

“หุ้นกลุ่ม Video Gaming และ eSports ได้ปรับตัวขึ้นในช่วงเดือนที่ผ่านมา มีปัจจัยอะไรบ้างที่เสริมกลุ่มนี้ ในขณะที่ตลาดมีความผันผวน ติดตามได้ในเอกสารฉบับนี้”

สถานการณ์ในปัจจุบันและแนวโน้ม

- ช่วงระยะสั้นที่ผ่านมาหุ้นกลุ่ม Video Gaming and eSports ได้ปรับตัวขึ้นราว 10% โดยได้รับอานิสงส์จากการรีบาวด์ของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีทั่วโลกหลังจาก FED ได้ประกาศขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย 75 bps ซึ่งเป็นไปตามที่ตลาดคาด และงบการเงินของหลายบริษัทที่ยังคงมีระดับการเติบโตได้บ้างแม้อัตรา GDP ใน Q2 ของสหรัฐฯจะออกมาที่ -0.9% ก็ตาม
- ในภาพมุมมองระยะยาวกลุ่ม Gaming ยังคงเป็นกลุ่มที่คาดว่าจะมีการเติบโตอย่างมากในอนาคตข้างหน้าซึ่งเป็นไปตาม Mega Trends ของโลกจากการเข้าถึงอินเทอร์เน็ตและ Smart Phone ของประชากรทั่วโลก อย่างไรก็ตามในภาพการลงทุนระยะสั้น (6-18 เดือนข้างหน้า) กลุ่มดังกล่าวมีแนวโน้มที่จะยังพบกับความผันผวนต่อไปจากภาพของเศรษฐกิจมหภาคที่มีแนวโน้มชะลอตัวลง ระดับ Valuation ที่ตึงตัว ปัญหา Supply Shortage โดยเฉพาะการขาดแคลน Semiconductor รวมถึงการดำเนินการทางการเงินแบบเข้มงวดของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED Monetary Tightening Policy)
- โดยทางทีมผู้จัดการกองทุนมีมุมมองว่าปัญหา Semiconductor Shortage และมาตรการควบคุมอุตสาหกรรมเกมส์ของรัฐบาลจีนจะค่อยๆ สลายในอนาคตก และกระแสการเติบโตของวงการ Gaming จะเร่งการเติบโตของกลุ่มดังกล่าวให้เติบโตแบบก้าวกระโดดได้ในอนาคตข้างหน้า

กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในหมวด Communication Services จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

“ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / เนื่องจากกองทุน ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้



LHESPORT-A



ธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ประกาศขึ้นดอกเบี้ย 75 bps ในรอบการประชุม FOMC ในเดือน ก.ค. โดยเป็นการขึ้นในระดับเดียวกันกับที่ตลาดคาดการณ์

Board of Governors of the Federal Reserve System

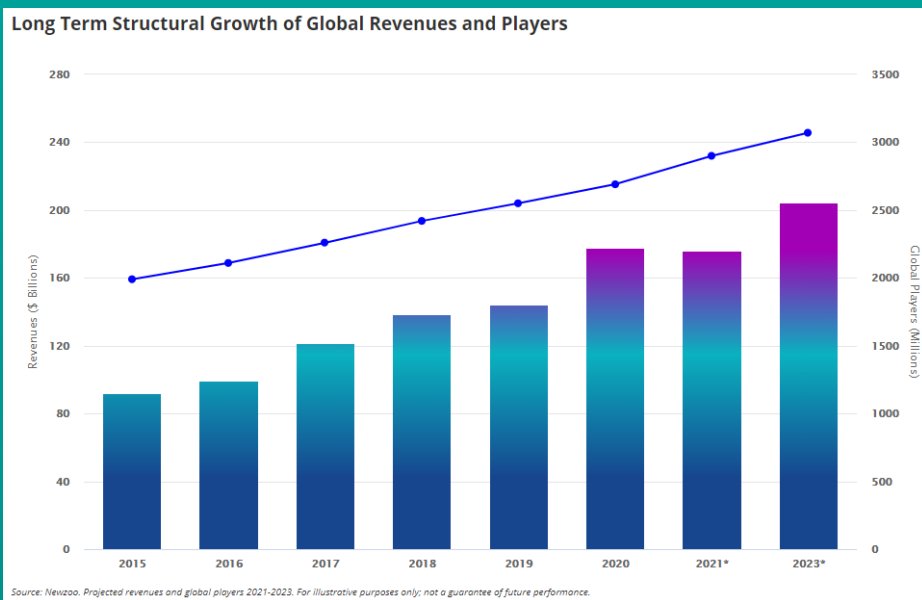
The Federal Reserve, the central bank of the United States, provides the nation with a safe, flexible, and stable monetary and financial system.

2022 FOMC Meetings

January	25-26		
March	15-16*		
May	3-4		
June	14-15*		1.50 - 1.75
July	26-27		2.25 - 2.50
September	20-21*		2.75 - 3.00
November	1-2		3.00 - 3.25
December	13-14*		3.25 - 3.50

* Meeting associated with a Summary of Economic Projections.

อัตราการเติบโตของรายได้ในอุตสาหกรรม Gaming และจำนวนผู้เล่น



Source: Newzoo. Projected revenues and global players 2021-2023. For illustrative purposes only; not a guarantee of future performance.

กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในหมวด Communication Services จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

Source: VanEck

LH FUND Investment Team as of 05 August 2022

“ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / เนื่องจากกองทุน ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงถึงจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้



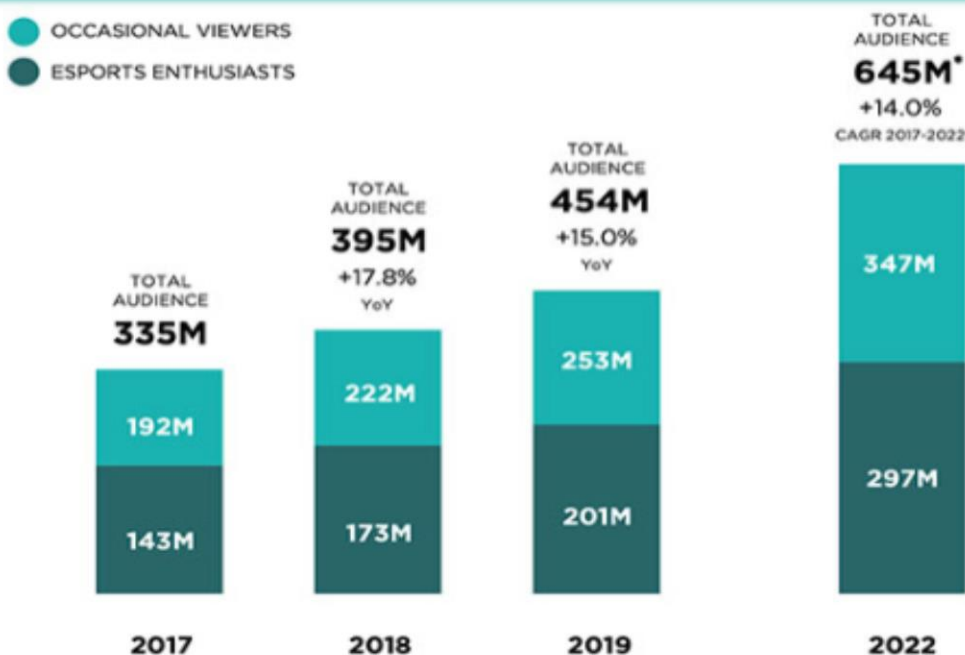
กลยุทธ์การลงทุน

- ทางทีมผู้จัดการกองทุนยังคงใช้กลยุทธ์การลงทุนของกองทุน LHESPORT โดยเน้นการลดความผันผวนของกองทุนผ่านการปรับเพิ่มสัดส่วนเงินสดในสภาวะตลาดที่มีความผันผวนสูง โดยยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อกองทุนหลัก VanEck Vectors Video Gaming and eSports ETF ที่ได้จาก Valuation ที่ลดความตึงตัวลงในช่วงที่ผ่านมา และจากแนวโน้มการเติบโตในระยะยาว

ผู้เข้าชมการแข่งขัน Esports

คาดว่าจะเติบโตเฉลี่ยปีละ 14%

Source: VanEck



มุมมองการลงทุน

สำหรับนักลงทุนที่มีการลงทุนใน LHESPORT อยู่แล้ว แนะนำถือลงทุนในหุ้นคุณภาพดีต่อไป

สำหรับนักลงทุนที่ยังไม่มี แนะนำทยอยสะสมเข้าลงทุนในระยะยาวได้ โดยทยอยสะสมเมื่อตลาดหุ้นปรับฐานลงแรง

กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในหมวด Communication Services จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

LH FUND Investment Team as of 05 August 2022

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



LHESPORT-D

