

**“กองทุน LHMEGA มีการปรับกลยุทธ์ สำหรับช่วงเดือน
ส.ค. 2566 และจะมีการเปลี่ยนแปลงกองทุนหลัก มีผล
วันที่ 1 ก.ย. 2566
ติดตามรายละเอียดได้ในเอกสารฉบับนี้”**

นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV ซึ่งกองทุนหลักคือ AXA World Funds Framlington Evolving Trends I USD ชนิดหน่วยลงทุน “Class I” สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (USD) เน้นลงทุนในบริษัทต่าง ๆ ทั่วโลก (Equity-related securities of worldwide) ที่มีพื้นฐานดี และมีการเติบโตในระยะยาว โดยอาจลงทุนสูงถึง 10% ในหลักทรัพย์แปลงสภาพและสูงถึง 10% ในหุ้น A-Shares ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกงและไต้หวัน ซึ่งกองทุนหลักได้จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศลักเซมเบิร์ก และอยู่ภายใต้ UCITS บริหารและจัดการโดย AXA Funds Management Luxembourg S.A.

สถานการณ์ปัจจุบันของกองทุน

ผลตอบแทนของกองทุน LHMEGA ตั้งแต่ต้นเดือน มกราคม 2566 ถึง 24 ส.ค. 66 +2.95% ซึ่งในช่วงต้นปี – ปลาย ก.ค. 2566 LHMEGA +9.7% สาเหตุที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก ตัวเลขเงินเพื่อออกมาชะลอตัวลงต่อเนื่อง เศรษฐกิจคาดว่าเป็น soft landing ชะลอตัวลงเล็กน้อย นักลงทุนมองว่าธนาคารกลางสหรัฐและหลายประเทศทั่วโลกจะขึ้นดอกเบี้ยได้ไม่เยอะมากแล้ว ผลประกอบการบริษัทส่วนใหญ่ออกมาดีกว่าที่นักวิเคราะห์คาด ส่งผลดีต่อหุ้น โดยเฉพาะกลุ่มเทคโนโลยี AI และกลุ่ม Consumer Discretionary

ในช่วงเดือนสิงหาคม 2566 หุ้นเกี่ยวกับกลุ่ม growth มีการถูกขายทำกำไร หลังจากที่ปรับตัวขึ้นแรงในช่วงต้นปี 2566 และเศรษฐกิจจีนที่ชะลอตัวลง

LH FUND Investment Team as of 23 August 2023

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



LHMEGA-A



อัปเดตแนวโน้ม

ในปีที่เหลือของ 2566 คาดว่าตลาดหุ้นจะผันผวน แต่เป็นแบบ sideway up จากปัจจัยด้านบน เรื่องเงินเฟ้อชะลอตัวลง การขึ้นดอกเบี้ยลดลง เศรษฐกิจที่เป็น mild recession ประเทศจีนฟื้นตัวมากขึ้น และมุมมอง Outlook ของบริษัทที่คาดว่าผ่านจุดต่ำสุดแล้ว

ในระยะยาวคาดว่ากอง LHMEGA ให้ผลตอบแทนที่ดีเนื่องจากลงทุนในหลาย Mega Trend เช่น Fintech, Healthcare, E-commerce ที่คาดว่าจะมีโอกาสเติบโตได้อีกสูง จากการใช้งานเทคโนโลยีมากขึ้น

อย่างไรก็ตามคาดว่าตลาดยังมีความผันผวน ควรติดตามตัวเลขเงินเฟ้อ อัตราการจ้างงาน ผลประกอบการบริษัท ตัวเลขเศรษฐกิจ การประชุมและมุมมองนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ และทั่วโลก

กลยุทธ์การลงทุน

กองทุนลงทุนใน AXA World Funds – Evolving Trend 97% ณ วันที่ 31 ก.ค. 2566 โดยมีแผนที่จะเปลี่ยนกองทุนหลักเป็น Schroder International Selection Fund Global Disruption Fund ที่ลงทุนในหลาย mega theme ที่มีทั้งแบบ growth เช่น Fintech, Digitalization, e-commerce, 5G, New consumer Lifestyle, automation และแบบที่ defensive พันผวนน้อย เช่น Environmental, Food & Water ในวันที่ 1 กันยายน 2566 ซึ่งกองทุนใหม่ Schroder International Selection Fund Global Disruption Fund ให้ผลตอบแทนที่ดีกว่ากอง AXA World Funds – Evolving Trend ในหลายช่วง และคาดว่าจะดีต่อเนื่องจากการคัดเลือกหุ้นที่มีทั้ง growth แต่เป็นหุ้นขนาดใหญ่ มีรายได้เพิ่มขึ้นสม่ำเสมอ เป็นผู้นำ ผู้เปลี่ยนแปลง ในแต่ละ Mega trend รวมถึงลงทุนแบบไม่กระจุกตัว ประมาณ 50-100 หุ้น ลงทุนในบริษัทที่เป็น disruptor, innovator, enabler, adaptor ทางทีมลงทุนของ Schroder จะมีการปรับน้ำหนักหุ้น mega theme ต่างๆ เพื่อสอดคล้องกับมุมมองตลาด

ในช่วงเดือนสิงหาคม 2566 กอง LHMEGA อาจมีการลงทุนบางส่วนประมาณ 0-20% ใน Schroder International Selection Fund Global Disruption เพื่อเพิ่มผลตอบแทน และลดความผันผวน

เรื่อง	เดิม	ใหม่ (มีผลวันที่ 1 ก.ย. 2566)
กองทุนหลัก	AXA World Funds Framlington Evolving Trends I USD	Schroder International Selection Fund Global Disruption
ข้อมูลเพิ่มเติมกองทุนหลักใหม่	https://www.schroders.com/getfunddocument/?oid=1.9.3233517	

คำแนะนำการลงทุน

- สำหรับผู้ที่ถือหน่วยลงทุนอยู่ : แนะนำถือ สำหรับระยะยาว กองทุน LHMEGA ลงทุนในหลายๆ Mega Theme ที่มีการเติบโตสูง ผลประกอบการดี คาดว่าจะให้ผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว
- สำหรับผู้ที่ยังไม่ได้ถือหน่วยลงทุน แต่สนใจลงทุน : หากสามารถลงทุนได้ในระยะยาว และรับความเสี่ยงได้มากระดับหนึ่ง แนะนำทยอยลงทุนเพิ่มเติมหากตลาดปรับตัวลง

LH FUND Investment Team as of 23 August 2023

“ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / เนื่องจากกองทุน ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงถึงจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้



LHMEGA-D

