

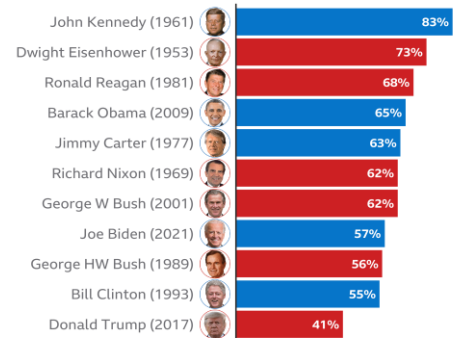
การลงทุนที่ได้ประโยชน์จากนโยบาย Biden

The Investments under Biden's policies

Biden is more popular than Trump was after 100 days in office

หลังจากเข้ารับตำแหน่งมาเป็นเวลากว่า 100 วัน ประธานาธิบดีสหรัฐฯ โจ ไบเดน ประธานาธิบดีคนที่ 46 ของสหรัฐฯ ก็นับว่าสร้างผลงานโดดเด่นในหลายด้าน รวมถึงด้านการรับมือการประเด็นปัญหาการระบาดของโรค COVID-19 ที่ทำได้ดีจนวิถีชีวิตชาวอเมริกันเข้าสู่ภาวะปกติได้มากขึ้น ทำให้หลังจากดำรงตำแหน่งเป็นเวลา 100 วัน ประธานาธิบดี โจ ไบเดน ได้รับคะแนนนิยมมากที่สุด 1 ใน 10 ผู้ที่เคยดำรงตำแหน่งประธานาธิบดีในสหรัฐฯ ทั้งหมด ทั้งนี้ ในช่วงปลายเดือน เม.ย. 2021 ประธานาธิบดี โจ ไบเดน ได้เปิดเผยพัฒนาสวัสดิการเพิ่มเติม มูลค่า USD 1.8 trillion เพิ่มเติม โดยมีรายละเอียดคร่าว ๆ ดังนี้

Biden is more popular than Trump was
Public approval rating after 100 days in office for every Republican and Democratic president since 1953



Source: The American Presidency Project

BBC

Here's some of what the new plan calls for:

- \$225 billion toward high-quality child care and ensuring families pay only a portion of their income toward child-care services, based on a sliding scale
- \$225 billion to create a national comprehensive paid family and medical leave program
- \$200 billion for free universal preschool for all 3- and 4-year-olds, offered through a national partnership with states
- \$109 billion toward ensuring two years of free community college for all students
- About \$85 billion toward Pell Grants, and increasing the maximum award by about \$1,400 for low-income students
- A \$62 billion grant program to increase college retention and completion rates
- A \$39 billion program that gives two years of subsidized tuition for students from families earning less than \$125,000 enrolled in a four-year historically Black college or university, tribal college or university, or minority-serving institution
- \$45 billion toward meeting child nutritional needs, including by expanding access to the summer EBT program, which helps some low-income families with children buy food outside the school year
- \$200 billion to make permanent the \$1.9 trillion Covid stimulus plan's provision lowering health insurance premiums for those who buy coverage on their own
- Extending through 2025, and making permanently fully refundable, the child tax credit expansion that was included in the Covid relief bill
- Making permanent the recent expansion of the child and dependent care tax credit
- Making permanent the earned income tax credit for childless workers

Source: BBC as of April 2021

- 2.25 แสนล้านเหรียญ เพื่อสวัสดิการด้านการดูแลเด็ก โดยมีเป้าหมายลดภาระค่าใช้จ่ายประชาชนภาคครัวเรือน ในด้านการดูแลบุตร
- 2.25 แสนล้านเหรียญ เพื่อสวัสดิการสำหรับแรงงานเพื่อให้สามารถทำงานแบบได้รับค่าจ้างได้
- 2 แสนล้านเหรียญ เพื่อ free universal preschool ให้กับเด็กอายุ 3-4 ปี
- 1.09 แสนล้านเหรียญ เพื่อเป็นการสนับสนุน free community college สำหรับนักเรียน
- อื่น ๆ

ในภาพรวมแล้วประธานาธิบดี โจ ไบเดนนั้นยังคงเน้นนโยบายในการพัฒนาสวัสดิการให้แก่ประชาชน สนับสนุนด้านความเท่าเทียมในด้านต่าง ๆ รวมถึงสิ่งแวดล้อม และจะมีการหารายได้เพื่อมาสนับสนุนค่าใช้จ่ายทางการคลังเหล่านี้ด้วยการปรับเพิ่มภาษีจากกลุ่มผู้มีรายได้สูง และภาคธุรกิจ แต่ประเด็นการปรับขึ้นภาษีนั้น ณ ปัจจุบัน นั้นยังนับเป็นประเด็นที่ต้องจับตามองว่าจะเห็นความชัดเจนก่อนออกเป็นกฎหมายในช่วงปลายไตรมาส 3 ไปแล้ว และน่าจะเป็นการปรับขึ้นแบบขั้นบันได

ซึ่งโดยรวมแล้วแม้นโยบายของโจ ไบเดน มีโอกาสจะส่งทั้งผลดี หรือสร้างผลกระทบต่อตลาดการเงิน/การลงทุน แต่นโยบายเหล่านี้ก็จะมีผลต่อแต่ละกลุ่มสินทรัพย์ กลุ่มอุตสาหกรรมในลักษณะที่แตกต่างกันออกไป ในขณะที่ปัจจัยอื่น เช่น พัฒนาการในการรับมือปัญหาโรคระบาด COVID-19 ที่เริ่มดูดีขึ้นในหลายพื้นที่ของโลก ก็ทำให้โอกาสที่กิจกรรมทางเศรษฐกิจจะกลับมาเพิ่มมากขึ้นก็นับว่าไม่น้อย และสภาพคล่องที่ยังคงล้นระบบหลังธนาคารกลางทั่วโลกยังคงมีการใช้นโยบายทางการคลังที่ผ่อนคลายอย่างต่อเนื่อง ประเด็นการขึ้นดอกเบี้ยของ Fed คาดว่าอย่างรวดเร็วสุดน่าจะเริ่มต้นในช่วงครึ่งหลังของปี 2022 ไปแล้ว และการทำ Tapering QE แม้มีโอกาสเกิดขึ้นก่อน แต่คาดว่าเร็วที่สุดอาจจะเป็นในช่วงครึ่งแรกของปี 2022 ปัจจัยเหล่านี้ก็นับว่าจะส่งผลดีต่อการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง โดยการให้นำหนักของกลุ่มสินทรัพย์ในแต่ละกลุ่ม ณ ปัจจุบัน ทาง บลจ. พรินซิเพิล จึงยังคง Overweight การลงทุนสินทรัพย์กลุ่มตราสารทุน ทั้งในและต่างประเทศ

การลงทุนที่ได้ประโยชน์จากนโยบาย Biden

The Investments under Biden's policies

ปัจจัยที่ต้องจับตาเนื่องจากอาจทำให้เปลี่ยนสถานการณ์ลงทุน กลับมา Risk Off ได้

- การประชุม Fed เดือนมี.ย. 2021 ส่งสัญญาณ Hawkish เช่น การปรับลด Balance Sheet และหรือส่งสัญญาณการพิจารณาปรับขึ้นดอกเบี้ยเร็วกว่าคาด
- สถานการณ์ COVID มีการระบาดใหม่ในประเทศที่ฉีดวัคซีนในปริมาณที่สูงแล้ว อาทิ ในสหรัฐฯและยุโรป / เชื้อกลายพันธุ์จนวัคซีนปัจจุบันไม่มีประสิทธิภาพในการยับยั้งการแพร่ระบาดหรือลดอัตราการเสียชีวิตที่เพียงพอ
- สหรัฐฯ เดินหน้าผ่านกฎหมาย การปรับขึ้นภาษี เร็วกว่าที่คาด
- Geopolitics ระหว่างสหรัฐฯ กับ จีน มีความเข้มข้นหรือมีนโยบายที่เข้มงวดกว่าปัจจุบันมาก
- การเติบโตของเศรษฐกิจจีนชะลอตัว การปรับเปลี่ยนการดำเนินนโยบายต่างๆ ภายใต้งบการเงินที่อาจส่งผลกระทบต่อ การเติบโตทางเศรษฐกิจในอนาคต

กองทุนแนะนำ



กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล ออฟพอร์ตูนิตี้
Principal Global Opportunity Fund
(PRINCIPAL GOPP)



QR CODE ข้อมูลกองทุน

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

ลงทุนในกองทุนหลัก Morgan Stanley Investment Funds Global Opportunity Fund กองทุนหุ้นโลกที่เน้นการลงทุนในธุรกิจที่มีความสามารถในการปรับตัวได้ดีท่ามกลางกระแสการเปลี่ยนแปลงของโลกที่รวดเร็วและรุนแรงในธีม Disruptive Change และมีความได้เปรียบทางการแข่งขันอย่างน้อย 1 ใน 3 รูปแบบ ได้แก่ ความได้เปรียบทางการแข่งขันด้านต้นทุน ความได้เปรียบทางการแข่งขันด้านความแตกต่าง ความได้เปรียบทางการแข่งขันด้านเครือข่าย โดยการลงทุนจะเน้นการลงทุนในลักษณะ Board based ลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมที่หลากหลาย ทั้งในเชิงที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีโดยตรง ธุรกิจที่เน้นการใช้เทคโนโลยีเข้ามาปรับปรุงประสิทธิภาพ/คุณภาพ รวมถึงธุรกิจที่มีโอกาสจะถูกรบกวนจากกระแสโลกที่เปลี่ยนไปในระดับต่ำ ลดโอกาสในการเผชิญความผันผวนอย่างรุนแรงจากการกระจุกตัวในอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง



กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล เฮลธ์ อินโนเวชั่น
Principal Global Health Innovation Fund
(PRINCIPAL GHEALTH)

(กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรม Healthcare ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก)



QR CODE ข้อมูลกองทุน

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

ลงทุนในกองทุน Baillie Gifford Worldwide Health Innovation Fund และ Credit Suisse (Lux) Digital Health Equity Fund บนแนวคิดด้านสุขภาพยุคใหม่ที่เปลี่ยนจากการรักษาแบบหว่านแห เข้าสู่การรักษาแบบจำเพาะเจาะจงรายบุคคลมากขึ้น ใช้ข้อมูลขนาดใหญ่เพื่อเพิ่มความแม่นยำ และเน้นการป้องกันมากกว่าการรักษา ซึ่งกองทุนทั้งสองเน้นธุรกิจในกลุ่มสุขภาพยุคใหม่ทั้ง Value Chain ตั้งแต่ธุรกิจที่ระบุสาเหตุ วินิจฉัย รักษา ป้องกัน รวมไปถึงการเพิ่มประสิทธิภาพในการรักษา จึงครอบคลุมฐานลูกค้าทั้งกลุ่มฐานลูกค้าที่กว้างขึ้นทั้งกลุ่มที่มีและไม่มีปัญหาสุขภาพ

การลงทุนที่ได้ประโยชน์จากนโยบาย Biden

The Investments under Biden's policies



กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล เอ็ดดูเคชัน เทค
Principal Global Education Tech Fund
(PRINCIPAL GEDTECH)



QR CODE ข้อมูลกองทุน

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

ลงทุนในกองทุน Credit Suisse (Lux) Edutainment Equity Fund ที่เน้นคัดเลือกหุ้นของธุรกิจที่มีรายได้หลักมาจากการศึกษารูปแบบใหม่ ครอบคลุมทั้งรูปที่เป็นงานบริการด้านนวัตกรรมการศึกษา ด้าน content ในรูปแบบดิจิทัล และอุปกรณ์ช่วยเสริมประสิทธิภาพการเรียนการสอน เพิ่มความสะดวกสบาย และการเข้าถึงการศึกษาแม้ในรูปแบบทางไกล และเพิ่มประสิทธิภาพจากการเรียนในสถานที่จากสื่อและเครื่องมือต่างๆ เช่น Virtual Reality (VR) / Augmented Reality (AR) ตอบโจทย์ทั้งผู้เรียนรายบุคคล และการเพิ่มศักยภาพของพนักงานองค์กรด้วยการ Reskill Upskills ซึ่งทำให้แนวคิดด้านการเรียนรู้ตลอดชีวิต (Lifelong Learning) ไม่ไกลเกินเอื้อมอีกต่อไป



กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล แแบรนด์
Principal Global Brand Fund
(PRINCIPAL GBRAND)



QR CODE ข้อมูลกองทุน

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

ลงทุนในกองทุนหลัก Morgan Stanley Investment Funds Global Brand Fund กองทุนหุ้นของธุรกิจที่มีสินค้า/บริการอันมีแบรนด์เป็นที่น่าไว้วางใจในหมู่ผู้บริโภค ลงทุนในธุรกิจที่ครอบคลุมหลายหมวดหมู่ ถูกใช้งานจากผู้บริโภคทั้งที่เป็นรายบุคคลและรูปแบบธุรกิจ-ธุรกิจ “เข้ายั้งค่า”



กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล คลีน เอ็นเนอร์จี
Principal Global Clean Energy
(PRINCIPAL GCLEAN)



QR CODE ข้อมูลกองทุน

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

ลงทุนในกองทุนหลัก iShares Global Clean Energy ETF กองทุน Passive Fund ซึ่งเน้นสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิง S&P Global Clean Energy Index รวบรวมธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับพลังงานสะอาดทั้งในและนอกประเทศสหรัฐฯ โดยหลายธุรกิจได้รับประโยชน์จากการสนับสนุนทางภาครัฐ บางธุรกิจอาจมีผู้ถือหุ้นใหญ่เป็นภาครัฐ ที่ต้องการปฏิรูปสิ่งแวดล้อมในประเทศให้สามารถแข่งขันได้ในโลกของพลังงานยุคใหม่ ซึ่งเป็น Megatrend ของโลกอย่างชัดเจน

การลงทุนที่ได้ประโยชน์จากนโยบาย Biden The Investments under Biden's policies

คำเตือนกองทุน

- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า (กองทุน) เงื่อนไข ผลตอบแทน และ ความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- กองทุน PRINCIPAL GOPP กองทุนหลักลงทุนกระจุกตัวในอเมริกาเหนือ ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
- กองทุน PRINCIPAL GEDTECH กองทุนหลักลงทุนกระจุกตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา และประเทศญี่ปุ่นผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
- กองทุน PRINCIPAL GCLEAN กองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
- กองทุน PRINCIPAL GHEALTH กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรม Healthcare จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก / กองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
- กองทุน PRINCIPAL GBRAND กองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
- กองทุนมีนโยบายลงทุนในต่างประเทศ ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินต้นเริ่มแรกได้ / บริษัทจัดการใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเป็นเครื่องมือในการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนของกองทุน (Hedging) ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

Disclaimer

ผู้ลงทุนทำความเข้าใจลักษณะสินค้า(กองทุน) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน/ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลของกองทุนรวม โดยเฉพาะอย่างยิ่งนโยบายการลงทุน ความเสี่ยง และผลการดำเนินงาน ของกองทุนรวมที่เปิดเผยไว้ในแหล่งต่าง ๆ หรือให้ขอข้อมูลจากเจ้าหน้าที่ ก่อนการตัดสินใจลงทุน/เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการเผยแพร่ข้อมูลเป็นการทั่วไป โดยไม่มุ่งหมายให้ถือเป็นคำเสนอหรือการเชิญชวนให้บุคคลใดทำการซื้อและ/หรือขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนประเภทต่าง ๆ ตามที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และไม่ถือเป็นการให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนของบริษัทต่าง ๆ ตามที่ระบุไว้ในเอกสารนี้แต่อย่างใด /แม้บริษัทจัดการจะใช้ความระมัดระวังตามสมควรเพื่อให้ข้อมูลดังกล่าวมีความถูกต้อง และตรงกับวัตถุประสงค์ของการจัดทำเอกสารนี้ บริษัทจัดการและพนักงานของบริษัทจัดการไม่มีความรับผิดชอบและไม่รับผิดชอบสำหรับความผิดพลาดของข้อมูลใด ๆ ที่เกิดขึ้นไม่ว่าด้วยเหตุใดก็ตาม รวมทั้งจะไม่รับผิดชอบสำหรับการกระทำใด ๆ ที่เกิดขึ้นบนพื้นฐานของความเห็นหรือข้อมูลที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ บริษัทจัดการไม่ได้ให้คำรับรองหรือรับประกันไม่ว่าโดยชัดแจ้งหรือโดยปริยายเกี่ยวกับความถูกต้อง แม่นยำ น่าเชื่อถือทันต่อเหตุการณ์หรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าวในกรณีใด ๆ ทั้งสิ้น / บริษัทจัดการขอปฏิเสธความรับผิดชอบทั้งปวงที่เกิดหรืออาจเกิดขึ้นในทุกกรณี ทั้งนี้ความเห็นวิเคราะห์หรือการคาดคะเนต่าง ๆ เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือผลการดำเนินงานในอนาคตที่ปรากฏในเอกสารนี้ ไม่ถือเป็นเครื่องยืนยัน และอาจแตกต่างจากเหตุการณ์หรือผลประกอบการที่เกิดขึ้นจริงได้ / สำหรับนักลงทุนที่ต้องการทราบข้อมูลหรือรายละเอียดเพิ่มเติมหรือรับหนังสือชี้ชวน สามารถติดต่อบริษัทจัดการหรือผู้ดำเนินการขายที่ท่านให้บริการ