

“จากสถานการณ์ปัจจุบัน และนโยบายทางการเงินของรัฐบาล ส่งผลกระทบต่อหุ้นกลุ่ม Video Gaming และ E-Sports อย่างไร ติดตามรายละเอียดได้ในเอกสารฉบับนี้”

สถานการณ์ในปัจจุบัน

ผลตอบแทนของกองทุน LHESPORT นับจากต้นปีถึงวันที่ 1 มิถุนายน ให้ผลตอบแทน 19.13% โดยที่ผ่านมามีปัญหาการขาดแคลนชิปเซตเริ่มพ่นคลายลงเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า อีกทั้งแนวโน้มการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของเฟดที่ถึงแม้จะมีความเป็นไปได้ที่จะยังขึ้นอัตราดอกเบี้ยอยู่ แต่แนวโน้มใกล้ถึงจุดพีคแล้วจากสัญญาณการชะลอตัวของเงินเฟ้อ ทำให้แรงกดดันในแง่ของอัตราดอกเบี้ยขาขึ้นลดลง อีกทั้งการกลับมาเปิดเมืองในประเทศจีน โดยนโยบายของรัฐบาลจีนที่มีความเข้มงวดต่อบริษัทเกมส์ที่ลดลง ซึ่งส่งผลดีต่อบริษัทที่พัฒนาวิดีโอเกมส์และโปรแกรมหรืออุปกรณ์คอมพิวเตอร์ที่เกี่ยวข้อง โดยเฉพาะกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์ และบริษัทที่ทำธุรกิจเกมส์ในจีน ที่กองทุนได้ลงทุนไว้

แนวโน้มและสัดส่วนการลงทุนในปัจจุบัน

ปัจจุบันกองทุนลงทุนใน VanEck Vectors Video Gaming and eSports ETF ในสัดส่วนประมาณ 98% โดยกองทุนเน้นลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาวิดีโอเกมส์ ฮาร์ดแวร์ และ/หรือมีฮาร์ดแวร์และซอฟต์แวร์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจเกมส์ ที่มีคุณภาพดี มีระดับ Valuation น่าสนใจและมีรายได้มากกว่า 50% มาจากธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับเกมส์ โดยคัดเลือกบริษัทมาจากทั่วทุกมุมโลก เช่น NVIDIA, Tencent, AMD, Activision Blizzard, Nintendo

สำหรับรอบการประชุมเฟดในเดือนมิถุนายน ซึ่งจะมีขึ้นในวันที่ 13-14 มิถุนายนนี้ ปัจจุบันตลาดคาดว่าเฟดจะยังคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.00-5.25% ต่อไป จึงทำให้แรงกดดันต่อหุ้นในกลุ่ม Quality Growth ลดลง

LH FUND Investment Team as of 8 June 2023

“ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / เนื่องจากกองทุน ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้



LHESPORT-A



กลยุทธ์การลงทุน

ทางทีมผู้จัดการกองทุนของ VanEck Vectors Video Gaming and eSports ETF ยังคงเน้นลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาวิดีโอเกมส์ อีสปอร์ต และ/หรือมีฮาร์ดแวร์ และซอฟต์แวร์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจเกมส์ ที่มีคุณภาพดี มีระดับ Valuation น่าสนใจและมีรายได้มากกว่า 50% มาจากธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับเกมส์ โดยคัดเลือกบริษัทกระจายมาจากทั่วทุกมุมโลก

มุมมองการลงทุน

1. สำหรับผู้ที่ถือหน่วยลงทุนอยู่ - แนะนำ ถือ หากรับความเสี่ยงได้สูงและพร้อมถือลงทุนได้ในระยะยาว รวมถึงมีสัดส่วนการลงทุนประเภท Growth Style ในพอร์ตไม่มาก การปรับลดลงอาจเป็นจังหวะให้ถือเฉลี่ยต้นทุน
2. สำหรับผู้ที่ยังไม่ได้ถือหน่วยลงทุน แต่สนใจลงทุน - หากสามารถลงทุนได้ในระยะยาว และรับความเสี่ยงได้มากระดับหนึ่ง แนะนำรอ Fed เริ่มส่งสัญญาณลดความเข้มงวดในการดำเนินนโยบายการเงิน จึงเริ่มทยอยสะสมลงทุน

Source: LH Fund

LH FUND Investment Team as of 8 June 2023

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



LHESPORT-D

