

Q3/2023

ANAN CAPITAL

QUARTERLY INSIGHTS

Quarterly Insights

ANAN CAPITAL

Contents

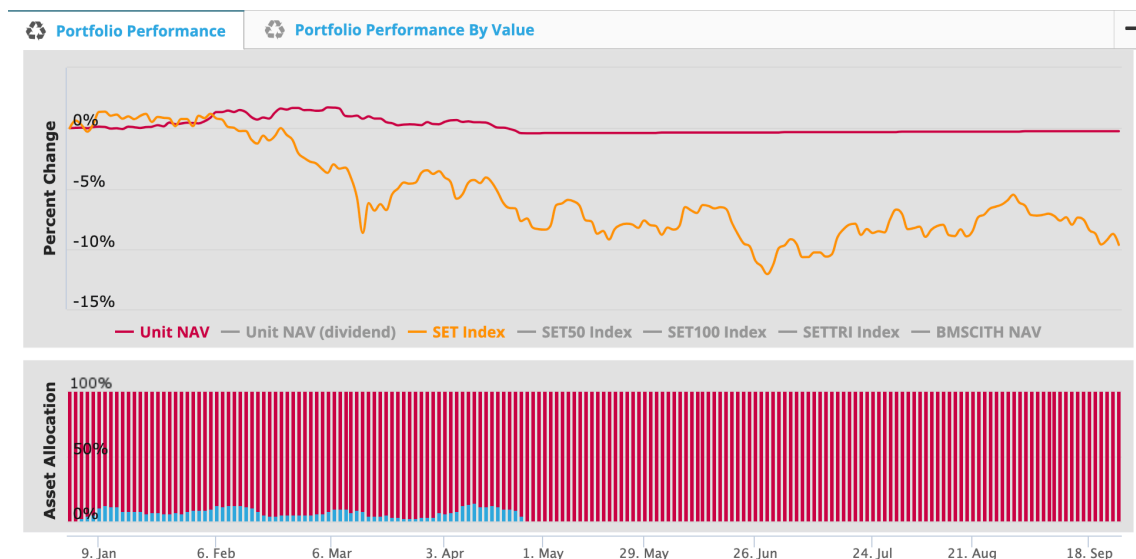
1. Market Commentary
2. Executive Summary
3. Fund Manager's Commentary
 - Completed Activities
 - Current Activities
 - Future Plans

1. MARKET COMMENTARY



ดัชนี SET index ปัจจุบันยังคงอยู่ในแนวโน้มขาลง จากภาพช่วงเวลาของปีนี้เป็นกรอบสี่เหลี่ยม ซึ่งจะเห็นว่าแนวโน้มใหญ่ของดัชนีปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง โดยจะแตกต่างจากช่วงปี 2021 ที่ตลาดหุ้นอยู่ในแนวโน้มขาขึ้นตลอดทั้งปี สิ่งที่ผมอยากจะชี้ให้เห็นคือ “ในโลกการลงทุนเราไม่รู้หรือกว่าตลาดจะปรับตัวขึ้นหรือลงในปีใด สิ่งที่เราทำได้คือเปิดโอกาสหรือเตรียมพร้อมให้เราได้รับผลประโยชน์ในช่วงที่ตลาดขึ้น พร้อมทั้งป้องกันเงินทุนในช่วงตลาดขาลง”

2. EXECUTIVE SUMMARY



จากภาพ เส้นสีแดงคือเส้นผลตอบแทนของ System S1 ส่วนสีเหลืองคือผลตอบแทนจาก SET index ส่วนแท่งเทียนสีฟ้าคือสัดส่วนการลงทุนของระบบ System S1 ในปีนี้ ซึ่งจะเห็นได้ว่าปีนี้เราป้องกันเงินลงทุนด้วยการถือเงินสดเป็นหลัก โดยสอดคล้องกับกลยุทธ์ที่ระบบได้ถูกออกแบบไว้

3. FUND MANAGER'S COMMENTARY

COMPLETED ACTIVITIES

- Published first Anan Capital Research paper: Trend following vs Buy and Hold.
- Established an investment research lab utilizing R and Python.
- Conducted comprehensive research and selected Interactive Broker as our broker for global investing.

CURRENT ACTIVITIES

- In the process of developing a proprietary software package for the investment lab.
- Actively working on the design of a Long-Term Trend Following Program.

FUTURE PLANS

- A) Planning to create a trading system focused on long-term trend for Thai equity market.
- B) Aiming to develop a trading system to capitalize a trend in the U.S. market.

Disclaimer

The information provided in this monthly report is for informational purposes only and should not be considered as investment advice, a recommendation, or an offer of, or solicitation for, the purchase or sale of any securities. Past performance is not indicative of future results. All investments carry risks, including the loss of principal. Investors should carefully consider their investment objectives and consult their financial advisors before investing.