

ภาพรวมของกองทุน

“อัตราเงินเฟ้อของสหรัฐฯ (CPI) เดือน ม.ค. ออกมาเมื่อช่วงปลายสัปดาห์ก่อนที่ 7.5% ซึ่งตัวเลขดังกล่าวสูงกว่าที่ตลาดคาดไว้ 7.2% และเป็นตัวเลขที่ทำให้สถิติสูงสุดในรอบ 40 ปี ซึ่งปัจจัยนี้ทำให้ตลาดมีความกังวลว่าทางธนาคารกลางสหรัฐฯ หรือเฟด จะเร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีกหรือไม่ เพื่อสกัดเงินเฟ้อ สำหรับมุมมอง ณ ปัจจุบันของกองทุน LHSEMICON ที่เป็นกองทุนที่เราแนะนำลงทุนจะเป็นอย่างไร สามารถติดตามได้ในรายงานฉบับนี้”

สถานการณ์ ณ ปัจจุบันของกองทุน

ล่าสุดรายงานการประชุม FED และความเห็นของคณะกรรมการ FED ที่ผ่านมา ทำให้ตลาดเริ่มกังวลว่าการขึ้นดอกเบี้ยในปี 2022 นี้ อาจจะสูงขึ้นไปถึง 1% ภายในช่วงกลางปีนี้ และจะมีการทำ Quantitative Tightening (QT) หรือการใช้นโยบายการเงินแบบหดตัวเพื่อจะลดปริมาณสภาพคล่องในระบบก็เป็นอีกส่วนหนึ่งที่นักลงทุนยังเฝ้ารอความชัดเจนในช่วงเวลาที่แน่นอนจากทางเฟดอยู่ อย่างไรก็ตามหากดูไปถึงผลประกอบการของบริษัทต่างๆ ในกองทุนหลัก iShares Semiconductor ETF ที่เริ่มออกมาก็ทำกำไรได้ดี เช่น บริษัท AMD, NVIDIA, Qualcomm และ Intel ต่างก็รายงานผลประกอบการไตรมาสที่ 4 ปี 2021 ได้ดีกว่าคาด และหากมองไปที่การเคลื่อนไหวของบริษัทต่างๆ ทั่วโลกที่เริ่มมุ่งเน้นและให้ความสำคัญกับเทคโนโลยีการผลิตชิปเซมิคอนดักเตอร์



ยอดส่งมอบ Smartphone 5G ปี 2022 นี้ คาดว่าจะโตกว่า 50%



ปริมาณรถยนต์ไฟฟ้าจะเพิ่มขึ้นเฉลี่ยกว่า 30% (YoY) ในช่วงปี 2021-2025



ยอดส่งมอบแว่น VR (Virtual Reality) จะเพิ่มขึ้น 70 ล้านเครื่องในปี 2023

Source : LH Fund as of 15 Feb 2022

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



LHSEMICON-A



Update นวัตกรรมพอร์ตหลัก



AMD: หนึ่งในผู้นำวงการ CPU และการ์ดจอ (GPU) รายงานผลประกอบการไตรมาสที่ 4 ปี 2021 ออกมาดีกว่าคาดโดยมีรายได้อยู่ที่ 4.82 พันล้านเหรียญดอลลาร์สหรัฐ +48% (YoY) และกำไรต่อหุ้น 0.92 เหรียญต่อหุ้นมากกว่าคาดการณ์ที่ 0.76 เหรียญต่อหุ้น ด้วยผลประกอบการที่แข็งแกร่งและยังมองเห็นการขยายตัวของบริษัทอย่างชัดเจนเนื่องจากเป็นชิ้นส่วนที่ใช้ใน Data center ซึ่งเติบโตตามความต้องการด้าน Cloud โดยมีลูกค้า เช่น Microsoft, Google, Cloudflare, Vimeo และ Netflix เป็นต้น และยอดขายจาก Computing ก็เป็นอีกปัจจัยหนุนรายได้เช่นกัน ลูกค้าของ AMD เช่น Meta, Washington University, GMO Internet



NVIDIA: บริษัทผู้ผลิตการ์ดจอชั้นนำในสหรัฐ การ์ดจอของ NVIDIA ถูกนำไปใช้ในการประมวลผลภาพในการเล่นเกมส์ ตัดต่อวิดีโอ การประมวลข้อมูลขนาดใหญ่และปริมาณมาก (Big data) รวมถึงใช้ในวงการทำเหมืองเงิน Digital (Bitcoin) มีผลประกอบการไตรมาสที่ 4 ปี 2021 ออกมาดีกว่าคาดเช่นกัน รายได้รวมอยู่ที่ 1.66 หมื่นล้านเหรียญดอลลาร์สหรัฐ และกำไรต่อหุ้น 1.17 เหรียญต่อหุ้นมากกว่าที่คาดการณ์ไว้ที่ 1.11 เหรียญต่อหุ้น ซึ่งทำให้ราคาหุ้นหลังรายงานผลประกอบการมีการปรับตัวขึ้นกว่า 6%



Intel: อีกหนึ่งบริษัทผู้ผลิตไมโครโพรเซสเซอร์และแผงวงจรรีเลย์ทรอนิกส์รายใหญ่ของโลก รายได้ปี 2021 รวมอยู่ที่ 7.90 หมื่นล้านเหรียญดอลลาร์สหรัฐ กำไรต่อหุ้น 1.09 เหรียญต่อหุ้นมากกว่าที่คาดการณ์ 0.91 เหรียญต่อหุ้น นอกจากนี้บริษัทยังมีแผนสร้างโรงงานผลิตชิปเซมิคอนดักเตอร์ที่ใหญ่ที่สุดในโลกในรัฐโอไฮโอ เพื่อแก้ปัญหาด้านห่วงโซ่อุปทานและส่งเสริมอุตสาหกรรมที่สำคัญของสหรัฐ โดยนิตยสาร Time รายงานว่าบริษัท Intel เตรียมทุ่มเงินลงทุน 2 หมื่นล้านเหรียญดอลลาร์สหรัฐ เพื่อก่อสร้างโรงงานผลิตชิปอย่างน้อยสองแห่งบนที่ดินขนาด 1,000 เอเคอร์ในเมืองนิวแอลบานี รัฐโอไฮโอและจะเริ่มก่อสร้างในปีนี้ และคาดว่าจะแล้วเสร็จปี 2025

Source : Infoquest as of 21 Jan 2022 , LH Fund as of 15 Feb 2022

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




LHSEMICON-D

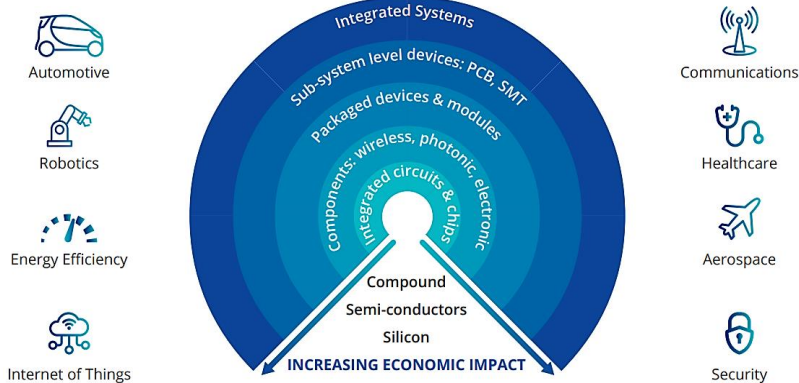


ความต้องการของอุตสาหกรรม Semiconductor จะมีสูงอย่างต่อเนื่อง

ล่าสุดเมื่อสัปดาห์ที่ผ่านมาก็มีข่าวจากหลากหลายประเทศที่ส่งสัญญาณยกระดับการผลิตชิปเพื่อรองรับกับความต้องการใช้งาน

 สหภาพยุโรป (EU) เองก็มีการสนับสนุนการลงทุนเพิ่มเติมในด้านการผลิตชิป โดยสำนักข่าวซีเอ็นบีซีรายงานว่า บริษัทยานยนต์และธุรกิจอื่นๆ ใน EU ต้องประสบกับความยากลำบากเนื่องจากการระบาดของโรคโควิด-19 ได้ส่งผลกระทบต่อห่วงโซ่อุปทานและจำกัดการเข้าถึงเทคโนโลยีที่มีความจำเป็นอย่างยิ่ง โดยชิปถือเป็นชิ้นส่วนจำเป็นในการผลิตสิ่งต่างๆ เช่น สินค้าสำหรับภาคครัวเรือนและการผลิตรถยนต์ พร้อมกันนี้ทางคณะกรรมการธิการยุโรปได้ออกมาประกาศกฎหมายชิปยุโรป (European Chips Act) เพื่อจัดสรรงบประมาณ 1.5 หมื่นล้านยูโร (1.711 หมื่นล้านดอลลาร์) สำหรับการลงทุนในภาครัฐและเอกชนเพิ่มเติมถึงปี 2030

Technology Powered by Semiconductors



มุมมองการลงทุน

คำแนะนำ เรามองว่าแม้อัตราเงินเฟ้อสหรัฐฯ ที่ออกมาจะสูงกว่าที่ตลาดคาดทำให้ภาพรวมตลาดมีการปรับย่อตัวลงมาในระยะสั้น รวมถึงกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์ด้วย แต่จังหวะนี้มองเป็นโอกาสในการทยอยลงทุนสำหรับผู้ลงทุนระยะกลางถึงยาว 1 ปีขึ้นไป โดยแนะนำให้ทยอยสะสมแบ่งการลงทุนไม่เกิน 20% ของพอร์ตรวม และหากอ้างอิงราคาที่น่าสนใจทยอยสะสมจากกองทุนหลัก iShares Semiconductor ETF แนะนำให้ซื้อเพื่อลงทุนได้บริเวณ ราคา 433-460 เหรียญ

Source : LH Fund as of 15 Feb 2022

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



LHSEMICON-D

