

“LHROBOTE จะมีการเปลี่ยนแปลงกองทุนหลักตั้งแต่วันที่ 1 มิ.ย. 66 ติดตามรายละเอียดได้ในรายงานฉบับนี้”



นโยบายของกองทุน

- กองทุนจะลงทุนในกองทุนหลัก (Master fund) ได้แก่ กองทุน Credit Suisse (Lux) Robotics Equity Fund – Class IB มีกลยุทธ์การลงทุนทั่วโลกในตราสารทุนและหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุนของบริษัทที่ดำเนินงานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ การดูแลสุขภาพและอุตสาหกรรม ที่นำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการในสาขาต่างๆ รวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะ ระบบอัตโนมัติ ปัญญาประดิษฐ์ ระบบการควบคุมด้านสิ่งแวดล้อม ระบบควบคุมอุตสาหกรรม การปรับปรุงประสิทธิภาพ การควบคุมเชิงตัวเลข หุ่นยนต์ ระบบเทคโนโลยีทางการแพทย์ ตลอดจนเทคโนโลยีด้านความปลอดภัยและการรักษาความปลอดภัย

สถานการณ์ปัจจุบันของกองทุน

- ผลตอบแทนของกองทุน LHROBOT ตั้งแต่ต้นเดือน มกราคม 2566 ถึง 30 เมษายน 2566 ปรับตัวขึ้น 8.05% โดยมีรายละเอียด ณ สิ้นเดือน เมษายน 2566 ดังนี้
 - Credit Suisse Robotics Fund ปรับตัวขึ้น 12.2% โดยกองทุนลงทุนใน Credit Suisse Robotics Fund 80%
 - Pictet Robotics Fund ปรับตัวขึ้น 15.2% โดยกองทุนลงทุนใน Pictet Robotics Fund 17%
- กองทุน Robotics ได้รับประโยชน์จากการ reshoring ของบริษัท ในการผลิตในประเทศมากขึ้น เพื่อลดการพึ่งพิงประเทศจีนให้น้อยลง อีกทั้งค่าจ้างแรงงานที่สูงขึ้นส่งผลให้บริษัทเลือกใช้ automation robot ที่มีประสิทธิภาพ เพื่อลดต้นทุนการผลิตให้ต่ำลง รวมถึงแนวโน้มที่ธนาคารกลางสหรัฐและทั่วโลกไม่เร่งขึ้นดอกเบี้ยเหมือนปีที่ผ่านมา ส่งผลให้หุ้นกลุ่ม growth และ robot ได้รับประโยชน์จากปัจจัยดังกล่าว นอกจากนี้ผลประโยชน์ของบริษัทที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยี ผลิต robot ส่วนใหญ่ออกมาดีกว่าที่คาด แนวโน้มผลประกอบการเริ่มดีขึ้น

ที่มา: LH Fund Investment Team ณ วันที่ 9 พฤษภาคม 2566

“ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / เนื่องจากกองทุน ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

LHROBOTE-A



แนวโน้ม และสัดส่วนการลงทุนในปัจจุบัน

- ในปี 2566 คาดว่าตลาดหุ้นจะปรับตัวดีขึ้นจากปีก่อนจากปัจจัยเรื่อง การขึ้นดอกเบี้ยที่ลดลง เศรษฐกิจที่เป็น mild recession เงินเฟ้อลดลง ประเทศจีนเปิดเมืองมากขึ้น ซึ่งหุ้นกลุ่ม high growth และ robot ได้ปรับลดลงไปกว่า 30% แสดงถึงการรับรู้เรื่องการขึ้นดอกเบี้ยไปพอสมควรแล้ว
- อย่างไรก็ตามคาดว่าตลาดยังมีความผันผวน จึงควรติดตามตัวเลขเงินเฟ้อ อัตราการจ้างงาน ผลประกอบการบริษัท และตัวเลขเศรษฐกิจต่างๆ

กลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนมีกลยุทธ์ที่จะเปลี่ยนกองทุนหลักจาก Credit Suisse Robotics Fund เป็น Pictet Robotics โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มิ.ย. 2566 (ได้รับความเห็นชอบแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจาก ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 20 เม.ย. 66)
- สาเหตุที่เปลี่ยนกองทุนหลักเป็น Pictet Robotics เนื่องจาก กอง Pictet Robotics เน้นลงทุนในหุ้นคุณภาพขนาดใหญ่ กลุ่ม automation, enabling tech และ consumer & services application ที่มีผลประกอบการเป็นบวก โดยเลือกลงทุนในหุ้นที่ Valuation ที่ไม่สูงมาก ให้ผลตอบแทนดีในช่วงขาขึ้น และขาย ลงน้อยกว่า Credit Suisse Robotics ที่เน้นลงทุนในหุ้นขนาดกลางและเล็ก ที่อยู่ในช่วงเริ่มต้นธุรกิจ ซึ่งผันผวนสูงกว่า
- LH Fund จะคอยติดตามวิเคราะห์สถานการณ์อย่างใกล้ชิดและปรับพอร์ตให้เหมาะสมกับมุมมองตลาด และจับจังหวะการลงทุน รวมถึงอาจมีการปรับสัดส่วนการถือครองเงินสดให้สอดคล้องกับสถานการณ์การลงทุน

ชื่อกองทุน	Link ข้อมูลเพิ่มเติมของกองทุน
Pictet - Robotics - I USD	https://am.pictet/en/uk/institutional/funds/pictet-robotics/LU1279333329/#overview

คำแนะนำการลงทุน

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

2. สำหรับผู้ที่ยังไม่ได้ถือหน่วยลงทุน แต่สนใจลงทุน - หากสามารถลงทุนได้ในระยะยาว และรับความเสี่ยงได้มากระดับหนึ่ง แนะนำทยอยลงทุนเพิ่มเติมหากตลาดปรับตัวลง

ที่มา: LH Fund Investment Team ณ วันที่ 9 พฤษภาคม 2566

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



LHROBOTE-D

