

“การปรับพอร์ตล่าสุดของ LHINNO เพื่อลดผลกระทบจากสถานการณ์ที่ตลาดผันผวนสูง มีอะไรบ้าง ติดตามได้ในเอกสารฉบับนี้”

สถานการณ์ปัจจุบันของกองทุน

- LH Fund มองว่าตลาดหุ้นในช่วงนี้ ยังผันผวนสูงจากอัตราเงินเฟ้อที่สูงขึ้น การขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารกลางต่างๆ ทั่วโลก โดยเฉพาะในสหรัฐฯ และยุโรป อันเป็นผลมาจากอัตราเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับสูงยาวนานกว่าที่ตลาดคาดไว้ในตอนแรก ทางเราจึงมองว่าการลงทุนในหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีที่มีขนาดใหญ่ มีสถานะการเงินที่มั่นคง ในช่วงตลาดผันผวนนี้ จะช่วยลดความเสี่ยงของกองทุนได้ LH Fund จึงมีกลยุทธ์การลงทุนของกองทุน LHINNO ดังนี้
- ในช่วงที่ผ่านมา LHINNO ได้มีการปรับลด ARK Innovation ETF (“ARKK”) ลง เพราะมีการลงทุนในหุ้นของบริษัทที่อยู่ใน early stage ที่แม้มีแนวโน้มเติบโตสูงในระยะยาว แต่ยังมีขนาดหุ้นในระยะสั้นและ Valuation ยังอยู่ในระดับสูง
 - เพิ่มสัดส่วน การลงทุนใน ARK Autonomous Technology & Robotics ETF (“ARKQ”) ซึ่งมีสัดส่วนใน robotics, autonomous vehicles, energy storage ซึ่งผันผวนน้อยกว่า ARKK ที่มีกลุ่ม Cloud Computing, Digital Media, e-Commerce, Genomics, Fintech ที่มีแนวโน้มผ่านช่วงที่ได้รับประโยชน์สูงสุดไปแล้ว และมีโอกาสได้รับผลกระทบจากการขึ้นดอกเบี้ย
 - คงสัดส่วน การลงทุนใน Invesco Wilder Hill Clean Energy ETF (“PBW”) ที่ได้รับประโยชน์จากการที่ราคาน้ำมันเพิ่มสูงขึ้น ทำให้ความต้องการพลังงานทดแทนเพิ่มขึ้น
 - เพิ่มสัดส่วน Global X Cybersecurity ETF (“BUG”) ในช่วงเดือนพฤษภาคม 2565 ที่ตลาดปรับตัวลดลง เนื่องจากมองว่ากลุ่ม cybersecurity จะมีความต้องการใช้สูงในหลากหลายอุตสาหกรรม
 - เพิ่มสัดส่วน การลงทุนใน Invesco QQQ ETF ที่เน้นลงทุนในหุ้นเทคโนโลยีขนาดใหญ่ของสหรัฐฯ เนื่องจากหุ้นกลุ่มนี้ มีกระแสเงินสดเป็นบวก และมี Competitive advantage ทำให้คาดว่าสามารถฟื้นตัวได้เร็วกว่า
 - มีการถือเงินสดในบางส่วนเพื่อรองรับความผันผวน

LH FUND Investment Team as of 16 June 2022

“ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / เนื่องจากกองทุน ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้



LHINNO-A



กลยุทธ์การลงทุน

- ในช่วงถัดไปสำหรับ LHINNO ทางเรามีแผนลงทุนเพิ่มในกองทุน Active Fund Fidelity Technology Fund ที่มีทีมบริหารทั่วโลก มีการคัดเลือกหุ้นอย่างมีคุณภาพ ลงทุนในหุ้นเทคโนโลยีทั่วโลก ให้ผลตอบแทนที่ดีกว่าดัชนีชี้วัดสม่ำเสมอ และ สูงกว่า Peers ในช่วงที่ตลาดขาลง
- และกองทุนดังกล่าวปรับตัวลดลงน้อยกว่า MSCI World Information Technology Index ในหลายๆ ช่วง
- เนื่องจากในช่วงนี้ตลาดมีความผันผวนสูง อาจมีการเพิ่มสัดส่วนการถือครองเงินสดที่เพิ่มมากขึ้น เพื่อรอจังหวะการลงทุน อย่างไรก็ตามทางทีมผู้จัดการกองทุน LH Fund จะคอยติดตามวิเคราะห์สถานการณ์อย่างใกล้ชิดและปรับพอร์ตให้เหมาะสมกับมุมมองตลาด

สรุป กองทุน ETFs ที่ LHINNO จะปรับพอร์ตลงทุน	เป้าหมายสัดส่วนการลงทุน
QQQ – Invesco QQQ ETF	0 - 50%
ARKK – ARK Innovation ETF	0 - 30%
ARKQ – ARK Autonomous Tech. & Robotics ETF	0 - 30%
PBW – Invesco Wilder Hill Clean Energy ETF	0 - 20%
BUG – Global X Cybersecurity ETF	0 - 20%
DRIV – Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF	0 - 20%
SARK – Tuttle Capital Short Innovation ETF	0 - 10%
Cash	0 - 30%

LH FUND Investment Team as of 16 June 2022

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



LHINNO-A

