

หุ้นเติบโตสหรัฐฯ

ตัวเลือกอันดับ 1 ของปีนี้ ที่ควรมีในพอร์ต

ทำไม InnovestX ถึงมอง “หุ้นสหรัฐฯ” ยังคงน่าลงทุนในเวลานี้

ปีแห่ง American 1st

แม้ระดับ FW P/E อาจยังคงอยู่ในระดับสูงตลอดปี แต่นโยบายในสหรัฐอเมริกามีแนวโน้มสนับสนุนการเติบโตของตลาดทุน จึงแนะนำลงทุนในหุ้นสหรัฐฯ ด้วยน้ำหนักที่มากกว่าตลาด และเน้นกลยุทธ์ Selection

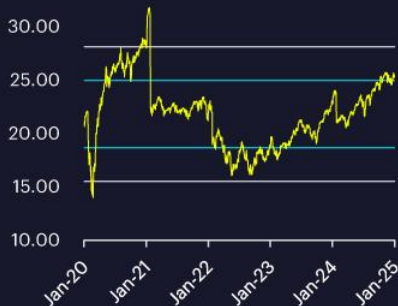
คาดเฟดยังคงลดดอกเบี้ย

การปรับลดดอกเบี้ยของเฟดจะยังคงเกิดขึ้นต่อไป เนื่องจากราคากาชาและค่าเช่าในสหรัฐฯ ภาพรวมเริ่มดูชะลอการปรับตัวขึ้น ซึ่งจะส่งผลให้แรงกดดันเงินเฟ้อลดลงตามลำดับ InnovestX คาดเฟดลดดอกเบี้ย 2 ครั้งในปี

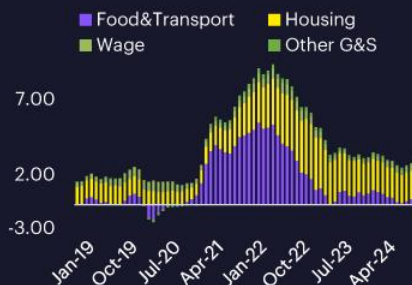
โอกาสหุ้นปรับตัวขึ้นต่อในปี

S&P500 สร้างผลตอบแทนได้ดีในปี 2023 และ 2024 แต่สิ่งนี้สร้างความกังวลให้แก่นักลงทุนว่าอาจเกิดการปรับฐาน อย่างไรก็ตาม สถิติในอดีตชี้ว่าหุ้นสหรัฐ 2 ใน 3 ครั้งล่าสุดที่มีผลตอบแทนเป็นบวกสองปีติดต่อกัน สามารถปรับตัวขึ้นต่อได้ในปีที่ 3

P/E Ratio FW 12m ดัชนี S&P500
ปัจจุบันเทรดได้เพียง SD +1
จึงควรเน้นกลยุทธ์ Selection



แรงกดดันเงินเฟ้อลดลง
และราคากาชาพลังงานปรับตัวลงได้
จะเป็นการเปิดทางให้เฟดลดดอกเบี้ยได้ 2 ครั้งในปี



สถิติผลตอบแทน S&P500 3 ครั้งล่าสุด
ที่มีผลตอบแทนเป็นบวกติดกัน 2 ปี

ปี	ปีที่1	ปีที่2	ปีที่3
1935-1937	41%	28%	-39%
1954-1956	45%	26%	3%
1997-1999	31%	27%	20%
2023-2025	24%	27%	?

ที่มา: Bloomberg ข้อมูล 31 ส.ค. 67

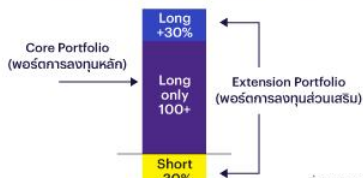
ระดับความเสี่ยง : 6

KF-US-PLUS



ลงทุนในกองทุนหลัก JPMorgan Funds – US Select Equity Plus
กองทุนหุ้นสหรัฐที่มีประวัติสร้างผลตอบแทนโดดเด่น ใช้กลยุทธ์ผสมผสาน
หาผลตอบแทนจากทั้งบริษัทผู้ชนะและผู้แพ้ในตลาด

ผสมผสานกลยุทธ์ Long-Short เพื่อหาผลตอบแทนที่สูงขึ้น



ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี



Top 5 หุ้น ในพอร์ตการลงทุน

Nvidia	7.82%
Microsoft	7.58%
Amazon	5.72%
Apple	4.90%
Alphabet	3.69%

ที่มา: Krungsri Asset Management, Wilshire, J.P. Morgan Asset Management ณ 31 ส.ค. 67

คำเตือน: ควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน | ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน未必ได้เป็นสื่อยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | กองทุนมีจุดขึ้นความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเนื่องด้วยผู้จัดการกองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรได้เกินกว่าที่ผู้จัดการกองทุนเริ่มแรกได้



ลงทุนได้ผ่านแอป
InnovestX