

“สถานการณ์ปัจจุบัน และนโยบายของรัฐบาลจีน ส่งผลต่อหุ้นกลุ่ม Video Gaming และ E-Sports อย่างไร ติดตามรายละเอียดได้ในเอกสารฉบับนี้”

## สถานการณ์ในปัจจุบัน

ผลตอบแทนของกองทุน LHESPORT นับจากต้นปีถึงวันที่ 4 ตุลาคม ให้ผลตอบแทน 11.68% โดยที่ผ่านมามีปัญหาการขาดแคลนชิปเซตเริ่มพ่นคลายลงเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า อีกทั้งแนวโน้มการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของเฟดที่ถึงแม้จะมีความเป็นไปได้ที่จะยังขึ้นอัตราดอกเบี้ยอยู่ แต่แนวโน้มใกล้ถึงจุดพีคแล้วจากสัญญาณการชะลอตัวของเงินเฟ้อ ทำให้แรงกดดันในแง่ของอัตราดอกเบี้ยขาขึ้นลดลง อีกทั้งการกลับมาเปิดเมืองในประเทศจีน โดยนโยบายของรัฐบาลจีนที่มีความเข้มงวดต่อบริษัทเกมที่ลดลง ซึ่งส่งผลดีต่อบริษัทที่พัฒนาวิดีโอเกมและโปรแกรมหรืออุปกรณ์คอมพิวเตอร์ที่เกี่ยวข้อง โดยเฉพาะกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์ และบริษัทที่ทำธุรกิจเกมในจีน ที่กองทุนได้ลงทุนไว้

## แนวโน้มและสัดส่วนการลงทุนในปัจจุบัน

ปัจจุบันกองทุนลงทุนใน VanEck Vectors Video Gaming and eSports ETF ในสัดส่วนประมาณ 98% โดยกองทุนเน้นลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาวิดีโอเกม ฮาร์ดแวร์ และ/หรือมีฮาร์ดแวร์และซอฟต์แวร์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจเกม ที่มีคุณภาพดี มีระดับ Valuation น่าสนใจและมีรายได้มากกว่า 50% มาจากธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับเกม โดยคัดเลือกบริษัทกระจายมาจากทั่วทุกมุมโลก เช่น NVIDIA, Tencent, AMD, Activision Blizzard, Nintendo

เมื่อพิจารณาถึงรายชื่อเกมที่จะทยอยออกมาในช่วงที่เหลือของปี ตั้งแต่เดือนตุลาคม เป็นต้นไป จะเห็นรายชื่อ Upcoming เกมที่จะทยอยออกมาจัดจำหน่ายจากผู้ผลิตเกมทั้งฝั่งญี่ปุ่น อเมริกาและยุโรป ลงในแพลตฟอร์มต่างๆ ที่เป็นเฟรนไชส์เกมชื่อดัง และ/หรือ มีจำนวนที่คนเฝ้าติดตามเป็นจำนวนมาก ซึ่งมีโอกาสช่วยสร้างรายได้และกำไรให้กับบริษัทที่ลงทุน

LH FUND Investment Team as of 6 October 2023

“ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”  
ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / เนื่องจากกองทุน ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงถึงจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้



LHESPORT-A



## กลยุทธ์การลงทุน

ทางทีมผู้จัดการกองทุนของ VanEck Vectors Video Gaming and eSports ETF ยังคงเน้นลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาวิดีโอเกม อีสปอร์ต และ/หรือมีฮาร์ดแวร์และซอฟต์แวร์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจเกมที่มีคุณภาพดี มีระดับ Valuation น่าสนใจ และมีรายได้มากกว่า 50% มาจากธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับเกม โดยคัดเลือกบริษัทกระจายมาจากทั่วทุกมุมโลก

### มุมมองการลงทุน

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

Source: LH Fund

LH FUND Investment Team as of 6 October 2023

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



LHESPORT-D

