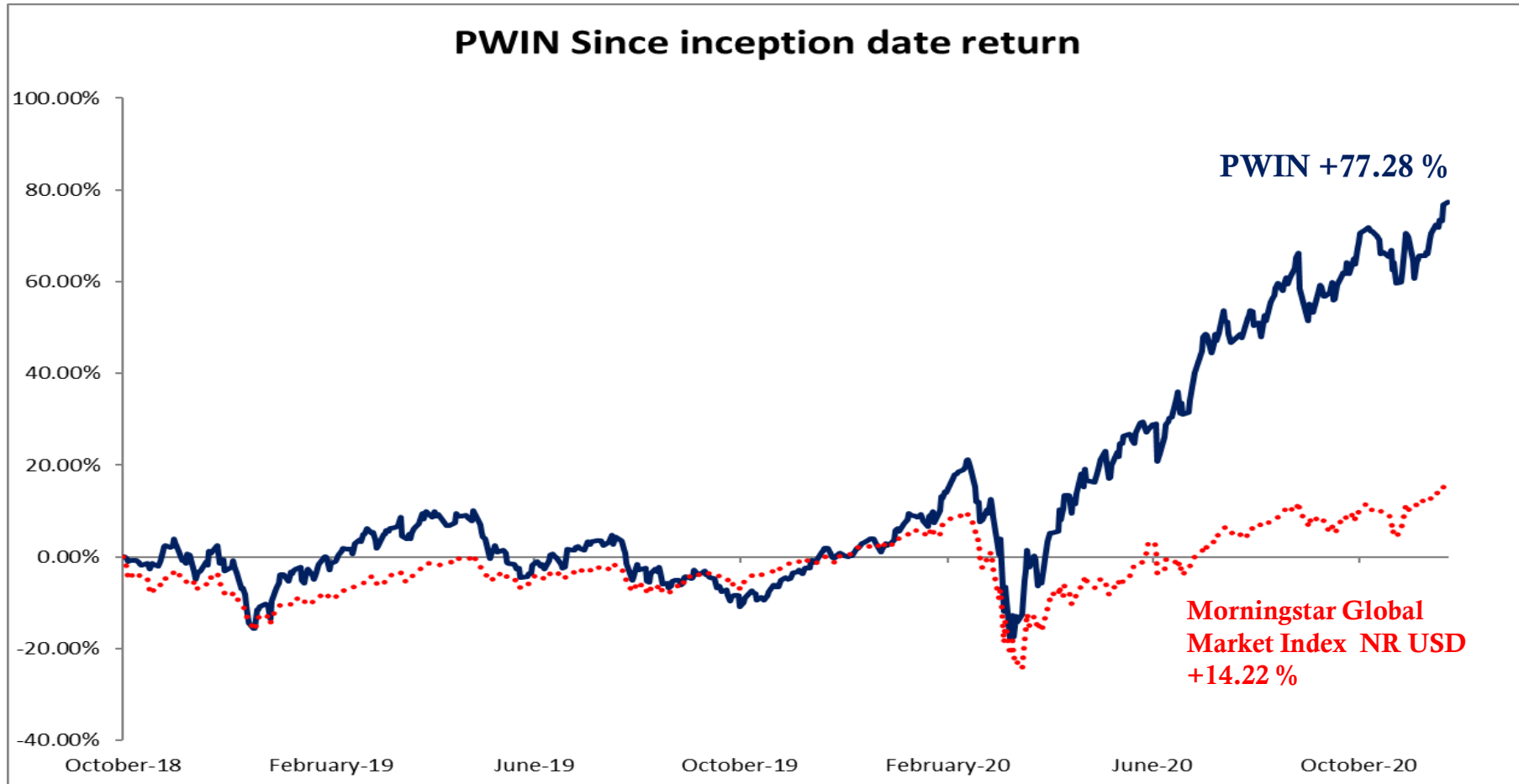


# PWIN Update

ข่าวสารการลงทุนและมุมมองระยะยาวสำหรับปีหน้า

ประจำเดือน ธันวาคม 2563

# ผลตอบแทนของกองทุน PWIN ตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุน



ตั้งแต่วันที่ 8 ตุลาคม พ.ศ. 2561 (วันจัดตั้งกองทุน) ถึง วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2563

ข่าวสารการลงทุน

# แนวโน้มของวัคซีน Covid-19

## PWIN / PWINRMF

ARKG is 7-8% of PWIN/PWINRMF

 ARCTURUS is 6-7% of ARKG

- ❖ ARKG เป็นหนึ่งใน ETF ที่ PWIN และ PWINRMF ลงทุนอยู่ที่สัดส่วนประมาณ 7-8% ของพอร์ตการลงทุนทั้งหมด โดย ARKG มุ่งเน้นลงทุนธีมเทคโนโลยีชีวภาพและมีการลงทุนในหุ้น Arcturus Therapeutics เป็นสัดส่วนอันดับต้น ๆ
- ❖ Arcturus เป็นบริษัทผู้นำในการพัฒนาวัคซีนและยาในสหรัฐอเมริกา ซึ่งมีการพัฒนาวัคซีนสำหรับหลายโรค นอกจาก Covid-19 แล้ว ยังมีการพัฒนาวัคซีนสำหรับโรคไขหวัดใหญ่ โรคหัวใจและหลอดเลือด และอื่น ๆ อีกด้วย

- ❖ Arcturus ได้ร่วมมือกับ Duke-NUS Graduate Medical School ในสิงคโปร์ เพื่อทำการวิจัยและทดสอบทางคลินิกสำหรับวัคซีน นอกจากนี้ยังได้ร่วมมือกับบริษัทวัคซีนและบริษัทยาชั้นนำของโลกอื่น ๆ เช่น



- ❖ ในช่วงปลายเดือนพฤศจิกายนราคาหุ้นของ Arcturus เพิ่มขึ้น 25% และในช่วงต้นเดือนธันวาคมราคาหุ้นได้เพิ่มขึ้นอีก 19% สาเหตุหลักมาจากความคลาดเคลื่อนของผลการทดลองวัคซีนของ AstraZeneca รวมถึงปัญหาในการผลิตและขนส่งของ Pfizer นอกจากนั้น ข้อดีของวัคซีน Arcturus (ARCT-021) และความต้องการสั่งซื้อวัคซีนล่วงหน้าจากรัฐบาลสิงคโปร์มากกว่า 100 ล้านเหรียญสหรัฐ เป็นอีกปัจจัยบวกสำหรับบริษัทนี้

# แนวโน้มของวัคซีน Covid-19

## ข้อดีของวัคซีนของบริษัท Arcturus (ARCT-021)



**ใช้ปริมาณวัคซีนน้อยกว่า:** วัคซีนนี้สามารถใช้ได้อย่างมีประสิทธิภาพโดยฉีดแค่ 1 ครั้ง เมื่อเทียบกับวัคซีนอื่นๆ ที่ต้องฉีด 2 ครั้ง



**การป้องกันที่มีประสิทธิภาพ:** วัคซีนสามารถกระตุ้นระบบภูมิคุ้มกันเป็นระยะเวลานานถึง 30 วัน



**ผลข้างเคียงน้อย:** ลดโอกาสของโรคทางเดินหายใจและผลกระทบบอื่นๆ ต่อระบบร่างกาย เนื่องจากฉีดในปริมาณที่ต่ำกว่า



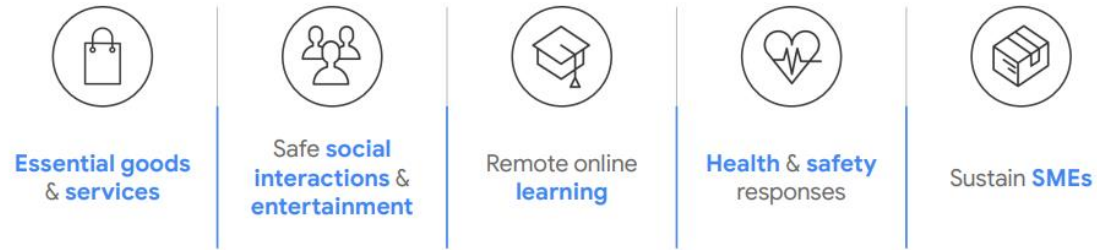
**จุดเด่นด้านอุณหภูมิการจัดเก็บ:** วัคซีนสามารถเก็บไว้ที่อุณหภูมิตู้แช่แข็งปกติได้



**ไม่มีส่วนประกอบอันตราย:** ไม่มีส่วนประกอบที่เป็นอันตราย เช่น ไวรัส วัตถุกันเสีย หรือยาปฏิชีวนะ ในกระบวนการผลิตวัคซีน

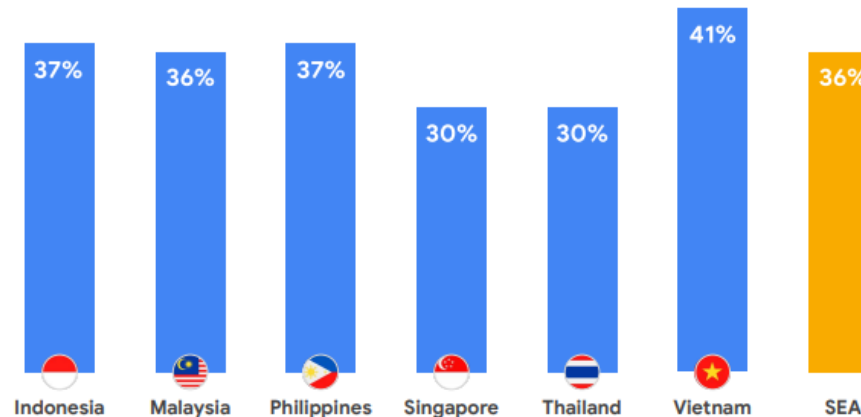
# พฤติกรรมการใช้สื่อออนไลน์ของผู้บริโภค

◆ เทคโนโลยีอินเทอร์เน็ตช่วยให้ผู้บริโภคสามารถเข้าถึงสิ่งที่จำเป็นได้ ทั้งในช่วง lockdown และต่อไปในอนาคต



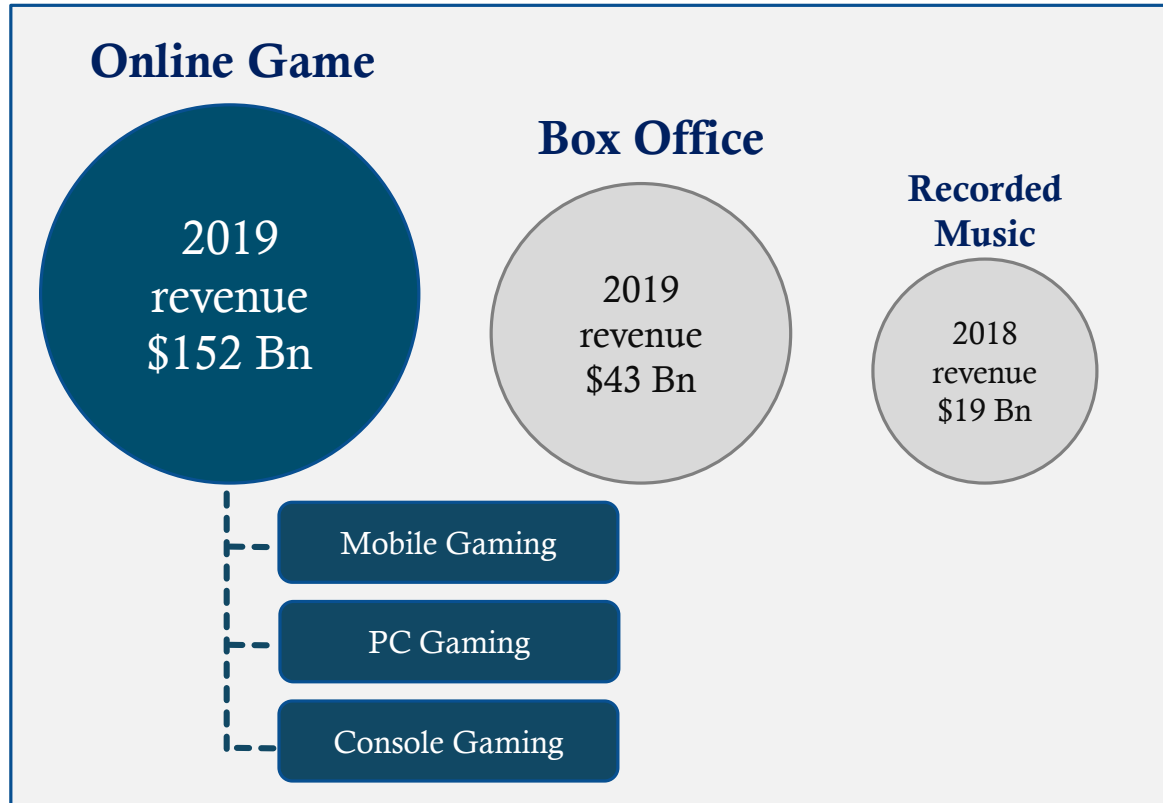
◆ ในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ประมาณ 1 ใน 3 ของผู้บริโภคได้เริ่มใช้บริการออนไลน์แพลตฟอร์มต่างๆในช่วง lockdown

◆ จากข้อมูลพบว่า 94% ของผู้บริโภคที่ได้เริ่มใช้บริการออนไลน์จากสถานการณ์ Covid-19 นี้ รู้สึกว่าบริการออนไลน์มีประโยชน์ สะดวกสบาย และจะยังคงใช้บริการเหล่านี้ต่อไปในอนาคต ดังนั้นจึงเห็นได้ชัดว่าพฤติกรรมของผู้บริโภคเปลี่ยนไปใช้แพลตฟอร์มออนไลน์เพิ่มขึ้นอย่างถาวร



# การเติบโตของอุตสาหกรรมเกม

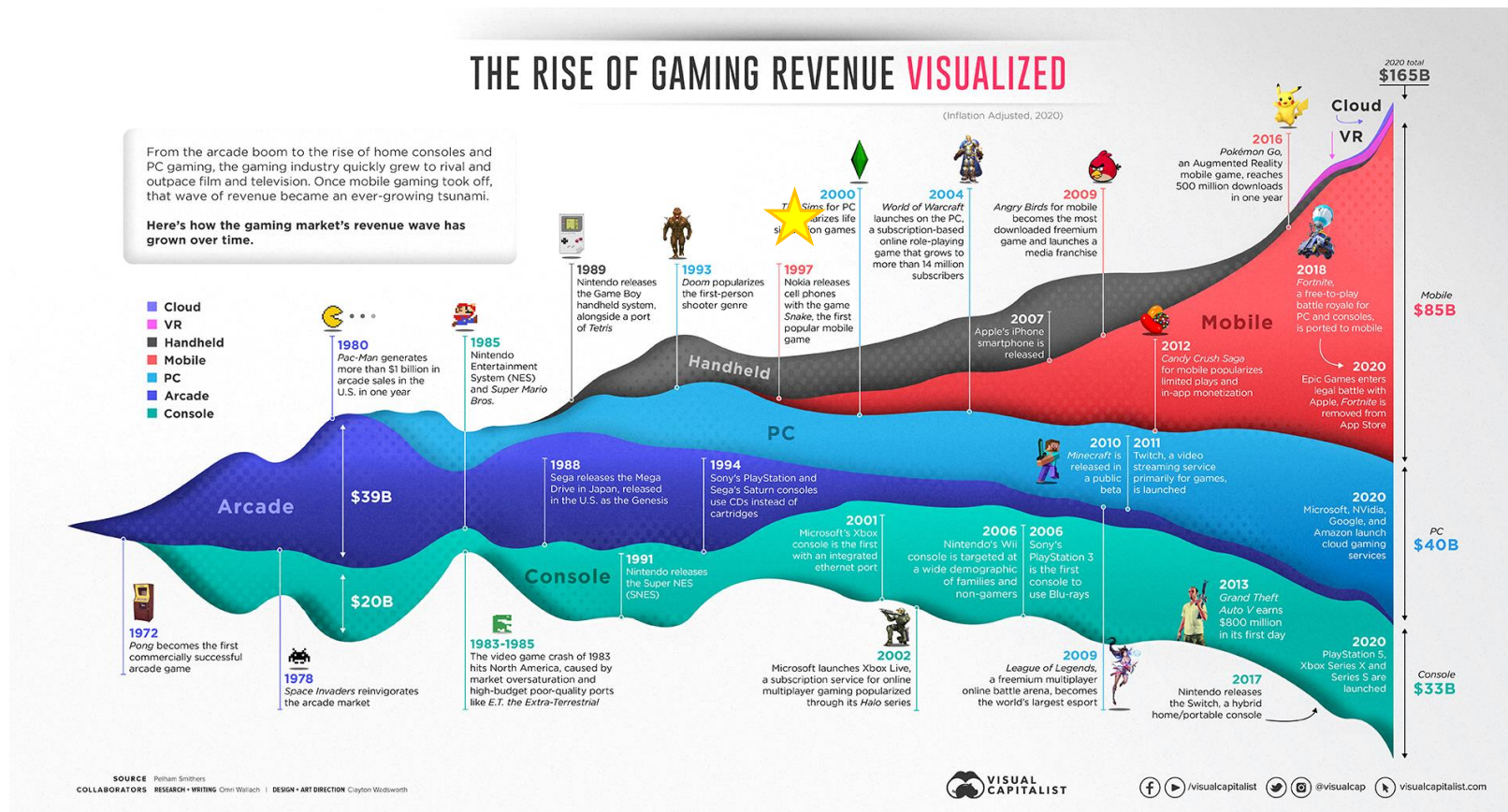
- ◆ จากสถิติการดาวน์โหลดแอปพลิเคชันของผู้บริโภค พบว่าเกมมือถือเป็นแอปพลิเคชันยอดนิยมอันดับ 3 รองจากโซเชียลมีเดียและแอปพลิเคชันซื้อขายออนไลน์
- ◆ ในปัจจุบันอุตสาหกรรมเกมหลักได้เปลี่ยนจากออฟไลน์เป็นออนไลน์ โดยปัจจุบันความนิยมของเกมออนไลน์เพิ่มขึ้นเรื่อยๆ และแพลตฟอร์มนี้ยังสร้างกำไรได้มากที่สุดสำหรับอุตสาหกรรมเกม



- ◆ รายได้ของเกมออนไลน์ส่วนใหญ่มาจากภูมิภาคเอเชียแปซิฟิกและสหรัฐอเมริกา โดยที่ประมาณ 70 พันล้านเหรียญสหรัฐจากจีน และ 4 หมื่นล้านเหรียญสหรัฐจากอเมริกา ตามลำดับ
- ◆ ปีที่แล้วรายได้จากเกมออนไลน์สูงกว่ารายได้ของบ็อกซ์ออฟฟิศในอุตสาหกรรมภาพยนตร์ ถึงประมาณ 4 เท่า และสูงกว่ารายได้ของอุตสาหกรรมเพลงอย่างมาก
- ◆ เห็นได้ชัดว่าอุตสาหกรรมเกมมีโอกาสเติบโตสูงในอนาคต โดยเฉพาะอย่างยิ่งในยุคที่การใช้อินเทอร์เน็ตเป็นสิ่งจำเป็นอย่างในปัจจุบันและอนาคต

# การเติบโตของอุตสาหกรรมเกม

- ◇ รายได้จากอุตสาหกรรมเกมเติบโตขึ้นอย่างมากนับตั้งแต่มีแพลตฟอร์มเกมบนโทรศัพท์มือถือในปี 2540 โดยปัจจุบันรายได้เกือบครึ่งหนึ่งของอุตสาหกรรมมาจากช่องทางการเล่นเกมบนโทรศัพท์มือถือ ซึ่งสูงกว่าคอมพิวเตอร์อย่างมาก ดังนั้นการพัฒนาของอุปกรณ์พกพาและเทคโนโลยีอินเทอร์เน็ต จึงเป็นตัวขับเคลื่อนสำคัญสำหรับการเติบโตของอุตสาหกรรมเกม



Source: [https://www.weforum.org/agenda/2020/11/gaming-games-consels-xbox-play-station-fun?utm\\_source=facebook&utm\\_medium=social\\_scheduler&utm\\_term=Retail,+Consumer+Goods+and+Lifestyle&utm\\_content=01/12/2020+08:00&fbclid=IwAR14i0TQTxd9jSIJuRLYJlpDSnE9VruSS2qAIPmI3sUE52yjcmQgeDdUDI](https://www.weforum.org/agenda/2020/11/gaming-games-consels-xbox-play-station-fun?utm_source=facebook&utm_medium=social_scheduler&utm_term=Retail,+Consumer+Goods+and+Lifestyle&utm_content=01/12/2020+08:00&fbclid=IwAR14i0TQTxd9jSIJuRLYJlpDSnE9VruSS2qAIPmI3sUE52yjcmQgeDdUDI)



มุมมองในระยะยาว

# มุมมองในระยะยาว

01

## การเติบโตของนวัตกรรมเทคโนโลยีชีวภาพ

นวัตกรรมเทคโนโลยีชีวภาพช่วยในกระบวนการหาลำดับดีเอ็นเอ โดยช่วยลดต้นทุนและเพิ่มประสิทธิภาพของกระบวนการ จึงทำให้สามารถผลิตวัคซีนได้ง่ายและรวดเร็วมากขึ้น ซึ่งวัคซีน mRNA เป็นหนึ่งในความสำเร็จของความก้าวหน้านี้ ต่อจากนี้เราต้องติดตามเรื่องประสิทธิภาพและการอนุมัติวัคซีน รวมถึงการพัฒนาวัคซีนเพื่อใช้กับโรคอื่นๆ ซึ่งเราเชื่อว่าในอนาคตเทคโนโลยีชีวภาพจะเป็นที่ต้องการสูงขึ้นและเป็นธีมการลงทุนที่น่าสนใจในอนาคต

02

## การเปลี่ยนแปลงของพฤติกรรมผู้บริโภค

พฤติกรรมของผู้บริโภคได้เปลี่ยนไปพึ่งพาช่องทางออนไลน์มากขึ้นจากสถานการณ์ Covid-19 ซึ่งการเปลี่ยนแปลงนี้ยังคงดำเนินต่อไป เนื่องจากผู้บริโภคคุ้นเคยกับประโยชน์จากบริการออนไลน์ ดังนั้นนวัตกรรมอินเทอร์เน็ตจึงเป็นเทรนด์ที่เหมาะสมต่อการลงทุนในระยะยาว นอกจากนี้เรายังเห็นถึงแนวโน้มการใช้อินเทอร์เน็ตที่เพิ่มขึ้นในประเทศจีน จึงคาดว่าเป็นโอกาสการลงทุนที่น่าสนใจเช่นกัน

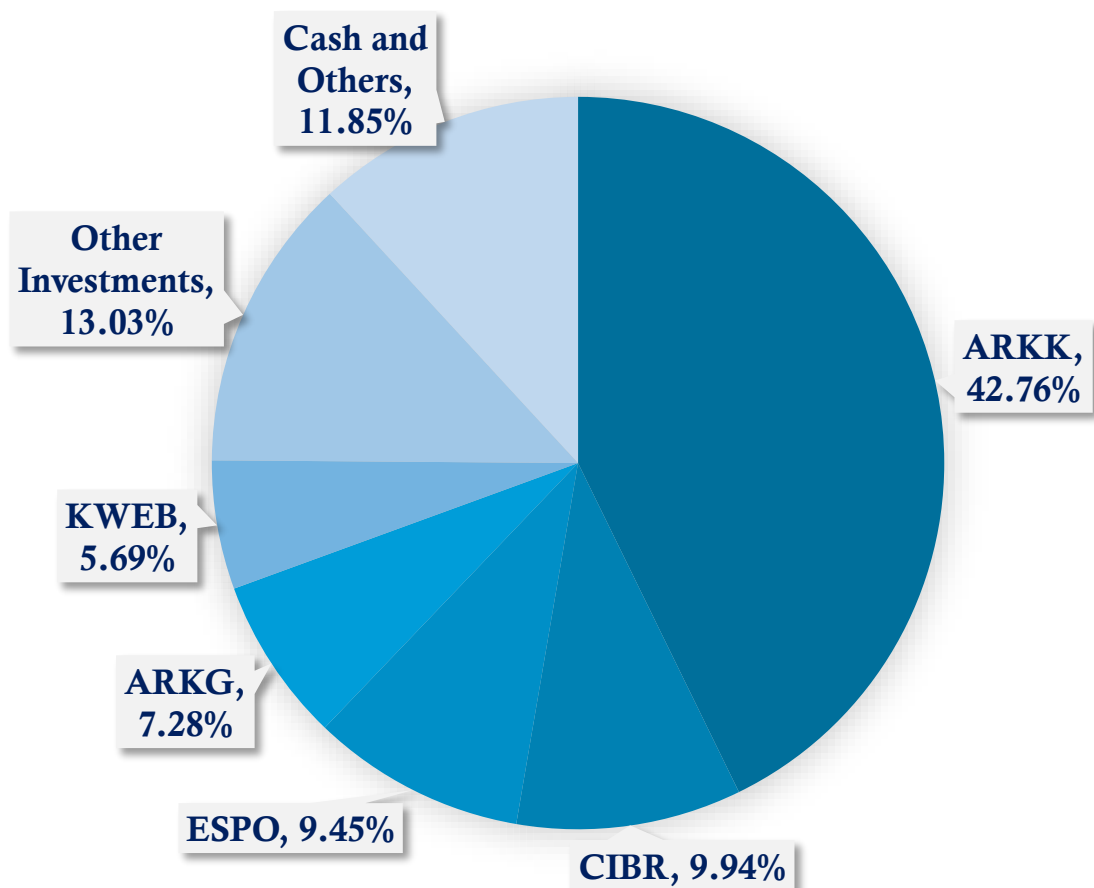
03

## มาตรการกระตุ้นของรัฐบาลจีนและสหรัฐอเมริกา

สำหรับสหรัฐอเมริกา แม้ว่า Biden จะชนะการเลือกตั้งประธานาธิบดี แต่เรายังคงต้องรอดูทิศทางโครงสร้างของสภาองเกรสที่มีผลกระทบอย่างมากต่อการออกนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจ ในฝั่งเอเชีย ประเทศจีนได้มีการกำหนดแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมระยะ 5 ปี ฉบับที่ 14 ซึ่งมุ่งเน้นไปที่การบริโภคภายในประเทศและการพัฒนาเศรษฐกิจจีน ทั้งนี้ความเป็นไปได้ในการออกนโยบายและประสิทธิผลยังเป็นปัจจัยสำคัญที่ต้องจับตาสำหรับการลงทุนในปีหน้าของเรา

Top Holdings ของ PWIN และ PWINRMF

# Top holdings ของ PWIN/PWINRMF



Company	% of holding	Sector
TESLA INC	4.51%	Automotive Technology
INVITAE CORP	3.43%	Biotech – Genetic Testing
CRISPR THERAPEUTICS	3.27%	Biotech – Cell Therapy
ROKU INC	2.90%	Video Streaming
SQUARE INC	2.45%	Fintech Digital Payments
TELADOC HEALTH INC	1.99%	Tele Medicine
SLACK TECHNOLOGIES INC	1.93%	Software and Tech Services
PROTO LABS INC	1.30%	3D Printing
TENCENT HOLDINGS LTD	1.29%	Internet/Online
PURE STORAGE INC	1.25%	Computer/Consumer/Electronic