



มุมมองการลงทุน และกองทุนแนะนำ เดือนพฤศจิกายน 2567

เรื่องเด่น เดือนนี้

- “ทรัมป์” ชนะเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ หวนกลับมาเป็นบขาอีกครั้ง
- ตลาดหุ้น Emerging Market โดนเทขาย กังวลนโยบาย “ทรัมป์”
- “Bitcoin” ทุบสถิติสูงสุดตลอดกาล หลัง “ทรัมป์” ชนะเลือกตั้ง
- รมว.พาณิชย์เผย Nvidia ยักษ์ใหญ่ชิปโลกจ่อลงทุนในไทย

ภาพรวมผลตอบแทน

ตลาดหุ้นจีนฟื้นตัว ตอบรับ
มาตรการกระตุ้นรัฐบาล

กองทุนแนะนำ

- ✓ KWI INDIA-A / KWI INDIA-D
- ✓ KWI HCARE-A / KWI HCARE-D



KWIAM.COM



KWIINVEST



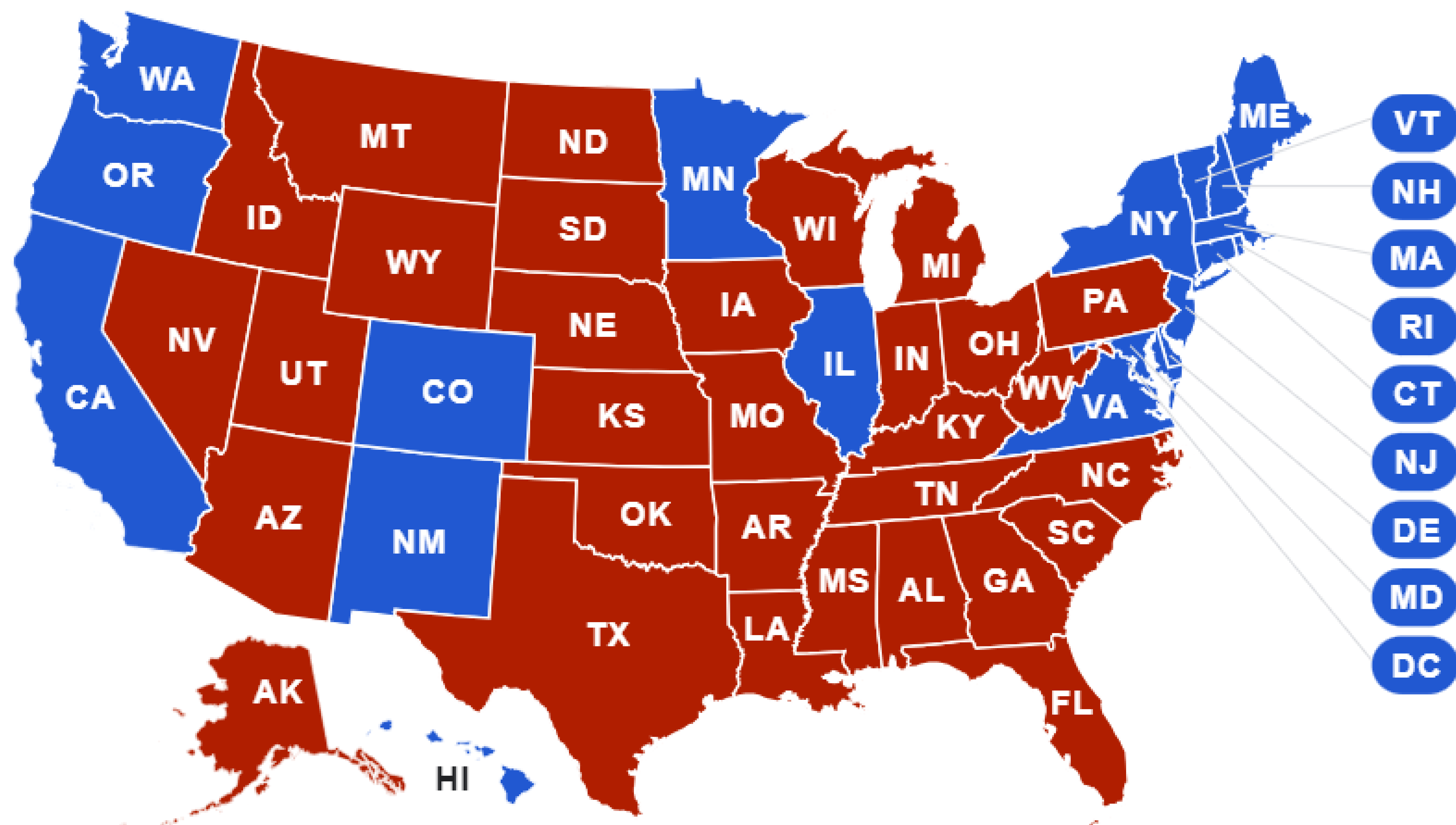
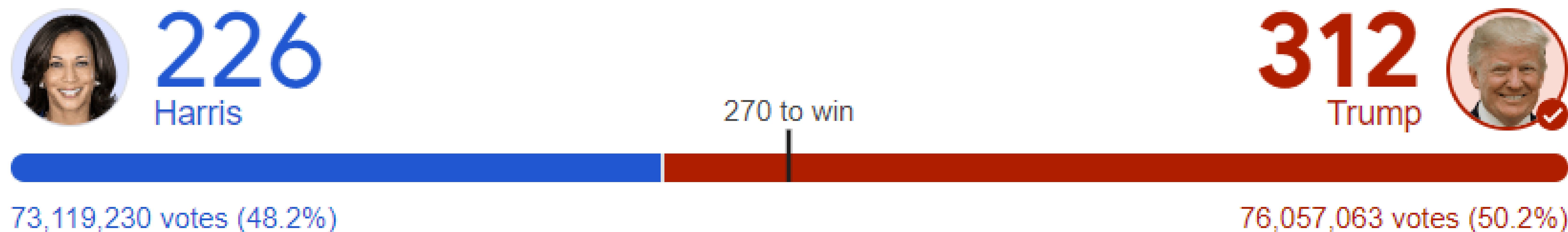
02-844-0123



@KWIAM

“ทรัมป์” ชนะเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ หวนกลับมาเนียบขาวอีกครั้ง

✔ Donald Trump wins
The AP has called this race



Source: The Associated Press (AP)

อดีตประธานาธิบดี โดนัลด์ ทรัมป์ จากพรรครีพับลิกันเตรียมหวนคืนสู่ทำเนียบขาวเป็นประธานาธิบดีสหรัฐฯ สมัยที่สอง หลังจากได้คะแนนเสียงคณะผู้เลือกตั้งเกิน 270 ที่ ชนะนางกมลลา แฮร์ริส ตัวแทนชิงเก้าอี้ประธานาธิบดีจากพรรคเดโมแครต โดยทรัมป์ได้คะแนนเสียงคณะผู้เลือกตั้งในรัฐสมรภูมิหรือรัฐสวิงสเตต (Swing states) มากถึง 5 รัฐ จากทั้งหมด 7 รัฐ ได้แก่ รัฐนอร์ทแคโรไลนา, จอร์เจีย, เพนซิลเวเนีย, วิสคอนซิน และมิชิแกน

ด้านนักเศรษฐศาสตร์แวดวงตลาดเงิน-ตลาดทุน ประเมินผลกระทบจากนโยบายของทรัมป์อาจสร้างความไม่แน่นอนทั้งบวกและลบต่อเศรษฐกิจไทยมากขึ้น เช่น ไทยอาจได้อานิสงส์บางส่วนจากการย้ายฐานการผลิตจากจีนแต่ก็อาจโดนกีดกันทางการค้าได้หากมีการสอบทานห่วงโซ่อุปทานจากจีนอย่างละเอียด

ตลาดหุ้น Emerging Market โดนเทขาย กังวลนโยบาย “ทรัมป์”



Source: Bloomberg as of Nov 14, 2024

หลังจากที่นายโดนัลด์ ทรัมป์ ชนะการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ ตลาดหุ้นสหรัฐปรับตัวสูงขึ้น All time high โดยเรามีมุมมองว่า นักลงทุนเชื่อมั่นว่าทรัมป์น่าจะเข้ามาดูแลเศรษฐกิจได้ดีกว่านางคามาลา แฮร์ริส และโดยเฉพาะมาตรการลดภาษีเงินได้นิติบุคคลจาก 21% เหลือ 15% ซึ่งทำให้กำไรธุรกิจจะปรับตัวดีขึ้นทันที

อย่างไรก็ตาม ยังมีความเสี่ยงจากนโยบายของทรัมป์โดยเฉพาะการขึ้นภาษีนำเข้าทุกชนิดจากจีนมาเป็น 60% และ 10% สำหรับประเทศอื่น ที่จะกดดันให้เงินเฟ้อสหรัฐปรับตัวสูงขึ้น ทำให้ Fed จำเป็นต้องรักษาระดับดอกเบี้ยไว้สูงกว่าปกติ ส่งผลให้ดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐปรับตัวสูงขึ้น ผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐปรับตัวสูงเป็นปัจจัยดึงดูดนักลงทุน ทำให้เงินทุนไหลออกจากตลาดเกิดใหม่ ทำให้ค่าเงินตลาดเกิดใหม่อ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับ USD และส่งผลให้ตลาดหุ้นตลาดเกิดใหม่ได้รับผลกระทบเชิงลบ ปรับตัวลดลงจากมุมมองค่าเงินที่มีแนวโน้มอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับ USD



มุมมองการลงทุน และกองทุนแนะนำ

เดือนพฤศจิกายน 2567

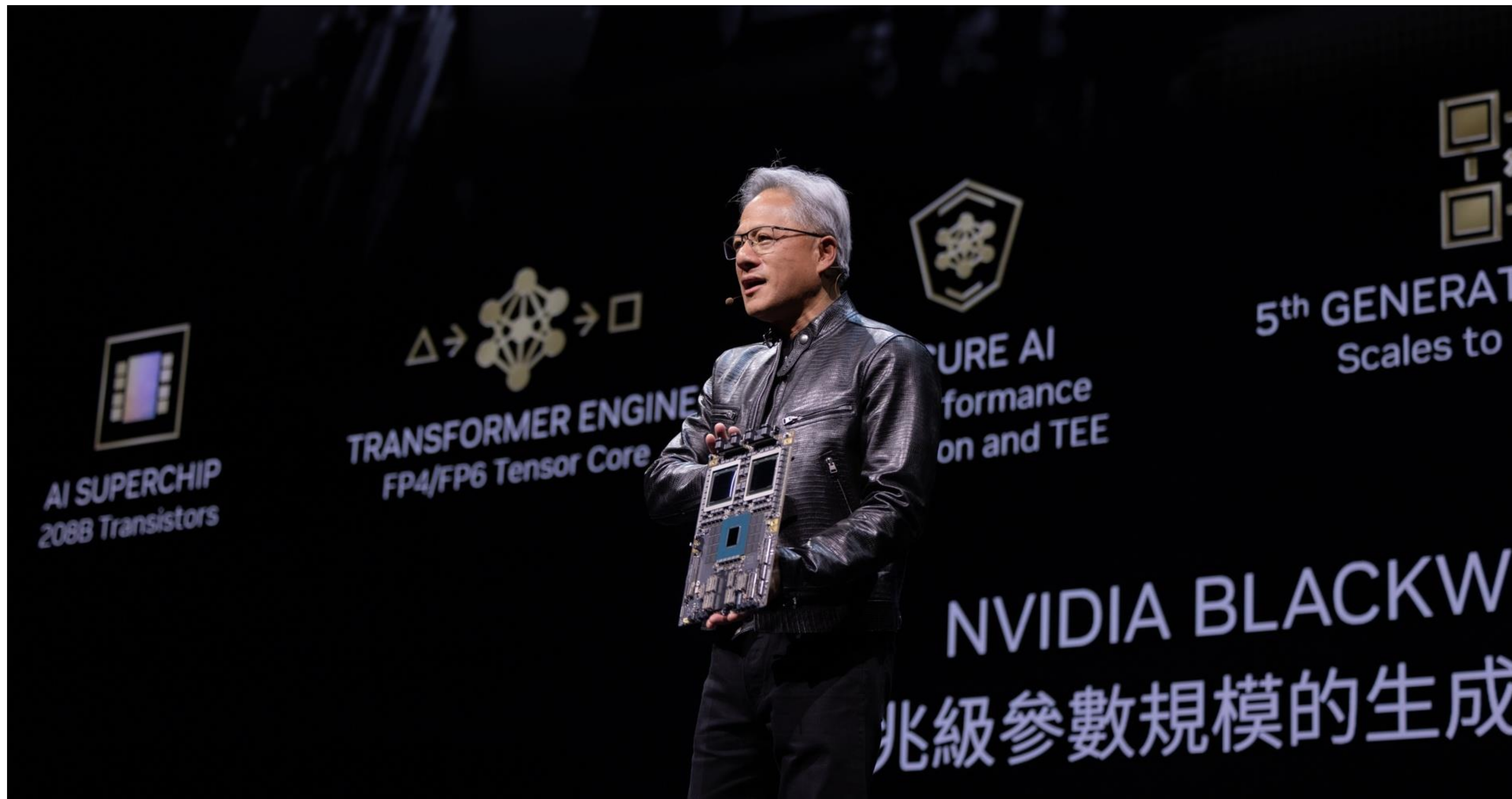
“Bitcoin” ทุบสถิติสูงสุดตลอดกาล หลัง “ทรัมป์” ชนะเลือกตั้ง



Bitcoin ไม่หยุดสร้างสถิติราคาสูงสุดตลอดกาลครั้งใหม่ (All Time High) ภายหลัง โดนัลด์ ทรัมป์ ได้รับชัยชนะเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ โดยราคา Bitcoin ตั้งแต่ 6-13 พ.ย. เพิ่มขึ้นมากกว่า 21% เนื่องจากนโยบายเกี่ยวกับ Bitcoin ที่ทรัมป์ เคยหาเสียงไว้ว่าจะสนับสนุนให้ Bitcoin เป็นสินทรัพย์สำรองของชาติ รวมถึงข้อเสนอเชิงนโยบายที่ สว. พรรครีพับลิกัน เคยเสนอต่อสภาเกี่ยวกับแผนการซื้อ Bitcoin 1 ล้าน BTC ภายในระยะเวลา 5 ปี

ซึ่งนอกจาก Donal trump ที่จะทำให้ราคาเพิ่มขึ้นแล้ว ราคา Bitcoin ยังได้รับอิทธิพลจากตลาด Polymarket หลังมีการเดิมพันว่าราคา Bitcoin จะสามารถพุ่งขึ้นไปแตะ 100,000 ดอลลาร์ได้ภายในสิ้นปีนี้

รมว.พาณิชย์เผย Nvidia ยักษ์ใหญ่ชิปโลกจ่อลงทุนในไทย



Source: <https://www.bloomberg.com/news/articles/2024-10-22/nvidia-is-planning-to-invest-in-thailand-minister-pichai-says>

(22 ต.ค.) นายพิชัย นริพทะพันธุ์ รัฐมนตรีกระทรวงพาณิชย์ เปิดเผยกับสำนักข่าว Bloomberg ถึงแผนการลงทุนในประเทศไทยของ Nvidia ผู้ผลิตชิปประมวลผลยักษ์ใหญ่จากสหรัฐอเมริกาที่เตรียมประกาศแผนการลงทุนในประเทศไทย พร้อมระบุเพิ่มเติมถึงการเดินทางมาเยือนกรุงเทพฯ ด้วยตัวเองของ นายเจนเซิน หวง (Jensen Huang) ซีอีโอ Nvidia ในเดือนธันวาคมนี้

นายพิชัย กล่าวว่า การลงทุนของ Nvidia และบริษัทเทคโนโลยีอื่นๆ รวมถึงผู้ที่อยู่ในห่วงโซ่อุปทานจะกระตุ้นการลงทุนและการจ้างงาน และกล่าวเพิ่มเติมว่าในปีนี้อัตราการลงทุนจากต่างประเทศมีอัตราที่เพิ่มสูงขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งในอุตสาหกรรมดาต้าเซ็นเตอร์และการผลิตแผงวงจรอิเล็กทรอนิกส์ที่เพิ่มขึ้นถึง 42% อยู่ที่ 722,500 ล้านบาท (21,600 ล้านดอลลาร์) ในช่วงเก้าเดือนแรกของปี 2567 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยคาดการณ์อีกว่าข้อเสนอลงทุนใหม่จากต่างชาติ รวมถึงจากบริษัทในประเทศอาจสูงถึง 1 ล้านล้านบาทในปีนี้

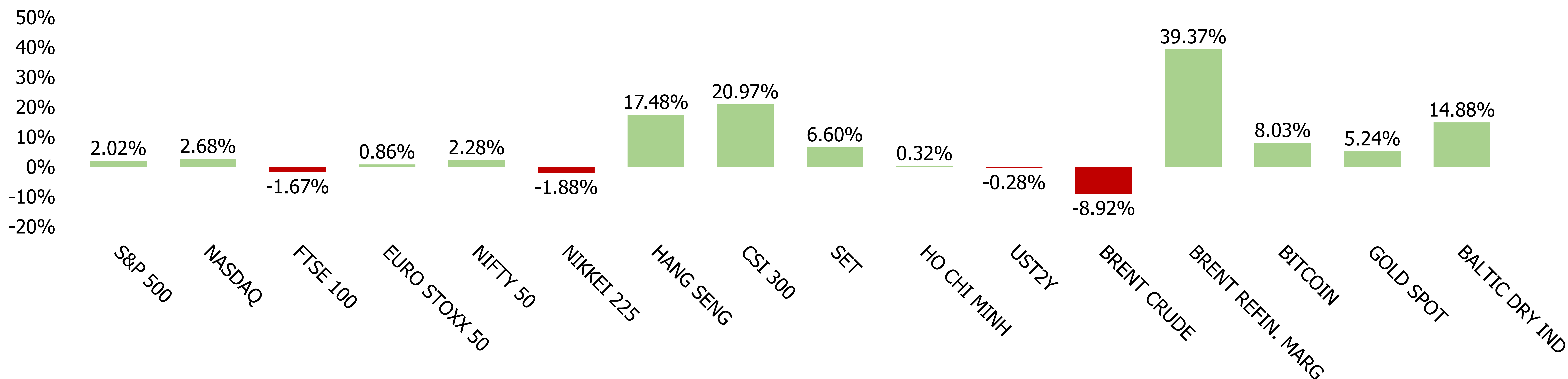


มุมมองการลงทุน และกองทุนแนะนำ

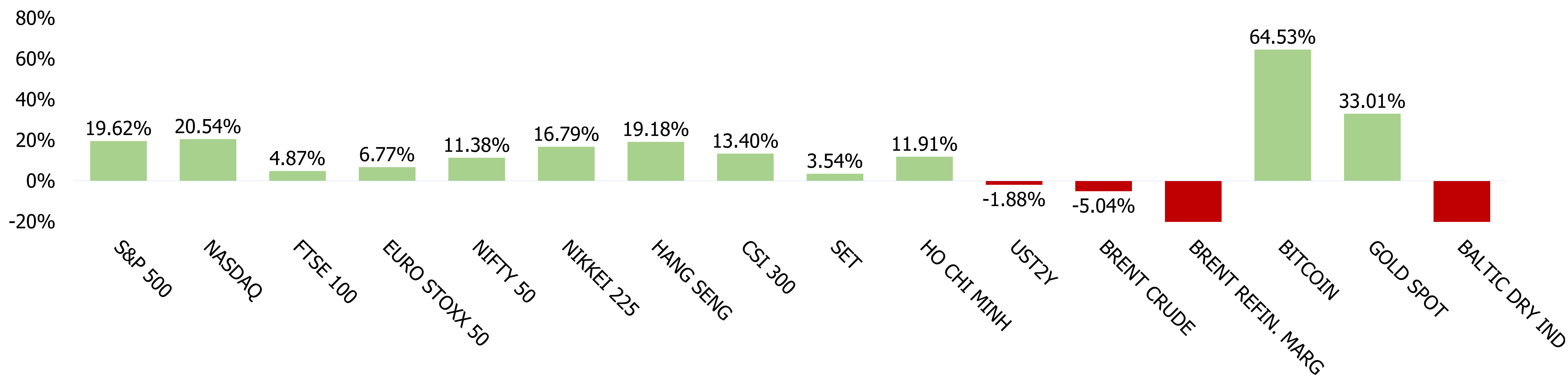
เดือนพฤศจิกายน 2567

MTD & YTD Performance

ผลตอบแทนเดือนตุลาคม (MTD Performance)



ผลตอบแทนนับจากต้นปี-ปัจจุบัน (YTD Performance)



Source: Bloomberg as end of 31 October 2024

- เดือนต.ค. ตลาดหุ้นจีนสร้างผลตอบแทนเหนือตลาดอื่น ตอบรับการประกาศเพิ่มเติมมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจจากรัฐบาล โดยจะอุดหนุนผู้มีรายได้น้อย, สนับสนุนตลาดอสังหาริมทรัพย์ และเพิ่มเงินทุนให้กับบรรดานักการของรัฐ อันเป็นความพยายามที่จะฟื้นฟูการเติบโตของเศรษฐกิจที่ชะลอตัว

กองทุนแนะนำ

1

KWI INDIA-A  **KWI INDIA-D** 

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ อินเดีย อีควิตี้ เอพไอเอฟ
ชนิดสะสมมูลค่า และชนิดจ่ายเงินปันผล

เหตุผลสนับสนุน

- ✓ KWI INDIA-A และ KWI INDIA-D ทำผลตอบแทนย้อนหลัง 1 ปี +26.44% และ +26.08% ตามลำดับ
- ✓ KWI INDIA-A และ KWI INDIA-D ได้รับการจัดอันดับ Morningstar 4 ดาว ทั้ง 2 ชนิดหน่วยลงทุน ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2567
- ✓ ตลาดหุ้นอินเดียแนวโน้มสดใส คาดการณ์ Expected Return ของดัชนี NIFTY Index 1 ปีข้างหน้า +14.9%

2

KWI HCARE-A  **KWI HCARE-D** 

กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ เฮลธ์แคร์ เอพไอเอฟ
ชนิดสะสมมูลค่า และชนิดจ่ายเงินปันผล

เหตุผลสนับสนุน

- ✓ KWI HCARE-A และ KWI HCARE-D ทำผลตอบแทนย้อนหลัง 1 ปี +9.35% และ +9.17% ตามลำดับ
- ✓ KWI HCARE-A และ KWI HCARE-D ได้รับการจัดอันดับ Morningstar 5 ดาว และ 4 ดาว ตามลำดับ ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2567
- ✓ เหมาะสำหรับการลงทุนเพื่อกระจายความเสี่ยงพอร์ตการลงทุนในภาพรวม และเติบโตไปพร้อมกับ Mega Trend ด้านสังคมสูงอายุ (Aging Society)

* โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน ความเสี่ยงและข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้