



**“การปรับพอร์ตล่าสุดของ LHINNO  
ในเดือน กรกฎาคม และสถานการณ์  
ปัจจุบันของกองทุนจะเป็นอย่างไร  
ติดตามได้ในเอกสารฉบับนี้”**

## สถานการณ์ปัจจุบันของกองทุน

- ล่าสุดตลาดเริ่มมีความกังวลเรื่องการชะลอตัวของเศรษฐกิจที่ลดลง เนื่องจากตลาดมีการคาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐ (FED) ในช่วงไตรมาส 4 ปีนี้อาจจะขึ้นดอกเบี้ยในอัตราที่ลดลง และในกลางปีหน้าอาจเห็นมีการลดดอกเบี้ยเพื่อช่วยเศรษฐกิจ มุมมองดังกล่าวทำให้มีการคาดการณ์ว่าอัตราเงินเฟ้อน่าจะเริ่มถึงจุดสูงสุดในช่วงไตรมาส 3 ปี 2565 ทำให้ธนาคารกลางสหรัฐไม่จำเป็นต้องเร่งขึ้นดอกเบี้ย และอัตราพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐเริ่มมีการปรับตัวลดลง ซึ่งเป็นผลดีต่อหุ้นกลุ่ม growth
- 1. ช่วงที่ผ่านมา บลจ. แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ ได้มีการซื้อหุ้นที่มี Quality ขนาดใหญ่ของสหรัฐอย่าง Invesco QQQ ETF และหุ้น Quality Global Technology ใน Fidelity Technology Fund ที่ได้รับรางวัล Morningstar 5 ดาว เป็นสัดส่วนหลัก (Core portfolio)
- 2. มีการซื้อหุ้นเกี่ยวกับ Cybersecurity ได้แก่ Global X Cybersecurity ETF (BUG ETF) และ TAN Invesco Solar ETF (TAN ETF) ที่มีนโยบายลงทุนในหุ้นของบริษัทผู้ผลิตอุปกรณ์ ติดตั้ง และให้บริการเกี่ยวกับอุตสาหกรรม Solar Energy ที่ได้รับประโยชน์ระยะยาว ในส่วน Satellite portfolio

LH FUND Investment Team as of 19 July 2022

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



LHINNO-A



## กลยุทธ์การลงทุนในช่วงถัดไป

- ทาง บลจ. แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จะคอยติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิด ทั้งตัวเลขเศรษฐกิจ ผลประกอบการบริษัท มุมมองธุรกิจ ผลกำไร นโยบายการเงิน ทิศทางอัตราพันธบัตรรัฐบาล หากดูดีขึ้น เราอาจมีการทยอยกลับเข้าไปลงทุนบางส่วนใน ARK Innovation ETF (ARKK) ที่ได้ประโยชน์จากช่วงตลาดหุ้นขาขึ้น ดอกเบี้ยปรับลดลง (นักลงทุนส่วนมากรับรู้การขึ้นดอกเบี้ยแล้วในปีนี้) และอาจมีการลด ARK Autonomous Technology & Robotics ETF (ARKQ) ที่ขึ้นกับสภาวะเศรษฐกิจ โดยมุมมองของเรามองว่าเศรษฐกิจจะชะลอตัว อาจกระทบแง่ลบกับ ARKQ
- โดยทางบลจ. แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จะคอยติดตามวิเคราะห์สถานการณ์อย่างใกล้ชิดและปรับพอร์ตให้เหมาะสมกับมุมมองตลาด และจับจ้องหวั่นไหวการลงทุน รวมถึง อาจมีการปรับสัดส่วนการถือครองเงินสดให้สอดคล้องกับสถานการณ์ลงทุน

## สรุปการปรับพอร์ตของ LHINNO

รายชื่อกองทุน		เป้าหมายสัดส่วนการลงทุน
Core	QQQ – Invesco QQQ ETF	0 - 50%
Core	Fidelity Technology Fund	0 – 50%
Satellite	ARKK – ARK Innovation ETF	0 - 30%
Satellite	ARKQ – ARK Autonomous Tech. & Robotics ETF	0 - 20%
Satellite	TAN – Invesco Solar ETF	0 - 20%
Satellite	BUG – Global X Cybersecurity ETF	0 - 20%
Cash		0 - 40%

LH FUND Investment Team as of 19 July 2022

“ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”  
ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / เนื่องจากกองทุน ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้



LHINNO-A

