

“ผู้จัดการกองทุนมี
กลยุทธ์การบริหาร
พอร์ต และคำแนะนำ
การลงทุนอย่างไร
ติดตามได้ในรายงาน
ฉบับนี้”



นโยบายของกองทุน

- กองทุนจะลงทุนในกองทุนหลัก (Master fund) ได้แก่ กองทุน Credit Suisse (Lux) Robotics Equity Fund – Class IB มีกลยุทธ์การลงทุนทั่วโลกในตราสารทุนและหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุนของบริษัทที่ดำเนินงานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ การดูแลสุขภาพและอุตสาหกรรม ที่นำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการในสาขาต่างๆ รวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะ ระบบอัตโนมัติ ปัญญาประดิษฐ์ ระบบการควบคุมด้านสิ่งแวดล้อม ระบบควบคุมอุตสาหกรรม การปรับปรุงประสิทธิภาพ การควบคุมเชิงตัวเลข หุ่นยนต์ ระบบเทคโนโลยีทางการแพทย์ ตลอดจนเทคโนโลยีด้านความปลอดภัยและการรักษาความปลอดภัย

สถานการณ์ปัจจุบันของกองทุน

- ผลตอบแทนของกองทุน LHROBOTE นับจากต้นปีถึงสิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2023 ให้ผลตอบแทน 8.8% โดยปัญหาการขาดแคลนชิปเซตเริ่มผ่อนคลายลงเมื่อเทียบกับปีที่แล้ว หุ่นเกี่ยวกับ semiconductor ปรับตัวสูงขึ้น และแนวโน้มการเร่งขึ้นดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ เริ่มผ่อนคลายลง ส่งผลดีต่อ หุ่นกลุ่มเทคโนโลยี การกลับมาเปิดเมืองในประเทศจีน ทำให้การบริโภคสูงขึ้น ช่วยเศรษฐกิจโลก และส่งผลบวกต่อหุ้นเกี่ยวกับ industrial ที่ Credit Suisse Robotics ลงทุน

ที่มา: LH Fund Investment Team ณ วันที่ 13 มีนาคม 2566

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

LHROBOTE-A



แนวโน้ม และสัดส่วนการลงทุนในปัจจุบัน

- กองทุน LHROBOTE ลงทุนใน Credit Suisse (Lux) Robotics Equity Fund – Class IB เป็นหลัก ประมาณ 90% และลงทุนใน Pictet Robotics Fund 10% ณ ปลายเดือน กุมภาพันธ์ 2023
- ภาพรวมในระยะถัดไป ตลาดยังคงมีความเสี่ยงจากการที่ยังต้องเผชิญกับสภาวะดอกเบี้ยขาขึ้นที่ยังคงดำเนินต่อไป และมีแนวโน้มที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ เตรียมกลับมาดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดมากขึ้น หลังจากเริ่มเห็นสัญญาณตัวเลขเงินเฟ้อบางส่วนที่กลับมาปรับตัวเพิ่มขึ้นอีกครั้ง ซึ่งยังคงเป็นปัจจัยเสี่ยงสำคัญต่อ valuation ในหุ้นกลุ่ม Growth Style และเศรษฐกิจของสหรัฐฯ อาจได้รับผลกระทบให้ชะลอตัวมากขึ้นจากการกลับมาเร่งขึ้นดอกเบี้ยดังกล่าว ซึ่งที่ผ่านมตลาด price in ความเสี่ยงนี้ไปเพียงบางส่วน จึงมีโอกาที่ Earning ของหลายบริษัทอาจจะถูกปรับลดลงได้ในระยะต่อจากนี้ ซึ่งอาจทำให้หุ้นผันผวนและเกิดการปรับฐานได้อีกครั้ง

กลยุทธ์การลงทุน

- ทางทีมผู้จัดการกองทุนของ Credit Suisse (Lux) Robotics Equity Fund เน้นลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกับการผลิต Robotics ที่ใช้ในโรงงานและชีวิตประจำวัน Healthcare, Semiconductor, และ Software ที่คาดว่าีผลประกอบการสูงกว่า MSCI World ในระยะยาว และอาจมีลงในหุ้นขนาดเล็ก และกลาง ที่ได้ประโยชน์จาก Secular Growth ของ Robots

คำแนะนำการลงทุน

1. สำหรับผู้ที่ถือหน่วยลงทุนอยู่ - คาดว่าในระยะสั้น มีความผันผวนสูงและอาจมีการปรับฐานหากตัวเลขเงินเฟ้อที่ออกมากดดันให้ Fed ต้องดำเนินนโยบายการเงินเข้มงวดมากขึ้น ซึ่งหากรับความเสี่ยงได้สูงและพร้อมถือลงทุนได้ในระยะยาว รวมถึงมีสัดส่วนการลงทุนประเภท Growth Style ในพอร์ตไม่มาก การปรับลดลงมาอาจเป็นจังหวะให้ถือเฉลี่ยต้นทุน

2. สำหรับผู้ที่ยังไม่ได้ถือหน่วยลงทุน แต่สนใจลงทุน – หากสามารถลงทุนได้ในระยะยาว และรับความเสี่ยงได้มากระดับหนึ่ง แนะนำรอ Fed เริ่มส่งสัญญาณลดความเข้มงวดในการดำเนินนโยบายการเงินอัตราเงินเฟ้อเริ่มลดลงต่อเนื่องตามที่ตลาดคาด จึงเริ่มทยอยสะสมลงทุน

Note ข้อมูลหุ้นรายตัวที่สำคัญที่กองทุนได้ลงทุนไว้

- Nvidia – คาดว่าบริษัทจะเป็นผู้ได้รับประโยชน์อย่างมาก ท่ามกลางกระแสการแข่งขันการใช้ AI (เช่น Chat GPT / Bard) ซึ่งคาดว่าจะช่วยทำให้ตลาดเซปเติบโตได้อีกหลายหมื่นล้านดอลลาร์ โดยปัจจุบัน Nvidia ครอบงำส่วนแบ่งการตลาดเซปประมวลผลกราฟิก AI มากถึง 95%

ที่มา: LH Fund Investment Team ณ วันที่ 13 มีนาคม 2566

“ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / เนื่องจากกองทุน ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้



LHROBOTE-D

