



**“กองทุน LHMEGA มีการปรับกลยุทธ์ โดยจะมีการเปลี่ยนแปลงกองทุนหลัก มีผลวันที่ 1 ก.ย. 2566 ติดตามรายละเอียดได้ในเอกสารฉบับนี้”**

## สถานการณ์ปัจจุบันของกองทุน

ผลตอบแทนของกองทุน LHMEGA ตั้งแต่ต้นเดือน มกราคม 2566 ถึง 24 ก.ค. 66 +9.78% สาเหตุที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น จากตัวเลขเงินเฟ้อออกมาชะลอตัวลงต่อเนื่อง เศรษฐกิจคาดว่าเป็น soft landing ะลอลตัวลงเล็กน้อย นักลงทุนมองว่าธนาคารกลางสหรัฐและหลายประเทศทั่วโลกจะขึ้นดอกเบี้ยได้ไม่เยอะมากแล้ว ผลประกอบการบริษัทส่วนใหญ่ออกมาดีกว่าที่นักวิเคราะห์คาด ส่งผลดีต่อกัน โดยเฉพาะกลุ่มเทคโนโลยี AI กลุ่ม Consumer Discretionary

## อัปเดตแนวโน้ม

ในปีที่เหลือของ 2566 คาดว่าตลาดหุ้นจะผันผวน แต่เป็นแบบ sideway up จากปัจจัยด้านบ่นเรื่อง เงินเฟ้อชะลอตัวลง การขึ้นดอกเบี้ยลดลง เศรษฐกิจที่เป็น mild recession ประเทศจีนฟื้นคหลายมากขึ้น และมุมมอง Outlook ของบริษัทที่คาดว่าผ่านจุดต่ำสุดแล้ว

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

อย่างไรก็ตามคาดว่าตลาดยังมีความผันผวน ควรติดตามตัวเลขเงินเฟ้อ อัตราการจ้างงาน ผลประกอบการบริษัท ตัวเลขเศรษฐกิจ การประชุมและมุมมองนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ และทั่วโลก

LH FUND Investment Team as of 26 July 2023

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



LHMEGA-A



## กลยุทธ์การลงทุน

กองทุนลงทุนใน AXA World Funds – Evolving Trend 99.72% ณ วันที่ 30 มิ.ย. 2566 โดยมีแผนที่จะเปลี่ยนกองทุนหลักในวันที่ 1 กันยายน 2566 เป็น Schroder International Selection Fund Global Disruption Fund ที่ลงทุนในหลาย Mega Theme ที่มีทั้งแบบ growth เช่น Fintech, Digitalization, E-commerce, 5G, New Consumer Lifestyle, Automation และแบบที่ Defensive พันพวณน้อย เช่น Environmental, Food & Water

กองทุนใหม่ Schroder International Selection Fund Global Disruption Fund ให้ผลตอบแทนที่ดีกว่ากอง AXA World Funds – Evolving Trend ในหลายๆช่วง และคาดว่าจะดีต่อเนื่อง จากการคัดเลือกหุ้นที่มีทั้ง growth เป็นหุ้นขนาดใหญ่ มีรายได้เพิ่มขึ้นสม่ำเสมอ เป็นผู้นำ ผู้เปลี่ยนแปลง ในแต่ละ Mega Trend รวมถึงลงทุนแบบไม่กระจุกตัว ประมาณ 50-100 หุ้น ลงทุนในบริษัทที่เป็น Disruptor, Innovator, Enabler, Adaptor ทางทีมลงทุนของ Schroder จะมีการปรับน้ำหนักหุ้น Mega Theme ต่างๆ เพื่อสอดคล้องกับมุมมองตลาด ได้รับ Morningstar 4 ดาว (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิ.ย. 2566)

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

## คำแนะนำการลงทุน

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

LH FUND Investment Team as of 26 July 2023

“ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”  
ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / เนื่องจากกองทุน ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงถึงจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้



LHMEGA-D

