

“มุมมองข้างหน้า แนวโน้มหุ้นกลุ่ม Biotech จะเป็นอย่างไร ติดตามได้ในรายงานฉบับนี้ ”

สถานการณ์ปัจจุบันของกองทุน

ผลตอบแทนของกองทุน LHHEALTH ตั้งแต่วันที่ 2566 – 30 มิถุนายน 2566 ปรับตัวลดลง 1.36% โดยกองทุน LHHEALTH ได้ทยอยเปลี่ยนเป็นกองทุนในกอง เป็น AB SICAV International Healthcare Fund ตั้งแต่วันที่ มีนาคม 2566 โดยมีน้ำหนักการลงทุน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 ในสัดส่วน 97% จากเดิมที่ลงทุนใน Baillie Gifford Healthcare Innovation Fund ในช่วงต้นปีมีการ rotate จากหุ้นกลุ่ม defensive , healthcare ไปสู่หุ้นเกี่ยวกับ AI, semiconductor ในช่วงต้นปี 2566

อัปเดตแนวโน้ม และสัดส่วนการลงทุนในปัจจุบัน

โดยแนวโน้มตลาดช่วงที่เหลือของปี 2566 คาดตลาดจะยังผันผวน แต่จะดีขึ้นกว่าปี 2565 เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อเริ่มมีสัญญาณลดลง ธนาคารกลางสหรัฐขึ้นดอกเบี้ยในอัตราที่ไม่สูงเท่าปีที่ผ่านมา จึงเป็นผลดีต่อหุ้น Growth หรือ หุ้นเกี่ยวกับ medical equipment และ biotechnology ที่กองทุนลงทุน รวมถึง aging population และ middle class income ที่สูงขึ้น ทำให้มีความต้องการยา pharmaceutical สูงขึ้น

โดยทาง LH Fund จะคอยติดตามวิเคราะห์สถานการณ์อย่างใกล้ชิดและปรับพอร์ตให้เหมาะสมกับมุมมองตลาด

ที่มา: LH Fund Investment Team as of 12 July 2023

“ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / เนื่องจากกองทุน ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้



LHHEALTH-A



กลยุทธ์การลงทุน

กองทุนหลัก AB SICAV International Healthcare Fund เป็นกอง active เลือกหุ้นโดยวิธี bottom up เน้นหุ้นที่มี earning และ cash flow เป็นบวก มี quality ที่ดี และ มี growth , Return on capital ผลประกอบการที่ดีสม่ำเสมอ และผู้จัดการกองทุนมีการคำนึงถึงราคา valuation ในการลงทุนด้วย ส่วนใหญ่หุ้นที่ลงทุนไม่ได้อยู่ใน early stage จึงมีรายได้สม่ำเสมอ พันพวมน้อยกว่า Baillie Gifford Healthcare Innovation Fund โดย กอง AB SICAV International Healthcare ให้ผลตอบแทนที่ผ่านมามากกว่าคู่แข่งที่เป็น active ในระยะยาว และ ได้รับรางวัล 5 ดาว จาก Morningstar (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิ.ย. 2023)

บจ. คาดว่าจากหุ้นที่กองทุนเลือกที่มีคุณภาพดี และมีอัตราการเติบโตในระยะยาว จะให้ผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว เมื่อเทียบกับความผันผวน

มุมมองการลงทุน

1.สำหรับผู้ที่ถือหน่วยลงทุนอยู่ - แนะนำถือ สำหรับระยะยาว Healthcare เป็นสิ่งสำคัญ โดยเฉพาะในปัจจุบันที่มีโรคเกิดขึ้นใหม่หลายโรค เทคโนโลยีที่ช่วยพัฒนายาให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น Aging population และ middle income ที่ยอมใช้จ่ายด้าน healthcare มากขึ้น คาดว่าหุ้นกลุ่ม Healthcare จะสร้างผลตอบแทนที่ดีได้ในระยะยาว

2.สำหรับผู้ที่ยังไม่ถือหน่วยลงทุน แต่สนใจลงทุน - หากสามารถลงทุนได้ในระยะยาว และรับความเสี่ยงได้มากระดับหนึ่ง แนะนำให้ทยอยสะสมลงทุน

ที่มา: LH Fund Investment Team as of 12 July 2023

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



LHHEALTH-D

