

# Global ETFs Focus

24 Mar 21

## เติบโตไปกับนโยบายโครงสร้างพื้นฐาน ด้วย ETF “PAVE US”

หลังจากผ่านร่างมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ American Rescue Plan มูลค่า \$1.9tn ไปแล้ว **นโยบายลงทุนถัดไปของ Biden มูลค่า \$2tn ที่เน้นลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานเป็นหลัก ถือเป็นหัวใจหลักในการสร้างรากฐานของประเทศให้แข็งแกร่งและฟื้นฟูเศรษฐกิจในระยะยาว** ประกอบไปด้วยโครงสร้างพื้นฐานทั่วไป อย่างถนน สะพาน ทางด่วน รวมถึงการสร้างรถไฟความเร็วสูงครอบคลุมกว่า 1 แสนเมืองทั่วประเทศ เพื่อเชื่อมต่อการคมนาคมให้ทั่วถึงมากขึ้นและลดมลพิษทางอากาศ โดยมาตรการนี้อาจมีมูลค่าสูงถึง \$4tn หากรวมการลงทุนด้าน Healthcare, Education และ Child Care ด้วย

นอกจากนั้นการลงทุนที่ Biden ให้ความสำคัญเป็นอย่างมากคือการลงทุนด้านพลังงานสะอาด ที่เราเห็นได้ชัดเจนในรัฐบาลนี้ ซึ่งสอดคล้องกับความตั้งใจลดการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ให้เหลือ 0% ภายในปี 2035 โดยเน้นการปรับใช้เทคโนโลยีเพื่อการตรวจจับมลพิษ การผลิต จำหน่ายและเก็บกักพลังงานให้มีประสิทธิภาพ อีกทั้งยังมุ่งสร้างสถานีชาร์จแบตเตอรี่สำหรับรถยนต์ไฟฟ้าให้มากขึ้นอีกด้วย เพราะปัจจุบันแท่นชาร์จในสหรัฐฯ เทียบกับจีนยังน้อยอยู่โดยมีเพียง 20,000 แท่นเท่านั้น ขณะที่ประเทศจีนมีจำนวนมากที่สุดในโลกที่ 401,000 แท่น โดย Biden คาดจะเริ่มนำร่างแผนการลงทุนเข้าหารือภายในเดือนเมษายนนี้และคาดผ่านร่างได้ภายในเดือนกันยายน เราจึงมองว่าการลงทุนที่ล้อไปกับธีมนโยบายลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานได้ดีคือ

**Global X U.S. Infrastructure Development ETF (PAVE US)**

## Global X U.S. Infrastructure Development ETF (PAVE US)

- ETF ที่สร้างผลตอบแทนล้อไปกับดัชนี U.S. Infrastructure Development ซึ่งประกอบไปด้วยบริษัทที่ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานในสหรัฐฯ โดยกระจายการลงทุนไปยังหุ้น 101 บริษัท กระจายการลงทุนไปยังกลุ่มอุตสาหกรรมมากที่สุดที่ 65.4% และกลุ่ม Materials รองลงมาที่ 21.3%
- หุ้นที่ ETF ถือครองได้แก่ **Deere & Co (DE US)** บริษัทผลิตและจำหน่ายอุปกรณ์เครื่องจักรสำหรับอุตสาหกรรมและการเกษตร ถือเป็นสัดส่วนมากที่สุดที่ 3.4% **Parker-Hannifin Corporation (PH US)** บริษัทผลิตและจำหน่ายอุปกรณ์เทคนิคด้านวิศวกรรมควบคุมการเคลื่อนไหวของระบบการทำงานในเครื่องจักรและเครื่องยนต์ ถือเป็นสัดส่วนที่ 3.1% และ **Eaton Corp (ETN US)** บริษัทควบคุมระบบการบริหารพลังงาน ทั้งในเครื่องบิน โรงงานรถยนต์ Data Center และอื่นๆ ถือเป็นสัดส่วนที่ 2.9%
- PAVE ETF มี expense ratio อยู่ที่ 0.47% หากเทียบกับอีกหนึ่ง ETF ที่ลงทุนในบริษัทโครงสร้างพื้นฐานในสหรัฐฯ เช่นกันอย่าง **iShares U.S. Infrastructure ETF (IFRA US)** มี expense ratio ที่ 0.4% แต่จะเน้นลงทุนในกลุ่มสาธารณูปโภคมากกว่า

**Ticker:** PAVE US  
**Last Price:** \$23.52  
**AUM:** \$2bn  
**Avg. Value Traded:** \$33.4mn  
**Expense Ratio:** 0.47% p.a.  
**Issuer:** Mirae Asset  
**Inception Date:** 6 Mar 17

Source: Goldman Sachs, ETFMG, Bloomberg, as of 23/03/21



# Global ETFs Focus

24 Mar 21

## เติบโตไปกับนโยบายโครงสร้างพื้นฐาน ด้วย ETF “PAVE US”

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใดๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และมีได้เป็นการชี้แนะ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องหรือพัวพันใดๆ กับ บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่ว่ากรณีใด