

“บริษัทเทคโนโลยีทยอยประกาศงบ Q1 สะท้อนการเติบโตของ AI ความต้องการเซมิคอนดักเตอร์เพิ่มสูงขึ้น ติดตามรายละเอียดได้ในเอกสารฉบับนี้”

นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายลงทุนในกองทุนหลัก คือ iShares Semiconductor ETF สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) ซึ่งกองทุนหลักเน้นลงทุนในบริษัทที่ดำเนินธุรกิจด้านการออกแบบ การจัดจำหน่าย การผลิต และการขายเซมิคอนดักเตอร์ โดย LHSEMICON จะลงทุนในกองทุนหลักเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV ซึ่งกองทุนหลักบริหารและจัดการโดย BlackRock Fund Advisors (BFA) จัดทะเบียนจัดตั้งในประเทศสหรัฐอเมริกา (USA) โดยซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แนสแด็ก (NASDAQ)

สถานการณ์ปัจจุบันของกองทุน

ผลตอบแทนของกองทุน LHSEMICON ตั้งแต่เดือน มกราคม 2567 ถึง 14 พ.ค. 2567 LHSEMICON +20.16% จากการมาของ ChatGPT และ Gemini ได้จุดกระแสความตื่นตัวในการพัฒนาและใช้งานด้าน AI มากขึ้นอย่างมาก โดยการทรนโมเดลของ AI ทั้งหมดจะต้องมีการพัฒนาและขยายการลงทุนในกลุ่ม Semiconductor ขึ้นสูง โดยในภาพมุมมองระยะยาวกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์ยังคงเป็นกลุ่มที่คาดว่าจะมีการเติบโตอย่างมากในอนาคต ซึ่งถือเป็นเป็นหัวใจหลักของแทบทุกอุตสาหกรรมในโลก

LH FUND Investment Team as of 16 May 2024

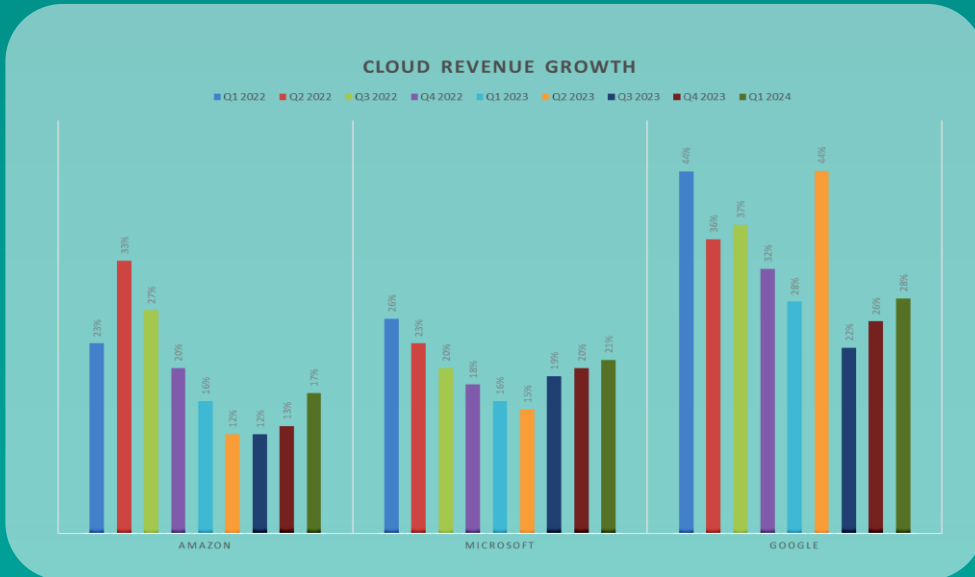
“ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / เนื่องจากกองทุน ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงถึงจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้”



LHSEMICON-A



อัปเดตแนวโน้ม



จากการรายงานงบในช่วงไตรมาส 1 ปี 2024 ของหุ้นอย่าง Amazon, Microsoft และ Google พบว่ารายได้จากธุรกิจ Cloud มีการเติบโตขึ้น YoY เมื่อเทียบกับช่วงปี 2023 ที่การเติบโตของรายได้ชะลอตัวลง สะท้อนถึงการเติบโตของธุรกิจ AI ที่ขยายตัว ส่งผลให้แนวโน้มความต้องการเซมิคอนดักเตอร์หรือชิปด้านการประมวลผล AI เพิ่มขึ้นด้วย (แนะนำติดตามการประกาศของ Nvidia ในวันที่ 22 พฤษภาคมนี้)

โดยตัวเลขภาคแรงงานและตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐฯที่ประกาศออกมาในช่วงเดือนพฤษภาคม เริ่มส่งสัญญาณลดความร้อนแรงลง ทำให้ตลาดมีแนวโน้มคลายความกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยของเฟด ซึ่งก่อนหน้านี้มองว่าอาจจะไม่มีการลดอัตราดอกเบี้ยในปี แต่ล่าสุดตลาดได้มีการปรับมุมมองใหม่ว่าจะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง 2 ครั้งในปีนี้ ซึ่งเป็นปัจจัยหนุนต่อหุ้นกลุ่ม Growth

กลยุทธ์การลงทุน

โดยทางทีมผู้จัดการกองทุนของกองทุนหลัก iShares Semiconductor ETF – SOXX ยังคงเน้นลงทุนในหุ้นคุณภาพดี เช่น กลุ่มผู้ผลิตที่ไม่มีโรงงานเป็นของตนเอง (Fabless Semiconductor Manufacturing), กลุ่มผู้ผลิตเครื่องจักรต้นน้ำ, กลุ่มที่เชี่ยวชาญการผลิตชิปที่เกี่ยวข้องกับ S-Curve ใหม่ หรือกลุ่มที่มีเทคโนโลยีล้ำหน้ากว่าคู่แข่งเป็นผู้นำตลาด หรือกลุ่มอื่นๆที่มีผลประกอบการและแนวโน้มการเติบโตโดดเด่น ตัวอย่างเช่น NVIDIA, Broadcom, Qualcomm, AMD, Micron, Texas Instrument เป็นต้น

คำแนะนำการลงทุน

1. สำหรับผู้ที่ถือหน่วยลงทุนอยู่ - ถือ จากภาพการเติบโตที่ยังคงโดดเด่นในระยะยาว ซึ่งมีการมาของ ChatGPT, Gemini และ AI เป็นตัวเร่ง
2. สำหรับผู้ที่ยังไม่ได้ถือหน่วยลงทุน แต่สนใจลงทุน - แนะนำ ทยอยสะสม เพื่อโอกาสในการลงทุนกลุ่ม Semiconductor ซึ่งยอดขายมีแนวโน้มกลับมาขยายตัวอีกครั้ง โดยแนะนำตั้ง stop loss 5-10%

LH FUND Investment Team as of 16 May 2024

“ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / เนื่องจากกองทุน ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงถึงจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้”



LHSEMICON-D

