

“ในสถานการณ์ที่ตลาดหุ้นผันผวน และธนาคารกลางสหรัฐ (FED) มีท่าทีที่จะใช้นโยบายทางการเงินแบบเข้มงวดมากขึ้น เริ่มการลงทุนอย่าง E-sports จะเป็นอย่างไร ติดตามได้ในเอกสารฉบับนี้”

## นโยบายของกองทุน

- LHESPORT จะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน VanEck Vectors Video Gaming and eSports ETF โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ที่มีนโยบายลงทุนในบริษัทที่ดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับวิดีโอเกมส์ /อีสปอร์ต หรือ บริษัทที่พัฒนาวิดีโอเกมส์และโปรแกรมหรืออุปกรณ์คอมพิวเตอร์ที่เกี่ยวข้อง

## สถานการณ์ในปัจจุบันและแนวโน้ม

- ในภาพมุมมองระยะยาว กลุ่ม Gaming ยังคงเป็นกลุ่มที่คาดว่าจะมีการเติบโตอย่างมากในอนาคตข้างหน้าซึ่งเป็นไปตาม Mega Trends ของโลกจากการเข้าถึง Internet และ Smart Phone ของประชากรทั่วโลก อย่างไรก็ตามในภาพการลงทุนระยะสั้น (6-18 เดือนข้างหน้า) กลุ่มดังกล่าวมีแนวโน้มที่จะยังพบกับความผันผวนต่อไป จากภาพของเศรษฐกิจมหภาคที่มีแนวโน้มชะลอตัวลง ระดับ Valuation ที่ตึงตัว ปัญหา Supply Shortage โดยเฉพาะการขาดแคลนเซมิคอนดักเตอร์ รวมถึงการดำเนินนโยบายทางการเงินแบบเข้มงวดของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED Monetary Tightening Policy)
- โดยทาง LH Fund มีมุมมองว่าปัญหาขาดแคลนเซมิคอนดักเตอร์ (Semiconductor Shortage) และมาตรการควบคุมอุตสาหกรรมเกมส์ของรัฐบาลจีนจะค่อยๆ คลี่คลายในอนาคต และกระแสการเติบโตของวงการ Gaming จะเร่งการเติบโตของกลุ่มดังกล่าวให้เติบโตแบบก้าวกระโดดได้ในอนาคตข้างหน้า

กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในหมวด Communication Services จึงมีความเสี่ยงที่มูลค่าลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

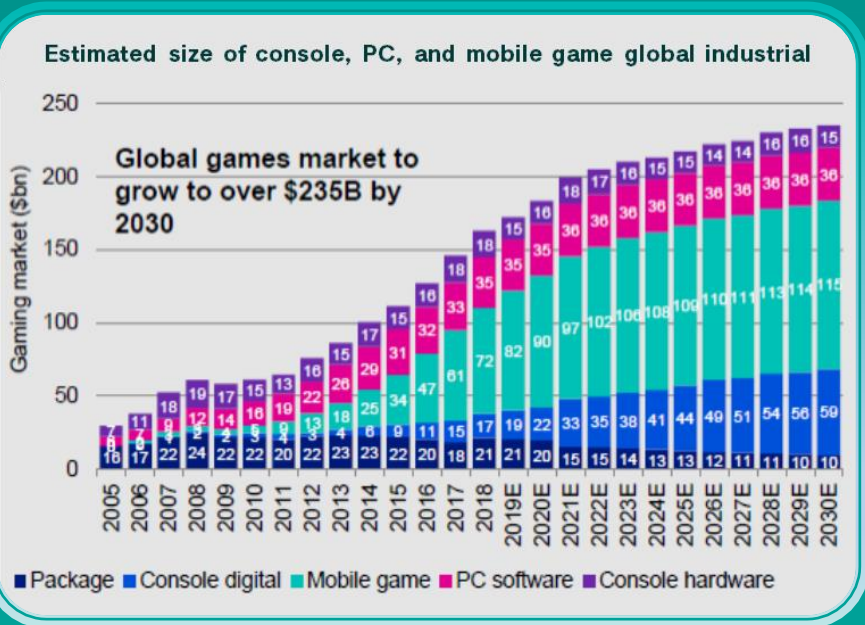
“ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”  
ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / เนื่องจากกองทุน ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้



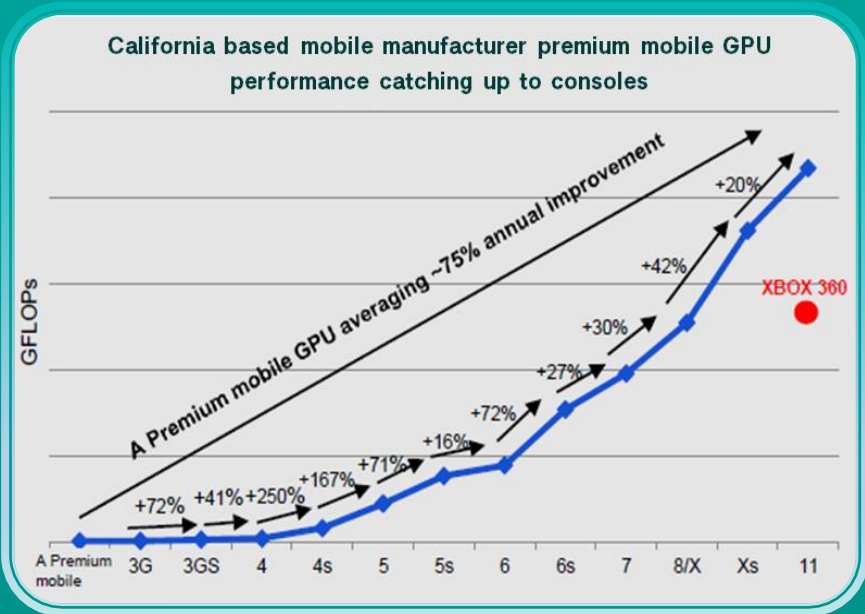
LHESPORT-A



## ตลาด Gaming ยังเติบโตโดยเฉพาะเกมสในมือถือ



## GPU ของโทรศัพท์มือถือมีการพัฒนาอย่างต่อเนื่องใกล้เคียงกับ PC



กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในหมวด Communication Services จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

Source: VanEck

LH FUND Investment Team as of 25 May 2022

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



LHESPORT-D



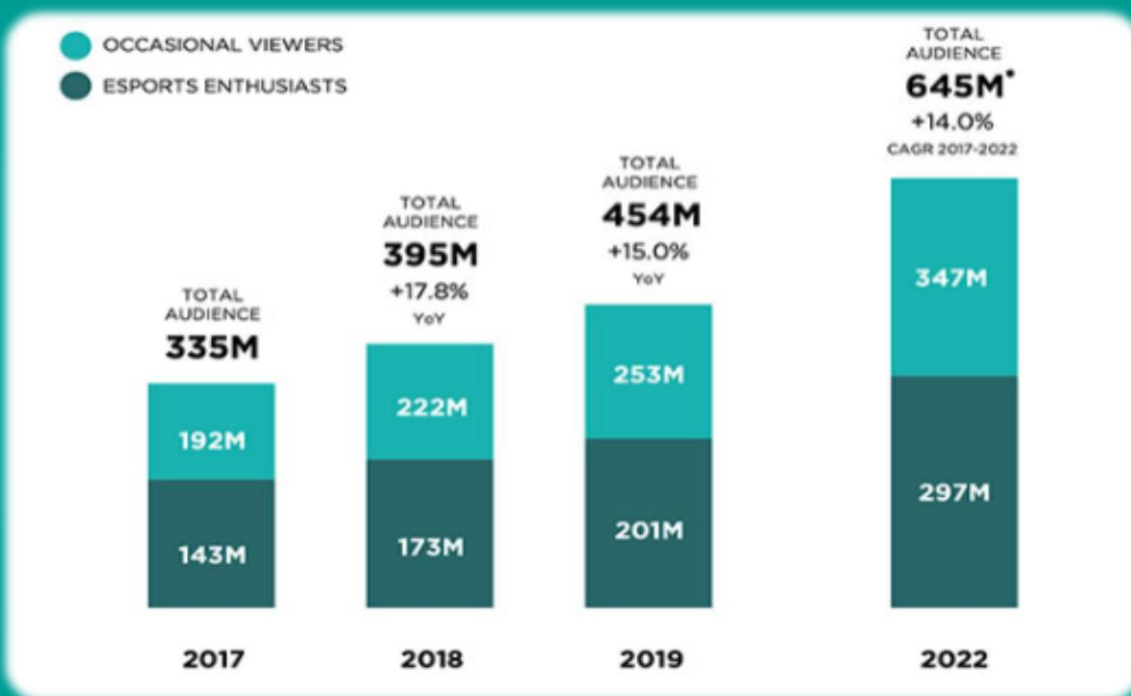
## กลยุทธ์การลงทุน

- ทางทีมผู้จัดการกองทุนยังคงใช้กลยุทธ์การลงทุนของกองทุน LHESPORT โดยเน้นการลดความผันผวนของกองทุนผ่านการปรับเพิ่มสัดส่วนเงินสดในสภาวะตลาดที่มีความผันผวนสูง โดยยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อกองทุนหลัก VanEck Vectors Video Gaming and eSports ETF (ESPO) ทั้งจาก Valuation ที่ลดความตึงตัวลงในช่วงที่ผ่านมา และจากแนวโน้มการเติบโตในระยะยาว

### ผู้เข้าชมการแข่งขัน Esports

คาดว่าจะเติบโตเฉลี่ยปีละ 14%

Source: VanEck



## มุมมองการลงทุน

สำหรับนักลงทุนที่มีการลงทุนใน LHESPORT อยู่แล้ว แนะนำถือลงทุนในหุ้นคุณภาพดีต่อไป

สำหรับนักลงทุนที่ยังไม่มี แนะนำทยอยสะสมเข้าลงทุนในระยะยาวได้ โดยแนะนำให้ทยอยสะสมเมื่อตลาดหุ้นปรับฐานลงแรง

กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในหมวด Communication Services  
จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

LH FUND Investment Team as of 25 May 2022

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



LHESPORT-D

