

“หุ้นขนาดใหญ่ในสหรัฐ ยังคงมี
แนวโน้มอัตราการทำกำไรได้สูง
ติดตามรายละเอียดได้ใน
เอกสารฉบับนี้”

นโยบายการลงทุน

กองทุนเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ (หรือ “กองทุนหลัก (Master fund)”) ที่มีนโยบายลงทุนในตราสารทุน ที่เน้นให้ผลตอบแทนโดยการจ่ายเงินปันผล และ/หรือการซื้อหุ้นคืน (Buyback) โดยจะลงทุนในกองทุนหลักเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ซึ่งกองทุนเปิด แอล เอช ดีวีเอนด์ แอนด์ บายแบ็ค จะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน iShares Core Dividend ETF ที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศสหรัฐอเมริกา (USA) ซึ่งจดทะเบียนและซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ CBOE BZX ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (USD) และบริหารจัดการโดย BlackRock Fund Advisors (“BFA”)

สถานการณ์ในปัจจุบัน

ผลตอบแทนของกองทุน LHDIVB ตั้งแต่ต้นเดือน มกราคม - 9 พฤษภาคม 2567 ปรับตัวขึ้น 7.13% นักลงทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2567 มีสัดส่วนการลงทุน 102.14% ในกองทุนหลัก iShares Core Dividend ETF ซึ่งเน้นลงทุนในกลุ่ม ที่มีลักษณะการจ่ายเงินปันผล (Dividend) และการซื้อหุ้นคืนในตลาด (Buy Back) ช่วยลดความผันผวนของพอร์ตการลงทุน และหุ้นที่มีอัตราการจ่ายเงินปันผลเพิ่มขึ้น และการซื้อหุ้นคืนในตลาดช่วยสร้างผลตอบแทนที่ดีกว่าในระยะยาว

อัปเดตแนวโน้ม

หุ้นขนาดใหญ่ในสหรัฐ ยังคงมีแนวโน้มอัตราการทำกำไรได้สูง และมีการเติบโตได้ดีกว่าหุ้นโลกถึงแม้จะอยู่ในช่วงของเงินเฟ้อ ทำให้บริษัทขนาดใหญ่เหล่านี้มีกระแสเงินสดสูง (free cash flow) มีแนวโน้มการจ่ายเงินปันผล และ Buy Back ได้อย่างต่อเนื่อง

LHDIVB เป็นกองทุนหนึ่งที่น่าสนใจสำหรับ theme value, cyclical, defensive ที่เริ่มเห็นการกลับเข้ามาซื้อตั้งแต่ช่วง ก.ค. 2566 กองทุนมีสัดส่วนกว่า 70% ในกลุ่ม dividend, financial, energy, consumer staple, healthcare อีกทั้งยังมี Valuation ที่น่าสนใจ โดย LHDIVB PE = 17.5* ส่วน S&P 500 PE = 27*

LH FUND Investment Team as of 14 May 2024

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



กลยุทธ์การลงทุน

บลจ. LH ยังคงลงทุนใน iShares Core Dividend ETF 100% คาดว่าในช่วงปีนี้ หุ้นกลุ่ม cyclical เช่น กลุ่มการเงิน น้ำมัน industrial ที่ขึ้นกับเศรษฐกิจ จะยังคงขยายตัวได้ดี จากภาพเศรษฐกิจที่ยังคงแข็งแกร่ง ในส่วนหุ้นที่มี competitive advantage กลุ่ม Quality ที่มีทั้ง growth จากผลประกอบการ และเป็นผู้นำตลาด มี cash flow สูง มีหนี้ต่ำ จะให้ผลตอบแทนที่ดีเช่นเดียวกัน ตัวอย่างหลักทรัพย์ที่กองทุนหลักลงทุน ได้แก่ Cisco System, Broadcom, Texas Instrument, Qualcomm, JPMorgan Chase & Co เป็นต้น

คำแนะนำการลงทุน

1. สำหรับผู้ที่ถือหน่วยลงทุนอยู่ - คาดว่ายังคงได้รับอานิสงส์เชิงบวก จากภาพเศรษฐกิจในฝั่งสหรัฐฯ และเศรษฐกิจโลกที่ยังคงแข็งแกร่ง จึงแนะนำถือ และคอยติดตามสถานการณ์ตัวเลขเศรษฐกิจ การประชุมของธนาคารกลางสหรัฐฯ ราคาน้ำมัน และอัตราเงินเฟ้อ
2. สำหรับผู้ที่ยังไม่ได้ถือหน่วยลงทุน แต่สนใจลงทุน - หากสามารถลงทุนได้ในระยะยาว และรับความเสี่ยงได้มากระดับหนึ่ง แนะนำทยอยลงทุน หากมีการปรับตัวลง เนื่องจากกอง iShares Core Dividend ETF มีทั้งการจ่ายปันผลที่สม่ำเสมอ และหุ้นที่ทำ buy back ซื้อหุ้นคืนช่วยสร้างผลตอบแทนที่ดีกว่าในระยะยาว

LH FUND Investment Team as of 14 May 2024

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



LHDIVB-D

