจออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่ในเร็วๆ นี้

► มุมมองจากนักวิเคราะห์ฟลลิส

- ประเด็นดังกล่าวกระทบ **Sentiment ของนักลงทุน**ที่จะเป็นโดมิโนไปกระทบธุรกิจอื่นๆที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตาม ความคาดหวังเกี่ยวกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่ในระยะถัดไป (คาดว่าน่าจะเป็นช่วงต้นเดือน ม.ค. 2569) และมองว่ากองทุนหุ้นจีนส่วนใหญ่จะไม่ลงทุนในหุ้นกลุ่มอสังหาฯของจีน กองทุนจึงได้รับผลกระทบค่อนข้างจำกัด

กลยุทธ์การลงทุน: เมื่อพิจารณาผลกระทบการบริษัทจดทะเบียน โดยเฉพาะกลุ่มเอกชนขนาดใหญ่ของจีน ได้รับแรงหนุนจากนโยบายจากภาครัฐยัง และการย่อตัวลงมา ถือเป็นโอกาส “ทยอยสะสมหุ้นกลุ่มเอกชนจีน” โดยใช้หุ้นจีนเป็น Tactical Port เพราะกลุ่มเอกชนของจีนแบบที่ได้านิสงส์จากนโยบายพัฒนาของรัฐบาลจีน



**Vanke ร่วงหนัก
สร้างความกังวล
อสังหาริมทรัพย์จีน**

แนะนำ จีน: MEGA10AICHINA-A และ MEGA10AICHINARMF: เลือกหุ้นบริษัทชั้นนำของจีนที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวข้องกับ AI และจดทะเบียนในตลาดหุ้นฮ่องกง (HSI) โดยถือหุ้นในพอร์ตประมาณ 10 ตัว

: **UCHINA และ UCHINARMF** ลงทุนหุ้นจีนในทุกตลาด ทั้ง Onshore และ Offshore รวมถึงบริษัทที่จดทะเบียนในฮ่องกงหรือต่างประเทศแต่มีธุรกิจหลักในจีน

: **MEGA10CHINA-A และ MEGA10CHINARMF** ลงทุนหุ้นจีนขนาดใหญ่ที่จดทะเบียนในตลาดหุ้นฮ่องกง (HSI) และเป็นผู้นำในด้านตราสินค้า (Brand) และถือหุ้นในพอร์ตประมาณ 10 ตัว

ญี่ปุ่น: UOBSJSM และ UJSMRMF ลงทุนแบบ Selective เลือกหุ้นญี่ปุ่นขนาดกลางถึงเล็กที่เติบโตจากภายใน

อินเดีย: K-INDIA-A และ K-INDIARMF ลงทุนในหุ้นคุณภาพขนาดใหญ่ที่เป็นพื้นฐานเศรษฐกิจอินเดีย และเปิดช่องลงทุนหุ้นขนาดกลางที่มีแนวโน้มเติบโต

ศึกษาคำอธิบายกลยุทธ์แบบต่างๆ ได้ในส่วนท้ายของเอกสาร

Recommend Fund Q4/2025

Core Portfolio

Global Asset Allocation

- KKP CorePath Light FUND
- KKP CorePath Balanced FUND
- KKP CorePath Extra FUND

- K-WPBALRMF
- K-WPSPEEDRMF
- K-WPULTIRMF

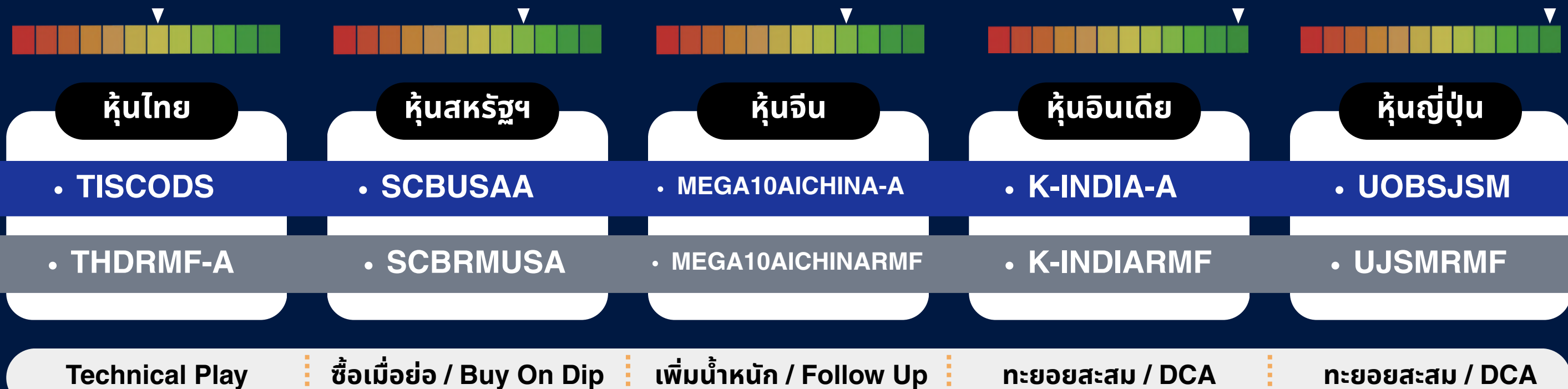
Global Equity

- KKP GNP / ES-GCORE

- KKP GNP RMF-UN
- ES-GQGRMF

หมายเหตุ : ● หมายถึง รายชื่อกองทุนเปิด และ ● หมายถึง รายชื่อกองทุน RMF

Satellite Portfolio



****หมายเหตุ :**  หมายถึง รายชื่อกองทุนเปิด และ  หมายถึง รายชื่อกองทุน RMF**

หมายถึงการแบ่งบอกถึงมุมมองต่อสินทรัพย์นั้นๆ**

Recommend Fund Q4/2025

ThaiESG

พันธบัตรไทย

• KFGBTHAIESG-A

เน้นพันธบัตรไทย

ตราสารหนี้-หุ้น

• K-BL30-ThaiESG

ตราสารหนี้ 70%, หุ้น 30%

หุ้น-ตราสารหนี้

• KTAG70/30-THAIESG

ตราสารหนี้ 30%, หุ้น 70%

หุ้นปันผล

• TDSTHAIESG

หุ้นไทยปันผล

หุ้นไทย

• K-TNZ-ThaiESG

หุ้นเน้น Net Zero

UNIVERSE ข้อมูลข่าวสารการลงทุน

BY PHILLIP FUND ANALYST

INVESTMENT UPDATE & RECOMMENDED FUNDS

★★★★★ Quarter

MARKET PLAYBOOK Q4/2025
ECONOMIC TRENDS AND INVESTMENT STRATEGIES



Market Playbook 2025
มุมมองการลงทุนรายไตรมาส

★★★★★ Weekly

WHAT? YOU NEED TO KNOW THIS WEEK



What? You Need to Know This Week
สรุปข้อมูลสำคัญ และมุมมองการลงทุน พร้อมกลยุทธ์และกองทุนแนะนำ

★★★★★ Weekly

Weekly Spotlight
1 - 5 SEP. 2025



Weekly Spotlight
ประเด็นเด่นน่าจับตาเพื่อนักลงทุน

★★★★★ Weekly

PICK FUND ประจำสัปดาห์



Pick Fund ประจำสัปดาห์
กองทุนแนะนำประจำสัปดาห์

★★★★★ Weekly

TERM FUND
IPO LIST REPORT AS OF 20 AUGUST



Term Fund
กองทุนเทอมฟันด์ เสนอขายประจำสัปดาห์

★★★★★ Quarter

FUND MENU
กองทุนแนะนำ (BEST IN CLASS)



FUND MENU
รายชื่อกองทุนแนะนำ ในแต่ละ Asset Class จากทีมนักวิเคราะห์

★★★★★ Daily

MORNING BRIEF
โดยทีมนักวิเคราะห์บล. ฟิลลิป



Morning Brief
อัปเดต 5 ประเด็นสำคัญ ที่นักลงทุนควรทราบ

ASSET ALLOCATION FOR PORTFOLIO

★★★★★ Quarter

IDEA ASSET ALLOCATION



Idea Asset Allocation
กลยุทธ์การจัดพอร์ต แบบ Asset Allocation

★★★★★ Quarter

สร้างพอร์ตการลงทุน CORE & SATELLITE



Core & Satellite Portfolio
การพอร์ตผสมผสานระหว่างการลงทุน ในระยะยาว และการลงทุนตามสถานการณ์

★★★★★ Semi-annual

จัดพอร์ต TAX SAVING FUND
ด้วยกลยุทธ์การลงทุนตามช่วงอายุ



Tax Saving Fund
การจัดพอร์ตตามช่วงอายุ ที่เน้นประโยชน์ ด้านภาษีและสร้างเสถียรภาพทางการเงิน

★★★★★ Quarter

FUND BOOK ALL STAT



FUND BOOK ALL STAT
เจาะลึกรายละเอียดเชิงลึกของกองทุนแนะนำ เพื่อมุมมองประกอบในการตัดสินใจลงทุน

★★★★★ Weekly

GLOBAL MARKET VALUATION



Global Market valuation
ประเมินมูลค่าพื้นฐานตลาดหุ้น (P/E) (EPS) (EYG)



คลิกที่ QR Code (.PDF) หรือสแกน ได้ที่ QR Code



จัดลำดับจากความสำคัญของข้อมูล
เพื่อการใช้งานในการแนะนำการลงทุน

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

มุมมองการลงทุนโดยทีมนักวิเคราะห์กองทุนรวมฟิลลิป

บทความ/สรุปประเด็น/เรียบเรียง : ชาญวิทย์ เรืองสง และ บุษยมาส ขำเมือง

ภาพประกอบ : ชาญวิทย์ เรืองสง

ออกแบบเท็มเพลตและรูปแบบเอกสาร : ชาญวิทย์ เรืองสง และ ณพวุฒิ ปิ่นแก้ว

ควบคุมการผลิต : ชาญวิทย์ เรืองสง

ที่ปรึกษา : สาธุพงศ์ สุทัศนธรรมกุล และ บดินทร์ภัทร์ หัยบมานนท์