

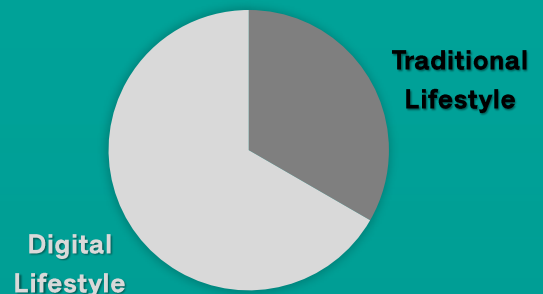


“ปัจจัยเรื่องการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐที่จะพิจารณาในการประชุมต้นเดือน พ.ค. ยังเป็นเรื่องที่นักลงทุนเฝ้าจับตอย่างมากแล้วสำหรับเริ่มการบริโภคจะเป็นอย่างไรติดตามได้ในเอกสารฉบับนี้”

นโยบายของกองทุน

- LHGLIFEE ลงทุนในกองทุนหลักคือ Invesco Global Consumer Trend Fund ซึ่งมีสัดส่วนการลงทุนประมาณ 1/3 ที่ลงทุนในหุ้นประเภท Traditional Lifestyle เช่น กลุ่มร้านอาหาร โรงแรม ท่องเที่ยว หรือสันทนาการ ซึ่งมีแนวโน้มจะได้รับประโยชน์จากเริ่มการเปิดเมือง และสัดส่วน 2/3 ที่เหลือลงทุนใน Digital Lifestyle เช่น หุ้นกลุ่ม E-commerce หรือ VDO Gaming เป็นต้น

LHGLIFEE



สถานการณ์ในปัจจุบัน

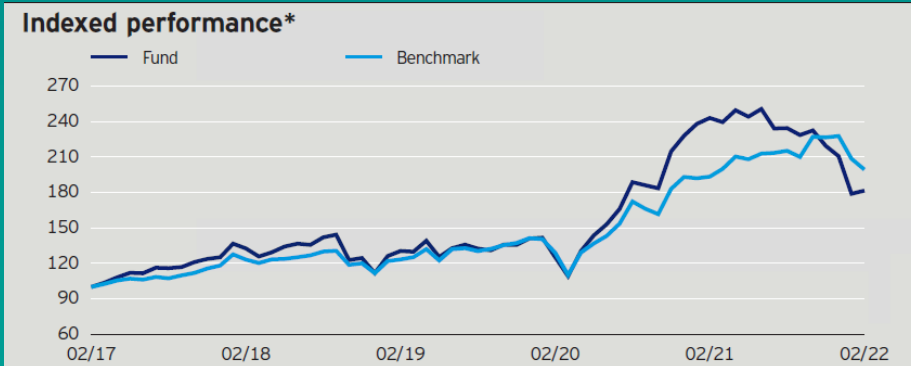
- โดยมุมมองในอนาคตข้างหน้าระยะสั้น-กลาง คาดว่าหุ้นในกลุ่ม Digital Lifestyle ยังคงมีแนวโน้มที่จะได้รับผลกระทบจาก สภาวะเงินเฟ้อสูงที่ยังคงลากยาว และดอกเบี้ยนโยบายในสหรัฐ เตรียมเข้าสู่วัฏจักรการปรับขึ้นอย่างต่อเนื่อง ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อ valuation ของหุ้นในกลุ่มนี้ แต่สำหรับเริ่ม Traditional Lifestyle คาดว่าได้รับอานิสงค์ จากการที่คนเริ่มเรียนรู้อะไรและปรับตัวที่จะอยู่ด้วยกับกับโควิด และเริ่มปรับพฤติกรรมจากใช้จ่ายเพื่อซื้อสินค้าเป็นใช้จ่ายเพื่อการบริการมากขึ้น ทำให้หลายธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการบริการมีโอกาสเติบโต กลับไปสู่ระดับใกล้เคียงกับครึ่งก่อนเกิดโควิด โดยคาดว่าตั้งแต่ไตรมาสสอง ซึ่งเป็นช่วงฤดูร้อน คนมีแนวโน้มที่จะออกนอกบ้านเพื่อทำกิจกรรม สันทนาการ หรือ ท่องเที่ยวพักผ่อนมากขึ้น ซึ่งสวนทางกับยอดใช้จ่ายใช้สอยผ่านช่องทางออนไลน์ E-Commerce ที่คาดมีแนวโน้มลดลงในช่วงเดียวกัน

“ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / เนื่องจากกองทุน ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

LHGLIFEE-A



ผลการดำเนินงานที่ผ่านมายของกองทุนหลัก



Cumulative performance*					
in %	YTD	1 month	1 year	3 years	5 years
Fund	-13.84	1.49	-25.30	39.14	81.42
Benchmark	-12.45	-4.38	3.11	61.68	99.22

Calendar year performance*					
in %	2017	2018	2019	2020	2021
Fund	34.95	-10.67	26.15	61.63	-7.56
Benchmark	23.69	-5.51	26.57	36.62	17.93

Invesco Global Consumer Trends Fund as of 28 Feb 2022

กลยุทธ์การลงทุน

- LH Fund มีแผนการลงทุนปรับน้ำหนักลงทุนให้สอดคล้องกับสภาพแนวโน้มตลาดดังกล่าว โดยลดสัดส่วนบางส่วนใน Invesco Global Consumer Trend Fund ลง และเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ ที่เกี่ยวข้องกับธีมเปิดเมืองมากขึ้น โดยจะเพิ่มการลงทุนใน Invesco Dynamic Leisure & Entertainment ETF (PEJ) ซึ่งเป็น ETF ที่มีสัดส่วนหุ้นที่เกี่ยวข้องกับภาคบริการ เช่น ธุรกิจโรงแรม ร้านอาหารและเครื่องดื่ม ธุรกิจ Entertainment หรือกลุ่มท่องเที่ยว เป็นสัดส่วนหลักของพอร์ต ซึ่งคาดว่าจะช่วยลดผลกระทบจากเงินเฟ้อและแนวโน้มการขึ้นดอกเบี้ยให้กับกองทุนได้ ในระหว่างที่รอภาวะเงินเฟ้อสูงเริ่มคลี่คลาย ซึ่งในช่วงเวลาดังกล่าวคาดว่ากลุ่ม Digital Lifestyle จะเริ่มกลับมาสร้างผลตอบแทนที่ดีให้กับกองทุนได้อีกครั้ง
- ทั้งนี้ LH Fund จะคอยติดตาม วิเคราะห์ สถานการณ์ตลาดอย่างสม่ำเสมอ และปรับสัดส่วนการลงทุนให้เหมาะสมกับมุมมองการลงทุนเพื่อผลประโยชน์ต่อนักลงทุน โดยในช่วงที่ตลาดมีความผันผวน อาจมีการเพิ่มสัดส่วนการถือครองเงินสดเพิ่มมากขึ้น เพื่อรอจังหวะการลงทุน

กองทุน ETFs ที่ LHGLIFEE ถือ	เป้าหมายสัดส่วนที่ต้องการลงทุน	สรุป
Invesco Global Consumer Trend Fund	75% - 90%	ลดสัดส่วน
Invesco Dynamic Leisure & Entertainment ETF	5% - 20%	เพิ่มสัดส่วน

LH FUND Investment Team as of 25 April 2022

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



LHGLIFEE-D

