

“นโยบายการเงินจาก ธนาคารกลางทั่วโลกเริ่ม ผ่อนคลาย ส่งผลดีต่อหุ้น กลุ่ม Robot ติดตามรายละเอียดได้ใน รายงานฉบับนี้”



นโยบายของกองทุน

กองทุนจะลงทุนในกองทุนหลัก (Master fund) ได้แก่ กองทุน PICTET – ROBOTICS ในชนิดหน่วยลงทุน “Class I” สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (USD) ซึ่งจดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก ภายใต้กฎหมายของประเทศลักเซมเบิร์ก และอยู่ภายใต้ SICAV บริหารและจัดการโดย Pictet Asset Management (Europe) S.A มีกลยุทธ์การลงทุนทั่วโลกในตราสารทุนและหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุนของบริษัทที่ดำเนินงานวิทยาการด้านหุ่นยนต์ ทั้งในส่วนที่เป็นวิทยาการด้านแอปพลิเคชันและชิ้นส่วนประกอบหุ่นยนต์ต่าง ๆ ระบบอัตโนมัติ (Automation or Autonomous systems) อุปกรณ์ควบคุมขนาดเล็ก (Microcontrollers) และระบบเซ็นเซอร์ (sensors) งานพิมพ์ 3 มิติ (3D printing) ระบบการประมวลผลข้อมูล (Data processing) เทคโนโลยีการสั่งงานด้วย ภาพ การจดจำการเคลื่อนไหว หรือเสียง รวมไปถึงการดำเนินงานด้านเทคโนโลยีและซอฟต์แวร์อื่น ๆ เป็นต้น

สถานการณ์ปัจจุบันของกองทุน

ผลตอบแทนของกองทุน LHROBOT ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2566 ถึง 16 สิงหาคม 2566 ปรับตัวขึ้น 10.4%

กองทุน Robotics ได้รับประโยชน์จากการ reshoring ของบริษัท ในการผลิตในประเทศมากขึ้น เพื่อลดการพึ่งพิงประเทศจีนให้น้อยลง อีกทั้งค่าจ้างแรงงานที่สูงขึ้นส่งผลให้บริษัทเลือกใช้ automation robot ที่มีประสิทธิภาพเพื่อลดต้นทุนการผลิตให้ต่ำลง รวมถึงแนวโน้มที่ธนาคารกลางสหรัฐฯและทั่วโลกไม่เร่งขึ้นดอกเบี้ยเหมือนปีที่ผ่านมา ส่งผลให้หุ้นกลุ่ม growth และ robot ได้รับประโยชน์จากปัจจัยดังกล่าว นอกจากนี้ผลประกอบการบริษัทที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีผลิต robot ส่วนใหญ่ออกมาดีกว่าที่คาด และให้แนวโน้มผลประกอบการที่เริ่มดีขึ้น ซึ่งกองทุน Pictet Robotics Fund ลงทุนในหุ้นที่เกี่ยวข้องกับ semiconductor ที่ผลิต chip ที่ใช้สำหรับ AI ในช่วงเดือนสิงหาคม 2566 หุ้นเกี่ยวกับกลุ่ม growth รวมถึง robot และ semiconductor มีการถูกขายทำกำไรหลังจากที่ปรับตัวขึ้นแรงในช่วงต้นปี 2566 และ เศรษฐกิจจีนที่ชะลอตัวลง

ที่มา: LH Fund Investment Team ณ วันที่ 18 สิงหาคม 2566

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

LHROBOTE-A



อัปเดตแนวโน้ม

ในช่วงที่เหลือของปี 2566 คาดว่าตลาดหุ้นจะปรับตัวดีขึ้นแบบ sideway up จากปีก่อนจากปัจจัยเรื่องการขึ้นดอกเบี้ยลดลง เศรษฐกิจที่เป็น mild recession เงินเฟ้อลดลง ประเทศจีนเปิดเมืองมากขึ้น หุ้นกลุ่ม high growth อย่างไรก็ตามยังคงคาดว่าตลาดยังมีความผันผวน จาก Valuation ระดับราคาหุ้นที่สูงขึ้น ควรติดตามตัวเลขเงินเฟ้อ อัตราการจ้างงาน ผลประกอบการบริษัท ตัวเลขเศรษฐกิจ สงครามการค้าระหว่างสหรัฐ จีน

กลยุทธ์การลงทุน

กองทุนลงทุนประมาณ 97% ใน Pictet Robotics ณ วันที่ 31 กค 2566 โดยกอง Pictet Robotics เน้นลงทุนในหุ้นขนาดใหญ่ หุ้นที่มีคุณภาพ มีผลประกอบการที่เป็นบวก และเพิ่มขึ้น ทางทีมเลือกลงทุนในหุ้นที่ Valuation ที่ไม่สูงมาก กอง Pictet Robotics Fund ลงทุนในกลุ่ม automation, enabling tech และ consumer & services application , semiconductor , software

ผู้จัดการกองทุนจะคอยติดตามวิเคราะห์สถานการณ์อย่างใกล้ชิดและปรับพอร์ตให้เหมาะสมกับมุมมองตลาด และจับจังหวะการลงทุน รวมถึงอาจมีการปรับสัดส่วนการถือครองเงินสดให้สอดคล้องกับสถานการณ์ลงทุน

คำแนะนำการลงทุน

1. สำหรับผู้ที่ถือหน่วยลงทุนอยู่ - แนะนำถือ เนื่องด้วยระยะยาว Robotics ยังต้องใช้กับหลายธุรกิจ ซึ่งคาดว่าหุ้นกลุ่ม Growth จะกลับมาสร้างผลตอบแทนที่ดีได้ในระยะยาว รวมทั้งผลประกอบการจะกลับมาดีขึ้น และได้รับประโยชน์จากรัฐบาลสนับสนุนการ reshoring อีกทั้งค่าจ้างแรงงานที่สูง จะกระตุ้นให้มีการใช้ automation มากขึ้น

2. สำหรับผู้ที่ยังไม่ได้ถือหน่วยลงทุน แต่สนใจลงทุน – หากสามารถลงทุนได้ในระยะยาว และรับความเสี่ยงได้มากระดับหนึ่ง แนะนำทยอยลงทุนเพิ่มเติมหากตลาดปรับตัวลง

ที่มา: LH Fund Investment Team ณ วันที่ 18 สิงหาคม 2566

“ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / เนื่องจากกองทุน ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

LHROBOTE-D

