



“ติดตามปัจจัยที่มีผลต่อหุ้น
กลุ่มเทคโนโลยี?
ได้ในเอกสารฉบับนี้”

สถานการณ์ปัจจุบันของกองทุน

ผลตอบแทนของกองทุน LHINNO ตั้งแต่ต้นเดือน มกราคม 2566 ถึง 18 ธันวาคม 2566 ปรับตัวขึ้น 45.70% นักลงทุนของกองทุน LHINNO ลงทุนใน ARKK Ark Innovation ETF 76.50%, Invesco QQQ Trust Series 1 9.84%, ISHARES SEMICONDUCTOR ETF 7.87% และ Fidelity Funds Global Technology Fund 2.30% โดยเน้นลงทุนในหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี มีลักษณะเป็น Growth Stock ได้รับประโยชน์จากแรงกดดันการขึ้นอัตราดอกเบี้ยลดลง อีกทั้งยังมีแนวโน้มผลประกอบการที่จะเห็นการฟื้นตัวที่ดีขึ้นใน 2567

อัปเดตแนวโน้ม และสัดส่วนการลงทุนในปัจจุบัน

เมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2566 เฟด Surprise ตลาดด้วยการคงอัตราดอกเบี้ย พร้อมด้วยการส่งสัญญาณ Dovish มากกว่าที่ตลาดคาด ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปี (Bond Yield) ปรับตัวลดลงสู่ระดับ 3.95% จากระดับ 4.20% ก่อนการประชุมเฟด หนุนให้ราคาสินทรัพย์ปรับตัวขึ้น โดยเฉพาะหุ้นเติบโตซึ่งอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงของ Bond Yield สูง ได้ปรับตัวขึ้นอย่างโดดเด่น

LH FUND Investment Team as of 19 Dec 2023

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



LHINNO-A



กลยุทธ์การลงทุน

กองทุนยังดงเน้นลงทุนหลักใน ARKK ประมาณ 75-77% ที่เกี่ยวกับ disruptive innovation theme ที่ลงทุนใน theme genomic, internet, blockchain, ที่มีการเติบโตสูงในระยะยาว คาดว่าปีหน้า ความเสี่ยงจากปัจจัยเรื่องดอกเบี้ยจะลดลง

ส่วนที่เหลือ กองทุนจะลงทุนในหุ้นกลุ่ม Mega Cap หุ้นที่เกี่ยวข้องกับ AI theme และ ChatGPT ซึ่งมีโอกาสขยายตัว โดยหุ้นกลุ่มนี้อยู่ใน US Technology QQQ ETF และ SOXX Semiconductor ETF และ หรือ ETF ที่เกี่ยวกับ technology อื่นๆ

สำหรับกองทุน Fidelity Funds – Global Technology Fund มีการลงทุนแบบ active ทั่วโลก มีทีมการลงทุนที่มีประสบการณ์ ได้รับรางวัล Morningstar 5 ดาว (ข้อมูล ณ วันที่ 11 พ.ย. 2023) และผลตอบแทนที่ดีสม่ำเสมอเทียบกับดัชนีชี้วัดและคู่แข่ง เป็นกองทุนที่ช่วยในตลาดขาลง หรือช่วงตลาดผันผวน เนื่องจากลงทุนในกลุ่ม Quality growth ที่มีนี้ต่ำ มีหุ้นที่มีผลประโยชน์เป็นบวก และขยายตัว รวมทั้งมี competitive advantage

ทาง บลจ. LH จะคอยติดตามวิเคราะห์สถานการณ์อย่างใกล้ชิดและปรับพอร์ตให้เหมาะสมกับมุมมองตลาด และจับจังหวะการลงทุน รวมถึงอาจมีการปรับสัดส่วนการถือครองเงินสดให้สอดคล้องกับสถานการณ์ลงทุน

คำแนะนำการลงทุน

1. สำหรับผู้ที่ถือหน่วยลงทุนอยู่ - แนะนำถือสำหรับระยะยาว Thematic disruption และเทคโนโลยี ยังต้องใช้กับหลายธุรกิจ โดยคาดว่าหุ้นกลุ่ม Growth จะกลับมาสร้างผลตอบแทนที่ดีได้ในระยะยาว ผลประกอบการจะกลับมาเป็นบวก แต่อาจมีน้ำหนักไม่สูง โดยไม่เกิน 10% ของพอร์ต
2. สำหรับผู้ที่ยังไม่ได้ถือหน่วยลงทุน แต่สนใจลงทุน – หาจังหวะลงทุนแบบ Buy on Dip โดยกำหนดจุดตัดขาดทุนที่ 7-8% จากราคาต้นทุน

Source: LH Fund

LH FUND Investment Team as of 19 Dec 2023

“ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / เนื่องจากกองทุน ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้



LHINNO-D

