

“ARK Big ideas 2022 เพิ่งมีการนำเสนอออกมาเมื่อช่วงปลายเดือน ม.ค. นี้ โดยเอกสารดังกล่าวได้พูดถึงแนวโน้มของหุ้นในกลุ่มเทคโนโลยีต่างๆ ไว้อย่างน่าสนใจดังต่อไปนี้ ”

เหตุการณ์สำคัญในช่วงที่ผ่านมาของกองทุน LHINNO

มีการปรับสัดส่วนการถือครองกองทุนหลักเพื่อมองหาโอกาสในการลงทุน

กองทุน ETFs ที่ LHINNO ถือ	สัดส่วนเดิม	สัดส่วนปัจจุบัน	สรุป
ARKK – ARK Innovation	75%	70% – 79%	ปรับสัดส่วน
ARKG – ARK Genomic	12.5%	0%	นำออก
PBW – Invesco WilderHill Clean Energy	12.5%	5% – 15%	ปรับสัดส่วน
ARKF – ARK Fintech innovation	0%	0% – 10%	เพิ่ม
ARKQ – ARK Autonomous & Robotics	0%	0% – 10%	เพิ่ม

บทสรุป ARK Invest: Big Ideas 2022

รากฐานของเทคโนโลยีในอนาคต จะได้แก่



1.AI



2.Robotics



3.Energy Storage



4.Gene Sequencing



5.Blockchain

Cathie Wood ผู้จัดการกองทุน ARKK มีมุมมองว่าในอนาคตจะมีการ Synergy ประสานกันระหว่างเทคโนโลยีแพลตฟอร์มเหล่านี้ในหลากหลายอุตสาหกรรม เช่นในอุตสาหกรรม Cloud Computing, Battery Technology, Genome Editing ฯลฯ และเชื่อว่าการเติบโตของมูลค่าตลาดในช่วงปี 2022-2030 ของทั้ง 5 เทคโนโลยีในอนาคตจะเติบโตได้สูง โดยกล่าวว่าการลงทุนในธีมนี้ต้องใช้เวลาในการลงทุน 5 ปีขึ้นไป จึงจะเหมาะสม และมีโอกาสที่จะผันผวนในระยะสั้น ตัวอย่างการประสานประโยชน์ของเทคโนโลยีว่าจะส่งผลดีต่อหลากหลายอุตสาหกรรม เช่น

- ✓ อุตสาหกรรมขนส่ง/ระบบ Logistics ผสานกับระบบ AI จะส่งผลให้ประสิทธิภาพของระบบขนส่งเพิ่มสูงขึ้น
- ✓ อุตสาหกรรม Healthcare ผสานกับ ระบบ AI, Gene Sequencing, Robotics ทำให้ต้นทุนทางการแพทย์ถูกลง และประสิทธิภาพการทำงานจะสูงขึ้น ซึ่งส่งผลดีต่อคุณภาพชีวิตของประชาชนเป็นวงกว้าง

Source : ARK Invest: Big ideas 2022, LHFund Investment Team, 8 Feb 2022

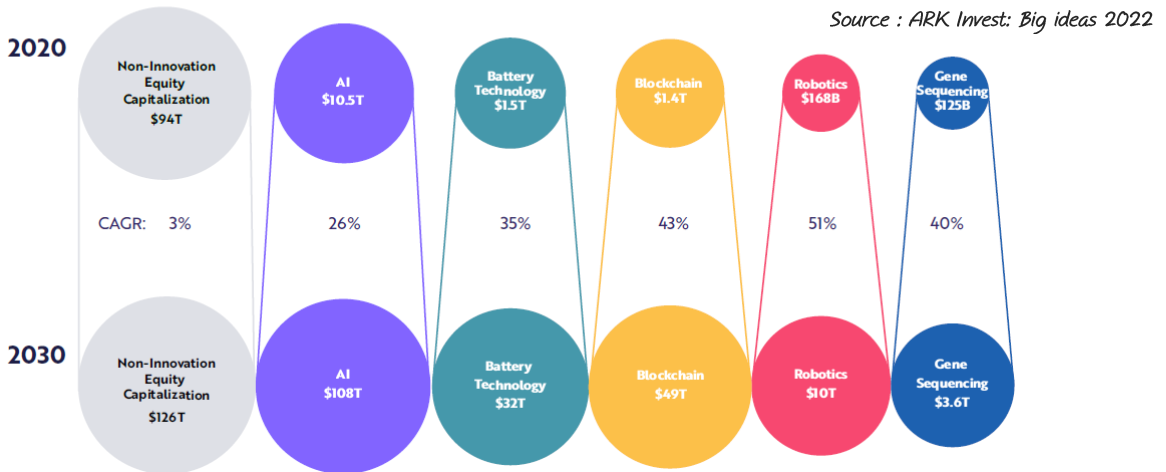
“ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
 ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / เนื่องจากกองทุน ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยง
 ทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้



LHINNO-A

บทสรุป ARK Invest: Big Ideas 2022

We Believe That Five Innovation Platforms Will Generate Significant Equity Market Returns Over The Long Term

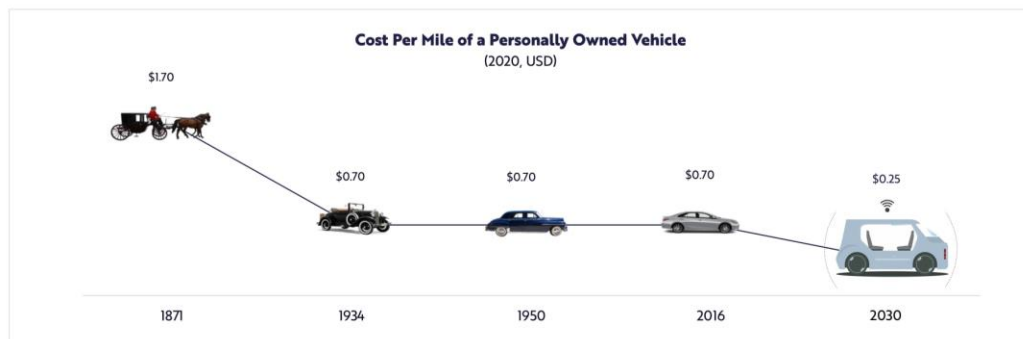


ทีมงาน ARK เชื่อว่าเทคโนโลยีในอนาคตเหล่านี้ การเติบโตของมูลค่าตลาดในช่วงปี 2022-2030 จะเพิ่มขึ้นได้ดี

- ระบบ AI เชื่อว่าจะเติบโตกว่า 26% ต่อปี โดยสาเหตุที่ ARK เชื่อว่าอุตสาหกรรมนี้จะเติบโตได้รวดเร็ว เพราะต้นทุนในการ Training AI ในช่วงต่อจากนี้จะถูกกลงกว่า 60% ต่อปีจากการพัฒนาของเทคโนโลยีต่างๆ ซึ่งสิ่งนี้จะช่วยทำให้เกิดการใช้งาน AI อย่างแพร่หลายมากขึ้น
- Battery Technology คาดการณ์ว่าจะเติบโต 35% ต่อปี ซึ่งเป็นผลจากการเติบโตของรถ EV และ Autonomous Ride-Hailing หรือรถยนต์ขับเคลื่อนอัตโนมัติ ซึ่ง ARK คาดการณ์ว่าต้นทุนของ EV หรือรถยนต์ไฟฟ้าที่สมบูรณ์น่าจะอยู่ที่ 0.25\$ ต่อไมล์ ซึ่งถูกกว่ารถยนต์สันดาปที่เฉลี่ยมีต้นทุนที่ 0.7\$ ต่อไมล์

Autonomous Ride-Hail Is Likely To Be Extremely Affordable

Adjusted for inflation, the cost of owning and operating a personal car has not changed since the Model T rolled off the first assembly line. ARK estimates that, at scale, autonomous taxis could cost consumers as little as \$0.25 per mile, spurring widespread adoption.



“ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
 ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / เนื่องจากกองทุน ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยง
 ทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้



LHINNO-A



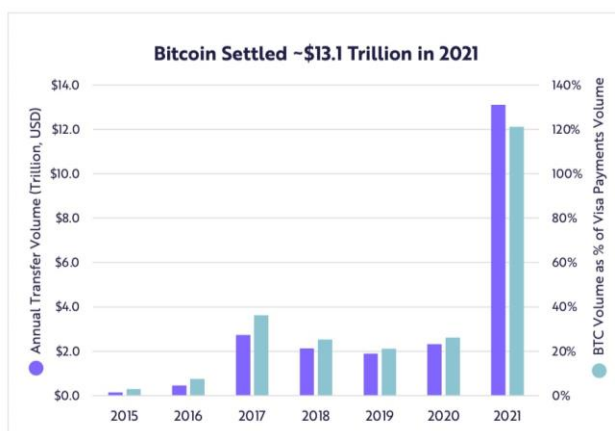
บทสรุป ARK Invest: Big Ideas 2022

Source : ARK Invest: Big ideas 2022

- Blockchain คาดเติบโต 43% ต่อปี ทีมงาน ARK กล่าวว่าภาพรวมประโยชน์ของ Blockchain จะก่อให้เกิดการเปลี่ยนแปลง 3 ด้าน ได้แก่

1. Money Revolution คือ การพัฒนาของสื่อกลางอย่างเงิน โดยในอนาคตเชื่อว่าจะมีการใช้ Bitcoin แทน Fiat money (สกุลเงินทั่วไปในปัจจุบัน) จากการถือครองและการใช้อย่างแพร่หลายมากขึ้น โดยในปี 2021 จะเห็นได้ว่าปริมาณ Transaction เฉลี่ยต่อวันของ Bitcoin โดยเฉลี่ยที่ 35 ล้านเหรียญดอลลาร์ต่อวัน

Bitcoin Metrics		2020	2021
Cumulative Annual Transfer Volume	\$	\$2.3 trillion	\$13.1 trillion
	BTC	212.0 million	275.4 million
Average Daily Transfer Volume	\$	\$6.4 billion	\$35.9 billion
	BTC	579,190	754,499
Average Transaction Value	\$	\$21,590	\$136,555
	BTC	1.97	2.87



2. Financial Revolution คือ การพัฒนาของระบบการเงินจากเดิมเป็น Decentralized หรือระบบการกระจายอำนาจตรวจสอบธุรกรรมทางการเงินโดยใช้พยานการตรวจสอบเป็นพนักงานในระบบเองช่วยกันดูแล ซึ่งทำให้มีต้นทุนทางธุรกรรมที่ต่ำกว่าแบบเดิม

Examples: Traditional Finance	Function	Examples: Decentralized Finance
Bank of America	Banking & Lending	Compound
New York Stock Exchange	Exchange	Uniswap
Robinhood	Brokerage	Metamask
Blackrock	Asset Management	Yearn
AIG	Insurance	Nexus Mutual
CME Group	Derivatives	DYDX

3. Internet Revolution คือ การพัฒนาของระบบ Internet เข้าสู่ยุคที่เรียกว่า Web 3.0 ซึ่งทำให้ผู้ใช้งานสามารถเคลื่อนย้ายข้อมูลไปแพลตฟอร์มต่างๆ ได้สิ้นไหลมากขึ้นและมีการแสดงสิทธิการเป็นเจ้าของข้อมูล เช่น NFT หรือการเล่นเกมส์ Play to earn money แลกเปลี่ยนบน Cryptocurrency ต่างๆ มากขึ้น

LHINNO-A

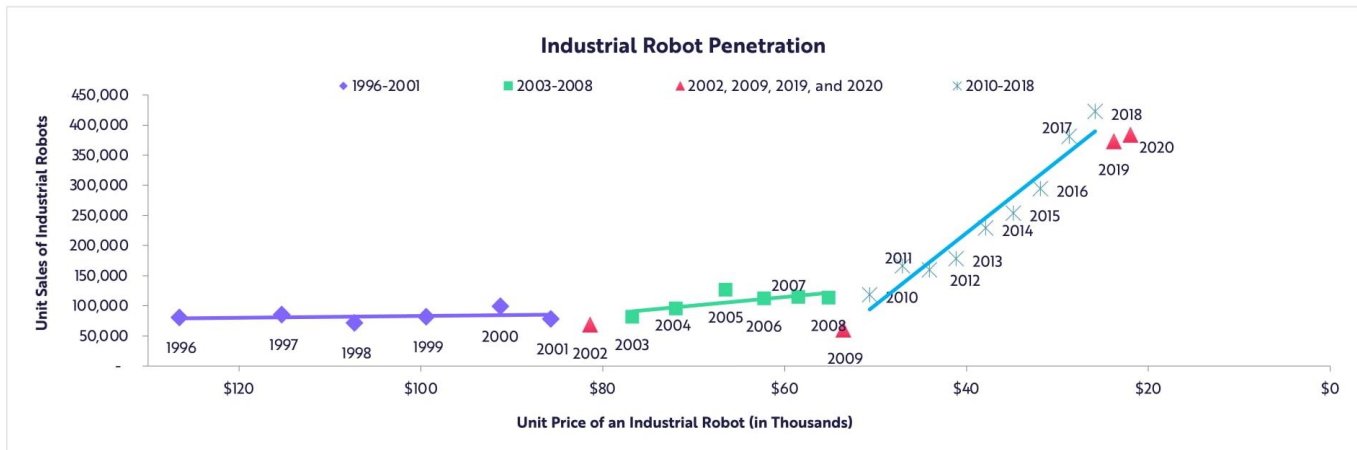
“ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
 ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / เนื่องจากกองทุน ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยง
 ทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้



บทสรุป ARK Invest: Big Ideas 2022

Source : ARK Invest: Big ideas 2022

- Robotics คาดเติบโต 51% ต่อปี โดย ARK ให้เหตุผลประกอบว่าการใช้งานหุ่นยนต์ในอุตสาหกรรมต่างๆ มีการเติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่องแบบ Exponential ในขณะที่ต้นทุนของการนำหุ่นยนต์มาใช้งานก็ลดต่ำลง



- Gene Sequencing คาดการณ์ที่ 40% ต่อปี ซึ่งเทคโนโลยีที่เป็นผู้นำในการตัดต่อพันธุกรรมปัจจุบันคือ *Crispr (ออกเสียง "Crisper") ซึ่งคิดค้นในปี 2012 โดยสองนักวิทยาศาสตร์ได้รับรางวัลโนเบลสาขาเคมีคุณ Emmanuelle Charpentier และ Jennifer Doudna โดยเทคโนโลยี CRISPR นี้ทำให้เกิดการวิวัฒนาการอย่างชัดเจนในแง่การรักษาโรคทางพันธุกรรมของมนุษย์ และช่วงที่ผ่านมาได้มีการคิดค้นต่อยอดทำให้การตัดแต่งพันธุกรรมมีความแม่นยำมากขึ้น ได้แก่ ได้แก่ Base Editing (Beam) และ Prime Editing (Caribou)

CRISPR Functionality Is Increasing

*ขอบคุณข้อมูลค่าอภิขางเพิ่มเติมจาก medix-global, pharmacy mahidol

Base and prime editing can address diseases like cardiomyopathy that cannot be cured today.

	CRISPR Nucleases	Base Editing	Prime Editing
Size	~4 kilobase (kb)	~5 kb	~6 kb
PAM (protospacer adjacent motif) Dependence*	High	High	Low
Breaks	Double stranded break	Single strand nick	Single strand nick
Clinical Variants Addressable	48%	59%	79%

"ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน"
 ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / เนื่องจากกองทุน ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยง
 ทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้



LHINNO-A



คาดการณ์อัตราการเติบโตของรายได้และกำไรของหุ้น 10 ตัวแรกในกองทุน ARK Innovation เป็นดังนี้

ARKK		Weight (%)	Revenue CAGR 3 Year (%)	EPS CAGR 3 Year (%)	FY22 P/S
Tesla Inc	Auto Manufacturers	8.55%	48%	162%	10.5
Teladoc Health Inc	Healthcare-Services	6.45%	43%	24%	4.4
Zoom Video Communications	Internet	6.42%	98%	266%	10.5
Roku Inc	Entertainment	6.18%	41%	200%	5.4
Coinbase Global Inc	Software	5.20%	83%	58%	5.4
Exact Sciences Corp	Diagnostics & Research	4.65%	17%	17%	6.1
Unity Software Inc	Software-Application	4.47%	33%	28%	19.6
Spotify Technology SA	Internet	4.23%	19%	37%	2.6
UiPath Inc	Software	4.05%	52%	26%	19.8
Intellia Therapeutics	Biotechnology	4.03%	-12%	-42%	177.8

แนวโน้มราคาของ ARKK ณ วันที่ 7 ก.พ. 2022 ซึ่งราคายังมีโอกาสผันผวนในระยะสั้นจากแนวโน้มของอัตราดอกเบี้ยที่มีโอกาสปรับเพิ่มขึ้น คอยกดดันหุ้นกลุ่มนี้อยู่ อย่างไรก็ตามมีแนวรับอยู่ที่ 59-65.5 เหรียญ ซึ่งหากราคาไม่หลุดต่ำกว่าบริเวณนั้น อาจจะเป็นจุดกลับตัวในแนวโน้มได้เช่นกัน

72.48 USD

NYSEARCA: ARKK

-24.51 (-25.27%) ↓ year to date
Feb 7, 20:00 EST • Disclaimer

ARK ETF (ARKK)

1D 5D 1M 6M YTD 1Y 5Y Max



มุมมองการลงทุน

ในระยะสั้น: หุ้นกลุ่ม growth ที่ยังไม่มีการขึ้นราคาในช่วง 1-2 ปี จะได้รับแรงกดดันจากดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้น (ทั้งต้นทุนทางการเงินและ discount rate) จะเป็นปัจจัยกดดันราคา และอาจมีหุ้นกลุ่มอื่นที่น่าสนใจกว่าเช่น LHDIGITAL, LHSEMICON, LHVN, LHSELECT, LHEQDPLUS, LHMSFL เป็นต้น ทั้งนี้เมื่อพิจารณาร่วมกับภาพกราฟทางเทคนิค ARKK ETF มีแนวรับที่ 59-65.5 เหรียญ ซึ่งเป็นจุดที่น่าสนใจในการซื้อกองทุน LHINNO และมีแนวต้านแรกที่บริเวณ 76.5-83.5 เหรียญ

ระยะยาว: จากบทสรุป ARK big ideas 2022 จะเห็นได้ว่าบริษัทที่กองทุนลงทุนส่วนใหญ่เป็นบริษัทที่มีการลงทุนใน R&D เพื่อก่อให้เกิด productivity และ innovation ซึ่งนำมาสู่ potential exponential growth หากสามารถทำผลการดำเนินงานได้ตามคาดหวัง ย่อมทำให้มูลค่าของบริษัทปรับตัวเพิ่มขึ้นเพื่อสะท้อนการเติบโตที่บริษัททำได้ ผู้ลงทุนที่รับความเสี่ยงได้สูง และเชื่อมั่นในนวัตกรรม สามารถใช้จังหวะในการปรับตัวลงแรงทยอยสะสม เพื่อให้ถึงสัดส่วนที่ตั้งใจมีใน portfolio ทั้งนี้แนะนำสัดส่วนของกองทุนอยู่ที่ 10% ของพอร์ตรวม

Source : LHFund Investment Team, 8 Feb 2022

LHINNO-D

“ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / เนื่องจากกองทุน ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยง ทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

