

“กองทุน LHGEQ มีการปรับพอร์ตให้สอดคล้องกับสถานการณ์ในปัจจุบันอย่างไร ติดตามได้ในเอกสารฉบับนี้”

**นโยบายของกองทุน**

- LHGEQ ลงทุนในกองทุนหลัก T. Rowe Price Funds SICAV – Global Focused Growth Equity Fund โดยเฉลี่ยไม่น้อยกว่า 80% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนสินทรัพย์ทั้งหมดในหุ้นและหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับหุ้นบริษัทจดทะเบียนทั่วโลก รวมถึงหุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ ใบสำคัญแสดงสิทธิ

**สถานการณ์ในปัจจุบันและแนวโน้ม**

- ด้วยสภาวะตลาดในปัจจุบันและแนวโน้มในระยะสั้นข้างหน้า ที่ตลาดหุ้นมีโอกาสมะขมิญความผันผวนจากแรงกดดันทั้งปัจจัยด้านเงินเฟ้อและการดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดของธนาคารกลางสหรัฐ (Fed) ปัญหา Overhang ในความขัดแย้งในยุโรปตะวันออก จึงคาดว่าหุ้นกลุ่ม Growth มีแนวโน้มที่จะได้รับผลกระทบอย่างมาก และผลตอบแทนอาจ underperform เมื่อเทียบกับหุ้นในธีมอื่นๆ อย่าง Value style, Defensive style หรือ กลุ่ม Commodity เป็นต้น

**ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของกองทุนหลัก**

NAV, Total return	1 Month	YTD	1 Year	3 Year
T.Rowe Price Funds SICAV – Global Focused Growth Equity Fund Class I	-2.23%	-10.99%	-6.68%	19.42%
MSCI AC World Net Index	-2.58%	-7.37%	7.81%	13.41%

ที่มา: T. ROWE PRICE FUNDS SICAV Fund Fact sheet as of 28 Feb 2022

“ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”  
ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / เนื่องจากกองทุน ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้



LHGEQ-A



## กลยุทธ์การลงทุน

- LH FUND จึงมีแผนการเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในกองทุนที่ลงทุนในหุ้นกลุ่มที่ได้ประโยชน์จากสภาวะเงินเฟ้อ / Yield ที่สูง, กลุ่มสินทรัพย์ประเภทโภคภัณฑ์ที่ยังมีแนวโน้มสร้างผลตอบแทนที่ดีในช่วงครึ่งปีหลัง และกลุ่ม Defensive ที่เหมาะกับช่วงที่สภาวะตลาดผันผวน ขณะที่สัดส่วนการลงทุนในกองทุนหลัก T. Rowe Price Funds SICAV – Global Focused Growth Equity Fund จะยังอยู่ในระดับไม่ต่ำกว่า 80% ของ NAV โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการลงทุนของกองทุน โดย
  - 1) ได้รับประโยชน์จากสภาวะเงินเฟ้อ / Yield ที่สูง - โดยคาดว่าเงินเฟ้อยังคงอยู่ในระดับสูงมากกว่า 5% ไปอย่างน้อยจนถึงไตรมาสที่สาม ทำให้หุ้นกลุ่มที่ได้ประโยชน์จากสภาวะเงินเฟ้อและ Yield ที่สูง ยังคง outperform
  - 2) กลุ่มสินทรัพย์ประเภทโภคภัณฑ์ ที่ยังคงมีแนวโน้มสร้างผลตอบแทนที่ดีในช่วงครึ่งปีหลัง จากปัญหา supply shortage ในสินค้าหลายประเภท ที่ยังคงหนุนให้ระดับราคาสินค้าโภคภัณฑ์ปรับตัวสูงอย่างต่อเนื่อง เช่น กลุ่มธุรกิจน้ำมัน กลุ่มธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับราคาสินค้าเกษตรและอาหาร เป็นต้น
  - 3) กลุ่ม Defensive ที่เหมาะกับช่วงที่สภาวะตลาดผันผวน และมี downside risk ที่ต่ำกว่ากองทุนหลัก ซึ่งคาดว่าจะช่วยลดความผันผวนให้กับพอร์ตโฟลิโอ แทน
- ทั้งนี้ทาง LH FUND จะคอยติดตาม วิเคราะห์ สถานการณ์ตลาดอย่างสม่ำเสมอ และปรับสัดส่วนการลงทุนให้เหมาะกับมุมมองการลงทุนเพื่อผลประโยชน์ต่อนักลงทุน โดยในช่วงที่ตลาดมีความผันผวน อาจมีการเพิ่มสัดส่วนการถือครองเงินสดเพิ่มมากขึ้น เพื่อรอจังหวะการลงทุน

LH FUND Investment Team as of 28 April 2022

“ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”  
ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / เนื่องจาก  
กองทุน ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงถึงจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตรา  
แลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้



LHGEQ-D

