

กองทุนเปิด

เอแตรคเกอร์ส ยูเอส อินดัสเทรียล เรอเนซองส์



กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรม Industrials
จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

ลงทุนในขุมพลังภาคอุตสาหกรรม
ผ่านการคัดสรรหุ้นขนาดกลาง-เล็กอย่างเป็นระบบ
เพื่อการเติบโตระยะยาว



สอบถามข้อมูลและขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ บลจ.แอสเซท พลัส จำกัด
ชั้น 17 อาคารสารคดีตึกยาวเวอร์ 175 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120
Customer Care 02-672-1111 | www.assetfund.co.th



TRUMP Effect

นโยบาย American First ของ Trump จุดชนวนการลงทุนใหม่มูลค่ากว่า 9 ล้านล้านดอลลาร์ ในภาคการผลิต เทคโนโลยี และโครงสร้างพื้นฐานของสหรัฐฯ คิดเป็นประมาณ 30% ของ GDP สหรัฐฯ

Top 10 Manufacturing-related Investment Announcement

Company	Announced	Investment Focus	Amount (\$)
 UAE (Foreign Investment)	Mar-25	Technology, energy & Manufacturing	\$1.4tr
 Qatar (Foreign Investment)	May-25	Manufacturing & Industry	\$1.2tr
 Japan (Foreign Investment)	Jul-25	Auto plants and U.S. Steel	\$1.0tr
 Apple	Aug-25	Manufacturing and training	\$600bn
 EU Firms (Trade Deal)	Jul-25	General Investment	\$600bn
 Meta	Nov-25	AI infrastructure and workforce expansion	\$600bn
 Saudi Arabia (Foreign Investment)	May-25	Technology and manufacturing	\$600bn
 Nvidia	Apr-25	AI infrastructure and supercomputers	\$500bn
 Softbank, OpenAI, and Oracle	Sep-25	AI infrastructure (Project Stargate)	\$500bn
 India (Foreign Investment)	Feb-26	Manufacturing & Industry	\$500bn

Source: Whitehouse as of 10 Feb 2026

ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

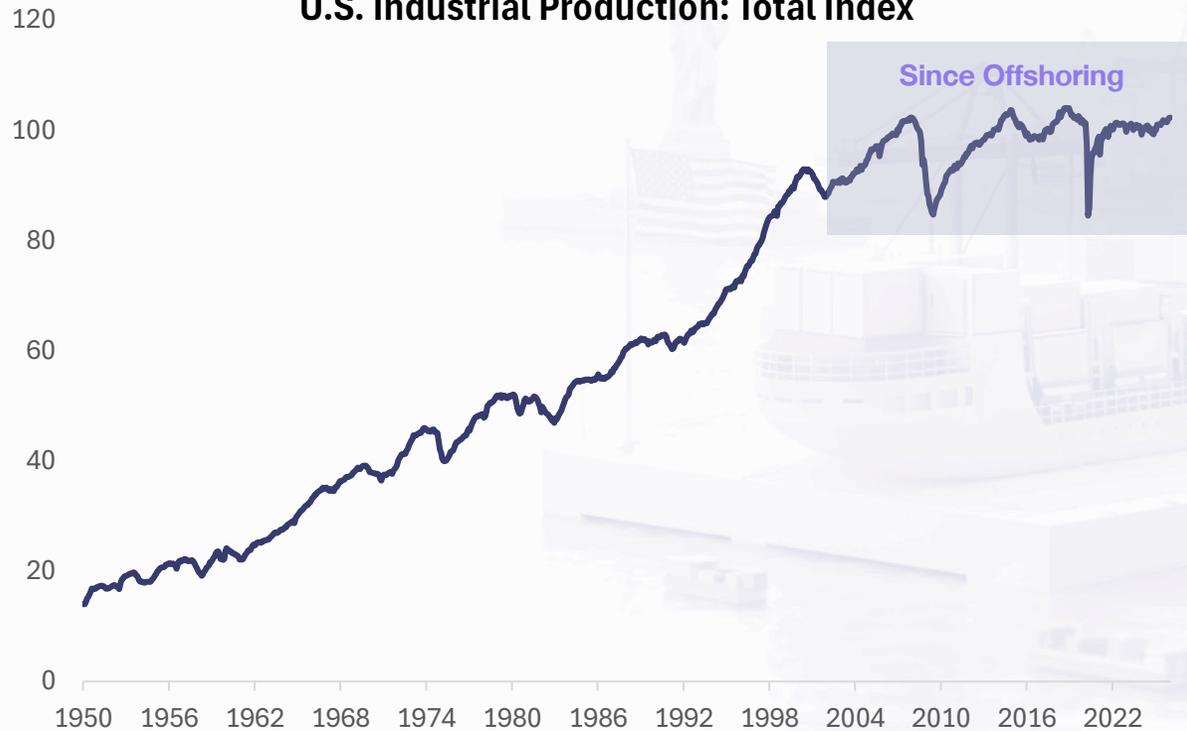
Reshoring: Structural, Not Temporary

จากยุค Offshoring ที่จุดการผลิตในประเทศ วันนี้ Reshoring กำลังจุดชนวนวัฏจักรอุตสาหกรรมรอบใหม่

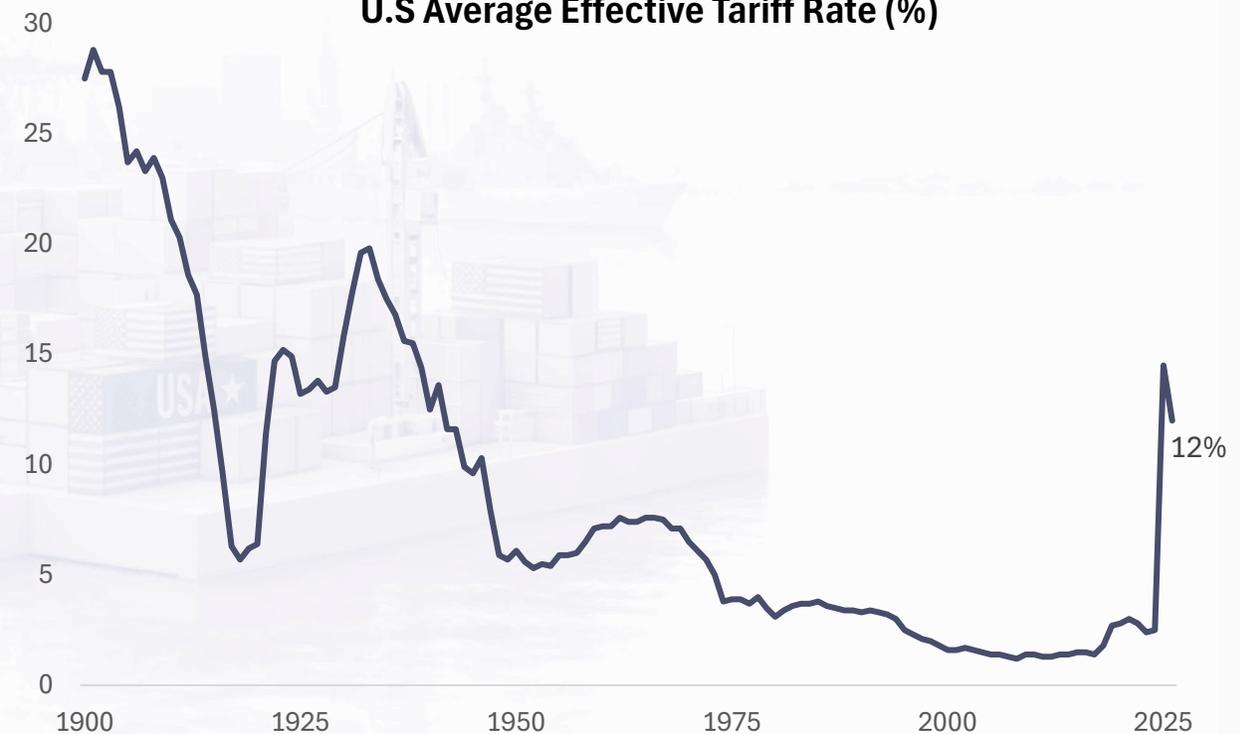
การผลิตสหรัฐฯคงที่ตั้งแต่ปี 2000 จากการย้ายฐานการผลิตออกนอกประเทศ

Tariff ที่พุ่งขึ้น คือจุดเร่งเกมจาก Offshoring สู่ Reshoring

U.S. Industrial Production: Total Index



U.S Average Effective Tariff Rate (%)



Source: Bloomberg as of 26 Feb 2026, The Budget Lab Yale as of 19 Jan 2026

ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

From Policy to Capex Wave

แรงส่งจากมาตรการการคลัง กระตุ้นการลงทุน

Funding Bills (\$bn)



Tax Incentives under One Big Beautiful Bill Act

(มีผลบังคับใช้ตั้งแต่ 1 ม.ค. 2026)

100% Bonus Depreciation

หักค่าใช้จ่ายลงทุนเครื่องจักร/
อุปกรณ์ได้เต็มจำนวนทันที

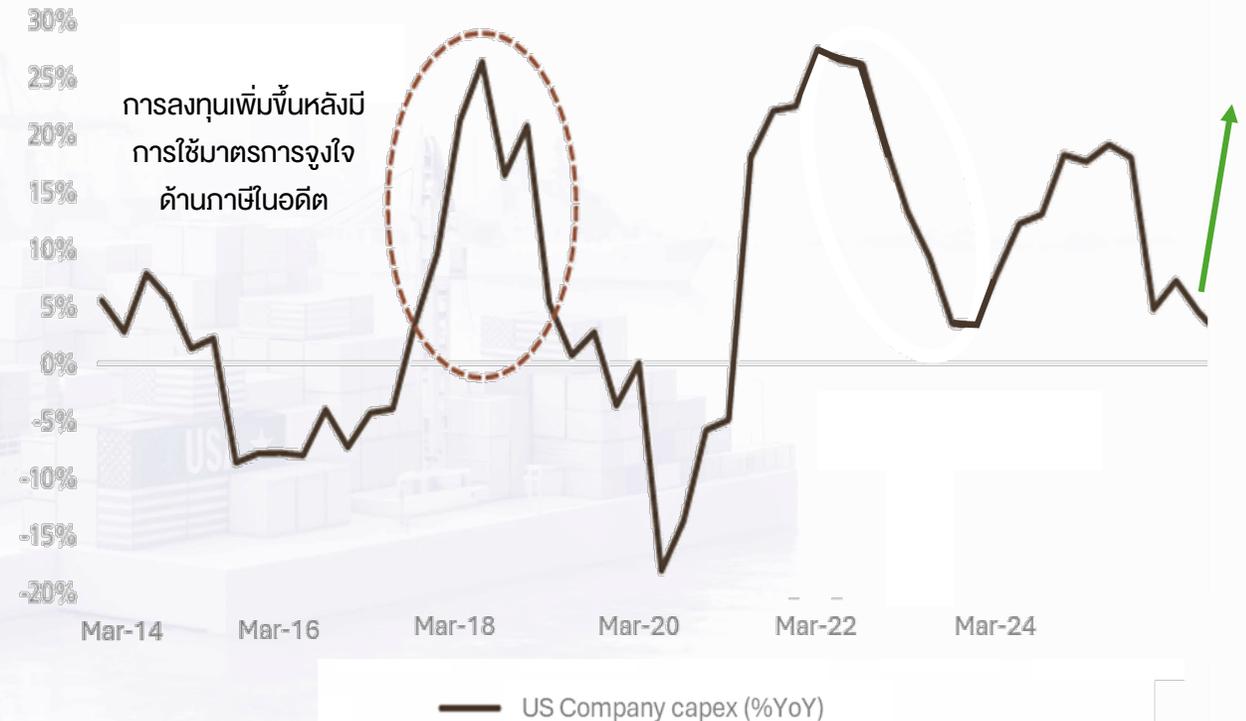
R&D Expensing

หักค่าใช้จ่ายในการวิจัยได้เต็ม
จำนวนทันที

เพิ่มกระแสเงินสดของบริษัทสหรัฐฯ เพิ่มแรงจูงใจในการลงทุน

มาตรการจูงใจด้านภาษี ช่วยจุดชนวนการลงทุนในอดีต

U.S. CAPEX investment



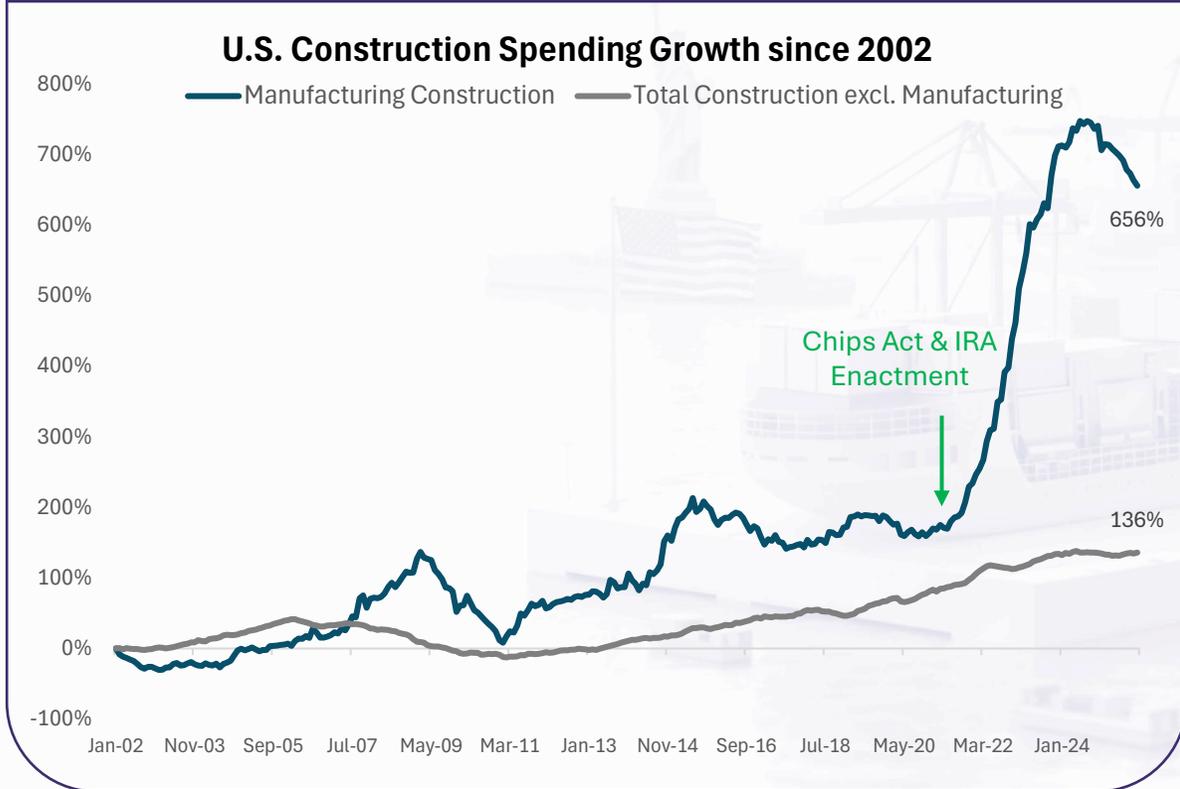
Source: UBS as of 4 Jan 2026

ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

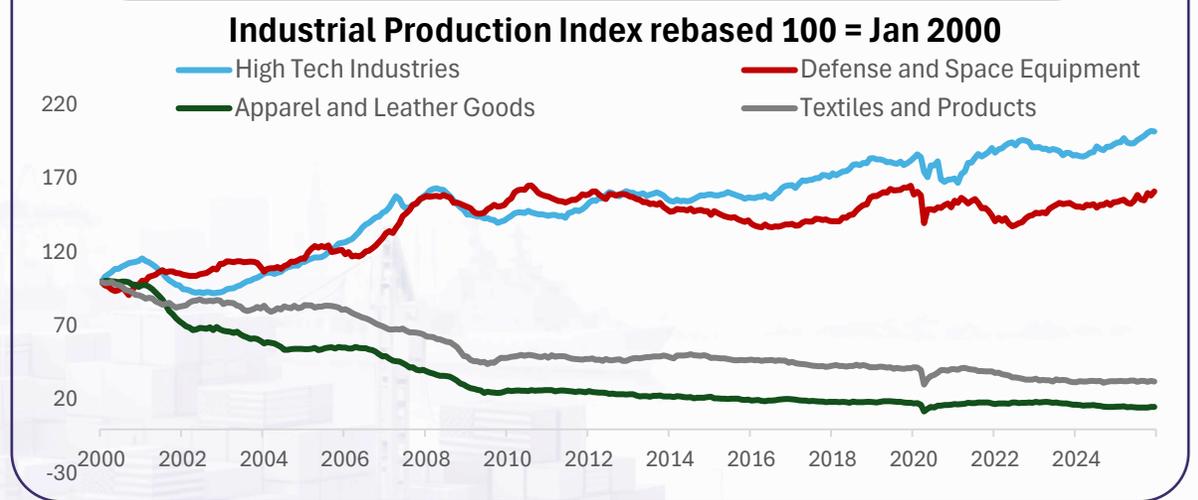
ภาคการผลิตสหรัฐฯ เติบโตจากนโยบายพัฒนาอุตสาหกรรมขั้นสูง

การก่อสร้างโรงงานผลิตเร่งตัวอย่างมีนัยสำคัญตั้งแต่ปี 2022 จากนโยบายสนับสนุนของภาครัฐ



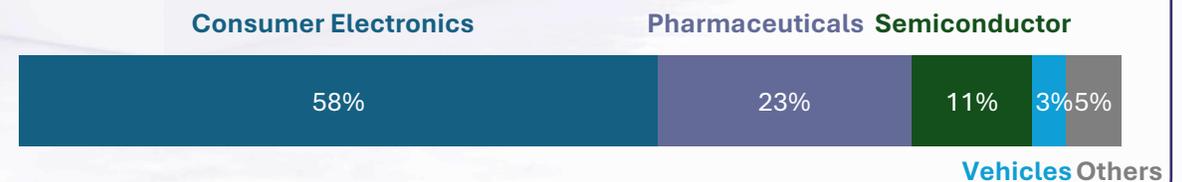
Remarks: *Data as of Jan-Sep 2025
Source: FRED as of Jan 2026, Global X as of Nov 25

โครงสร้างการผลิตสหรัฐฯ เน้นสินค้ามูลค่าสูงมากขึ้น



เปิดเงินลงทุนในสหรัฐฯกระจุกตัวอุตสาหกรรมแห่งอนาคต

Shares of Total announced Investment by Industry*



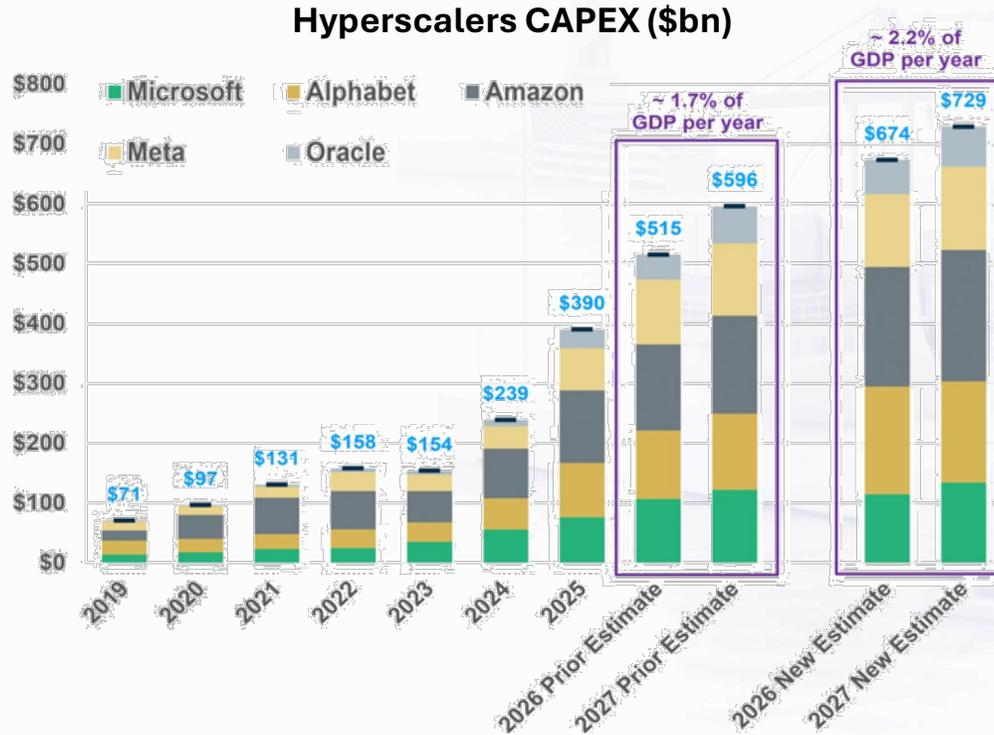
ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

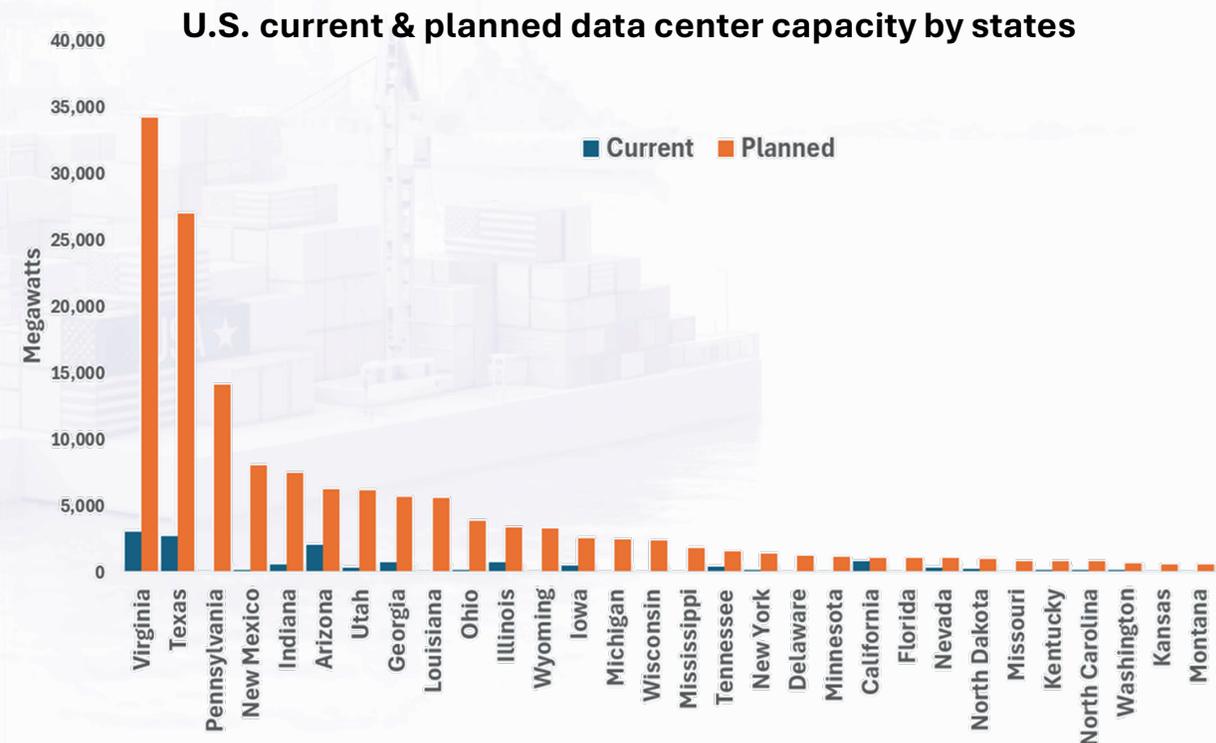
AI Capex Spillover Effect

คลื่นลงทุน Data Center รอบนี้ไม่ใช่แค่รอบเทคโนโลยี แต่คือการสร้างโครงสร้างพื้นฐานยุคใหม่ ด้วยเบ็ดเงินมหาศาลระดับประวัติการณ์ และกำลังส่งต่อแรงหนุนสู่กลุ่ม Industrial ทั้งระบบไฟฟ้า HVAC วัสดุก่อสร้าง และผู้รับเหมา

Hyperscalers ทุ่มงบลงทุนครั้งหนึ่งให้แก่ Data Center



Data center ในสหรัฐฯ กำลังขยายตัวใหญ่ที่สุดครั้งหนึ่งในประวัติศาสตร์



Source: Carson Investment Research as of 6 Feb 2026, Reuters as of Jan 26

ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”

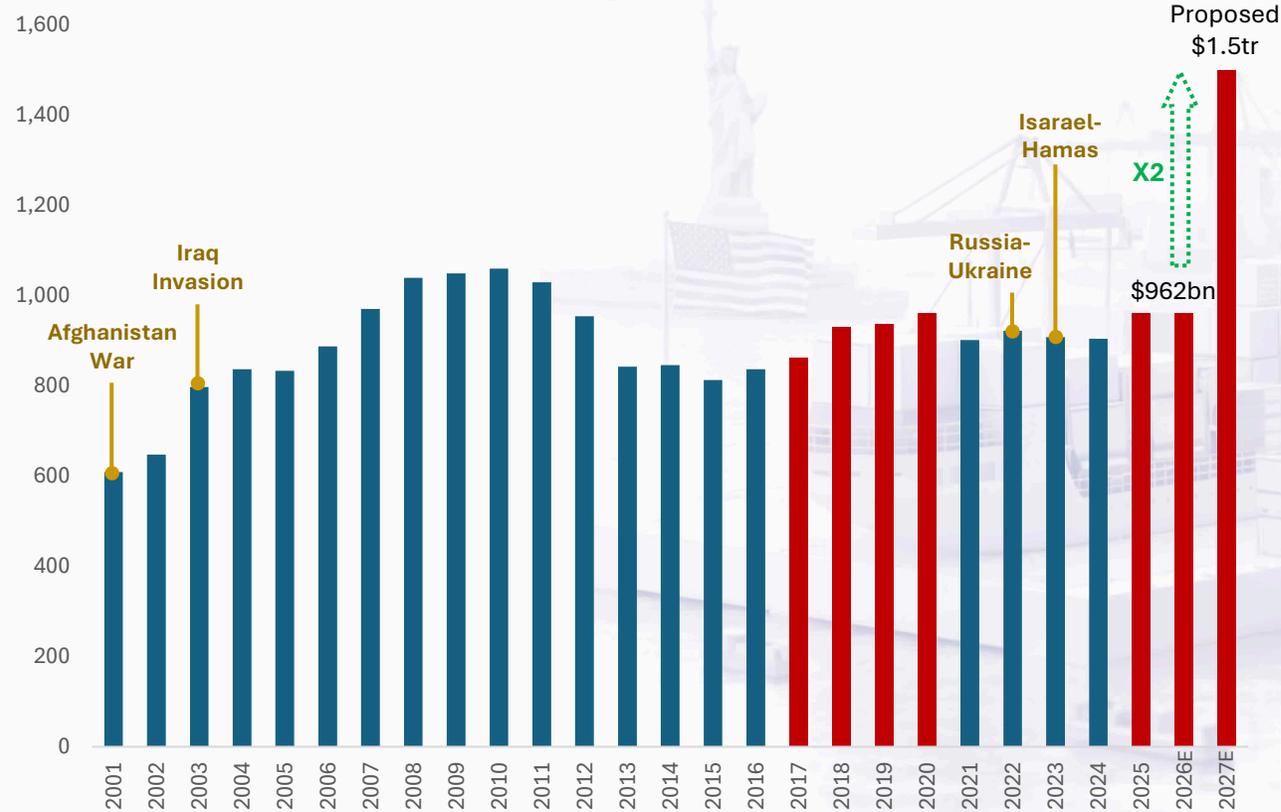
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

From War Spending to Industrial Rebuild

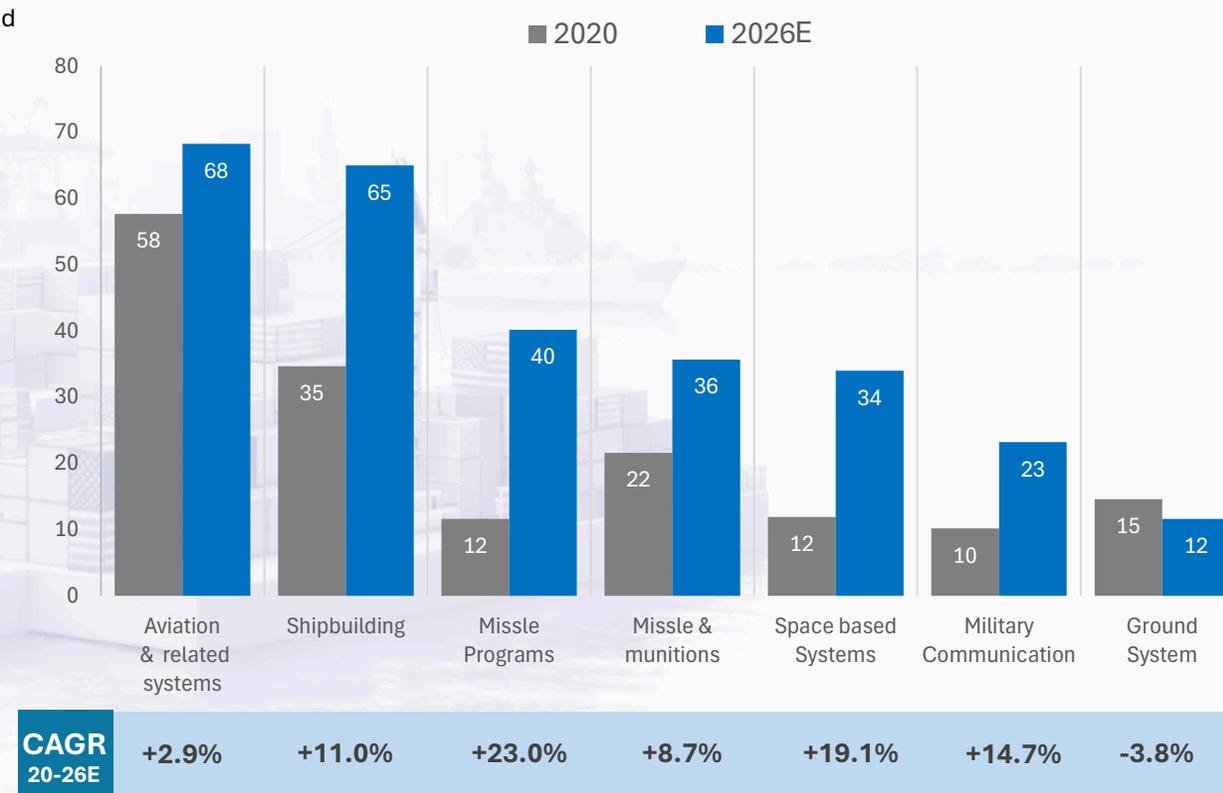
สหรัฐฯสะสมกำลัง Defense ตั้งเป้าในปี 2027 เพิ่มขึ้น 2X จากปี 2026 สู่ระดับ \$1.5tr

งบยุทธโปกรณ์ขยายตัว ช่วยเร่งเครื่องภาคอุตสาหกรรมโดยตรง

U.S. Military Budget 1997-2027E (\$bn)



U.S. Military Spending – Procurement by Systems (\$bn)



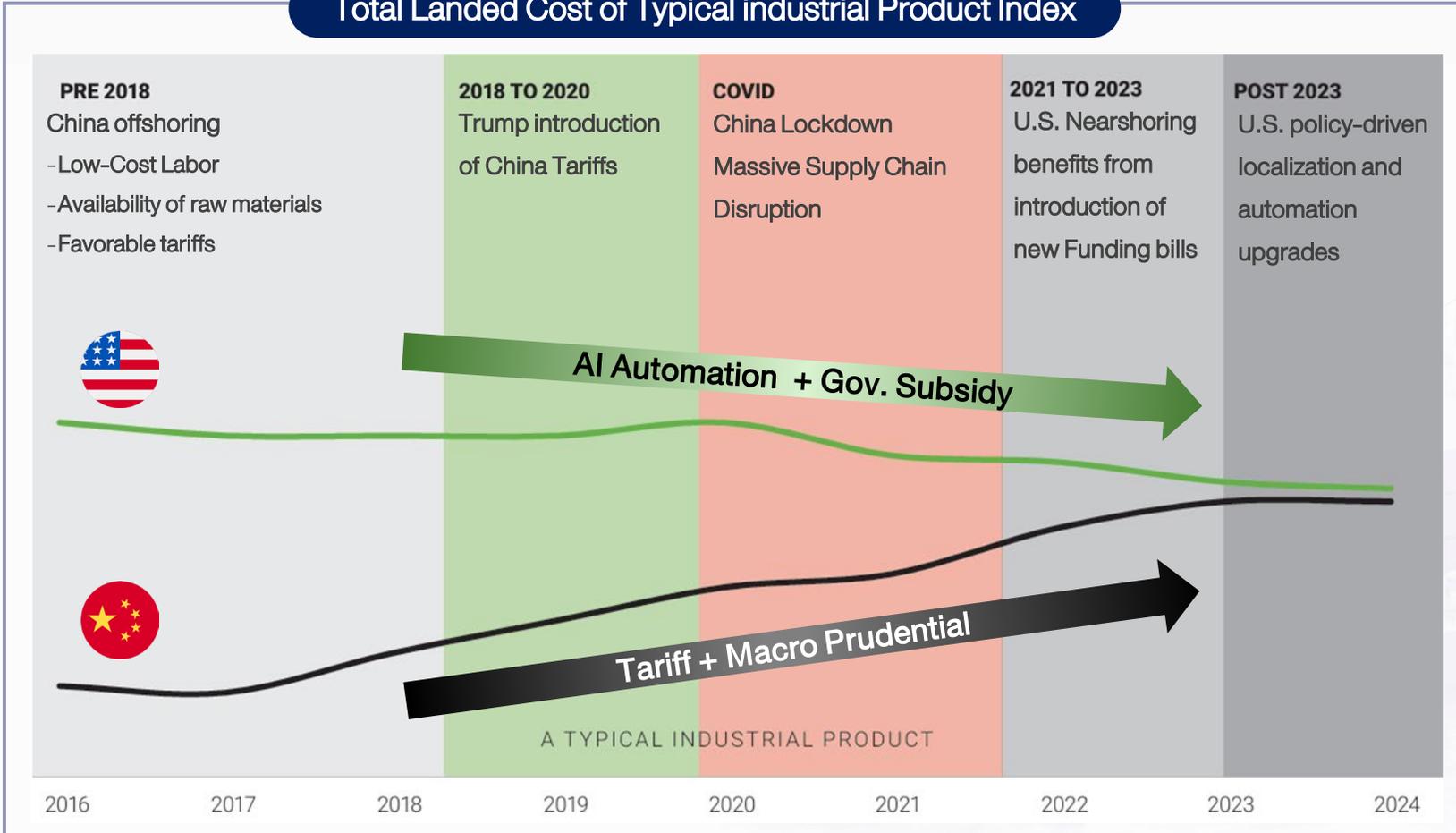
Source: : DoD Budget Request FY 2026 U.S. Department of War as of Jan 2026, Visual Capitalist as of 12 Feb 2026

ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

The U.S. Cost Gap Is Closing — Fast

Total Landed Cost of Typical industrial Product Index



ช่องว่างต้นทุนระหว่างการผลิตในสหรัฐฯ และจีนกำลังหายไป... และเงินทุนกำลังไหลกลับ

สมการต้นทุนใหม่ที่รวมต้นทุนความเสี่ยงควบคู่ไปกับแรงหนุนจากนโยบายภาครัฐและ Automation กำลังทำให้การผลิตนอกประเทศไม่คุ้มค่าอีกต่อไป

Source: AlixPartners as of 2023

ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

ความเชื่อมั่นที่ฟื้นตัวกำลังเปลี่ยนเป็นการลงทุนจริง โดยบริษัททยอยย้ายฐานการผลิตกลับสหรัฐฯ สะท้อนการเปลี่ยนแปลงเชิงโครงสร้างของภาคอุตสาหกรรม

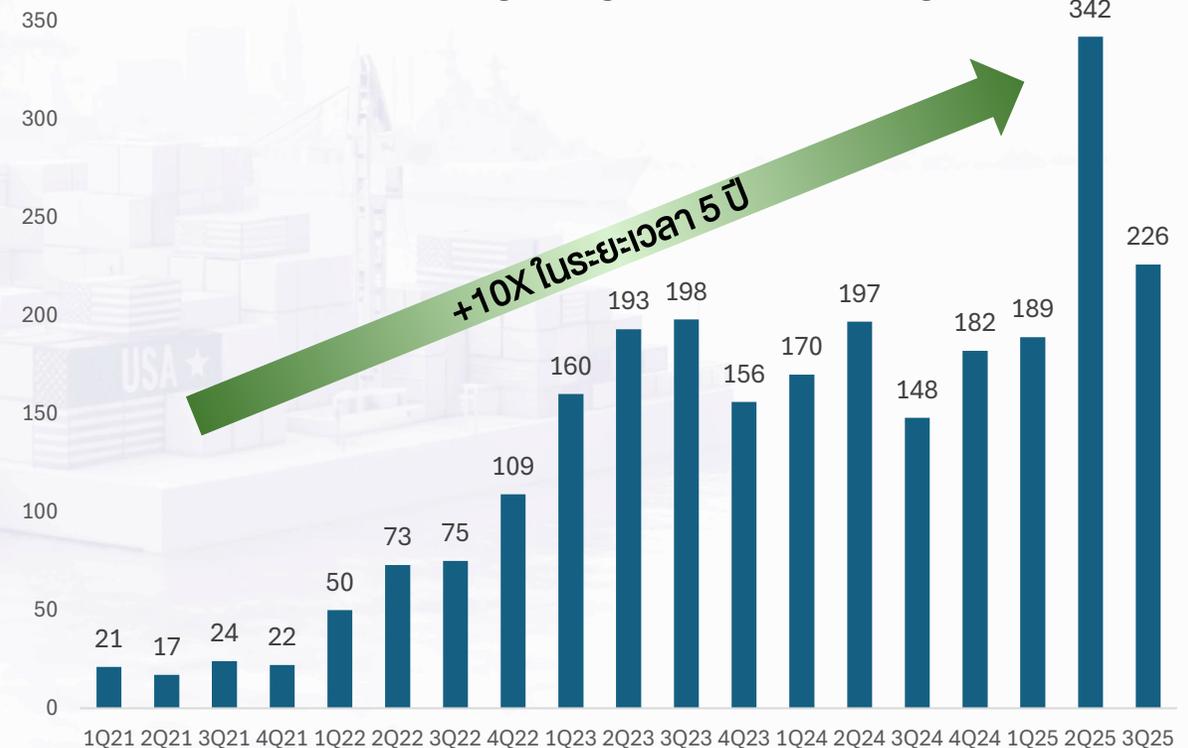
ความเชื่อมั่น SMEs มีแนวโน้มฟื้นต่อ จากดอกเบี้ยขาลงและการสนับสนุนภาครัฐ

การพูดถึง Reshoring พุ่งกว่า 10 เท่า สะท้อนเทรนด์ระยะยาว

U.S. Small Business Optimism Index



Mentions of Reshoring during Russell3000 Earnings Call



Source: Bloomberg as of 18 Feb 2026

ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

เกาะคลื่น U.S. Reshoring... ที่กำลังเปิดวัฏจักรอุตสาหกรรมครั้งใหญ่

Atrackers U.S. Industrial Renaissance



กองทุน Passive Fund ลงทุนผ่าน First Trust RBA American Industrial Renaissance® ETF (AIRR)



ลงทุนในกอง

First Trust RBA American Industrial Renaissance® ETF



As of 31 Jan 26



เน้นลงทุนในหุ้น
U.S. Industrials
ขนาดกลาง-เล็ก



Trade Fragmentation
ดึงเม็ดเงินกลับเข้าสู่
ภายในประเทศสหรัฐฯ



จับ 3 Megatheme ใหญ่ -
Industrial Renaissance, AI
Capex และ Defense

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

A-AIRR Area of Focus

Industrial Renaissance

รับอานิสงส์จากการย้ายฐานการผลิตกลับสหรัฐฯ ครอบคลุม
การก่อสร้าง Supply Chain และ Logistics



C.H. ROBINSON



AI & Grid Infrastructure

โครงสร้างพื้นฐานเบื้องหลัง AI ครอบคลุมระบบภายใน Data
Center โครงข่ายและระบบไฟฟ้า

COMFORT
SYSTEMS

USA

MasTec

IES

Defense & Energy Security

ลงทุนในบริษัทด้านกลาโหมและโครงสร้างพื้นฐานพลังงาน
ที่หนุนความมั่นคงแห่งชาติ

Huntington
Ingalls
Industries

KRATOS



Argan, Inc.

Remarks: *Classification is determined based on internal assessment.
Source: Asset Plus Fund Management as of 19 Feb 2026

ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

First Trust RBA American Industrial Renaissance® ETF

as of Jan 2026

กองทุนมีเป้าหมายสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนี **Richard Bernstein Advisors American Industrial Renaissance® Index** ซึ่งเน้นลงทุนหุ้นกลุ่มอุตสาหกรรมขนาดกลาง-เล็กในสหรัฐฯ โดยคัดเลือกเพื่อลงทุนบริษัทราว 40-80 ตัว

Eligibility Criteria

บริษัทเน้นลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม (Industrials) โดยต้องมีรายได้จากภายในสหรัฐฯ $\geq 75\%$ และมี Market. Cap ขั้นต่ำ \$200mn

Weighting Scheme

90% Pure Play Industrial

ธุรกิจในอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐาน การผลิตและการขนส่ง เป็นหลัก

10% Financials

ธนาคารที่ตั้งอยู่ในรัฐซึ่งเป็นฐานการผลิตสำคัญดั้งเดิมของสหรัฐฯ ในสัดส่วนสูงสุดไม่เกิน 10%

Methodology



Selection Requirements

หุ้นที่เลือกลงทุนต้องมีคาดการณ์กำไร 12 เดือนข้างหน้าเป็นบวก (Positive 12-month forward earnings)



Rebalance Frequency

เป็นประจำทุกไตรมาส (Quarterly)



Single Issuer Limit

หุ้นแต่ละตัว ไม่เกิน 4% และน้ำหนักขั้นต่ำ อย่างน้อย 0.5%

Source: First Trust as of 31 Dec 2026

ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

First Trust RBA American Industrial Renaissance® ETF

as of Jan 2026

Fund Details

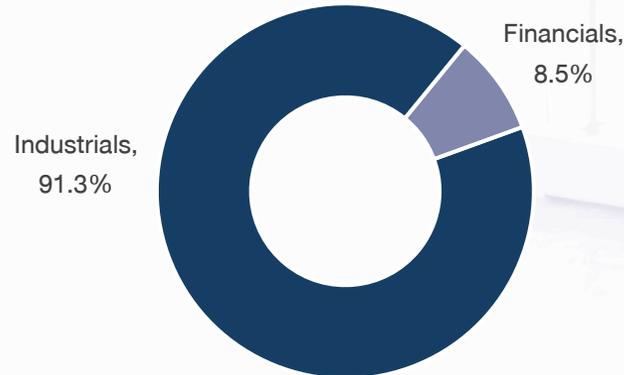
Fund Ticker	AIRR
Inception Date	3 Oct 2014
Product Structure	Passive (Full Replication)
Index Replication	Richard Bernstein Advisors American Industrial Renaissance® Index
Rebalance Frequency	Quarterly

Portfolio Information

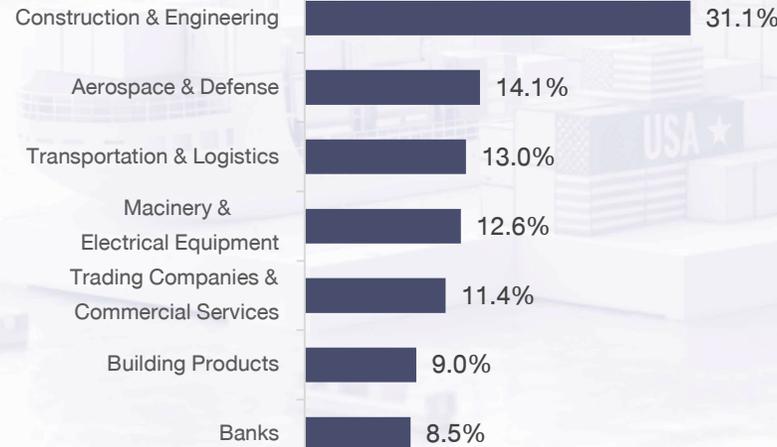
Total Net Assets	\$7,670,836,297
No. of Holdings	53
Median Market Cap.	\$7.5bn
P/E Ratio	30.40
P/B Ratio	3.76

Fund Holdings

Industry Allocation



Sub-Industry Group



Top 10 Holdings

C.H. Robinson Worldwide Inc	3.60%
Sterling Infrastructure Inc	3.50%
Mastec Inc	3.49%
Primoris Services Corp	3.48%
Comfort Systems Usa Inc	3.48%
Emcor Group Inc	3.48%
Huntington Ingalls Industries	3.35%
Dycom Industries Inc	3.32%
SPX Technologies Inc	3.28%
BWX Technologies Inc	3.17%

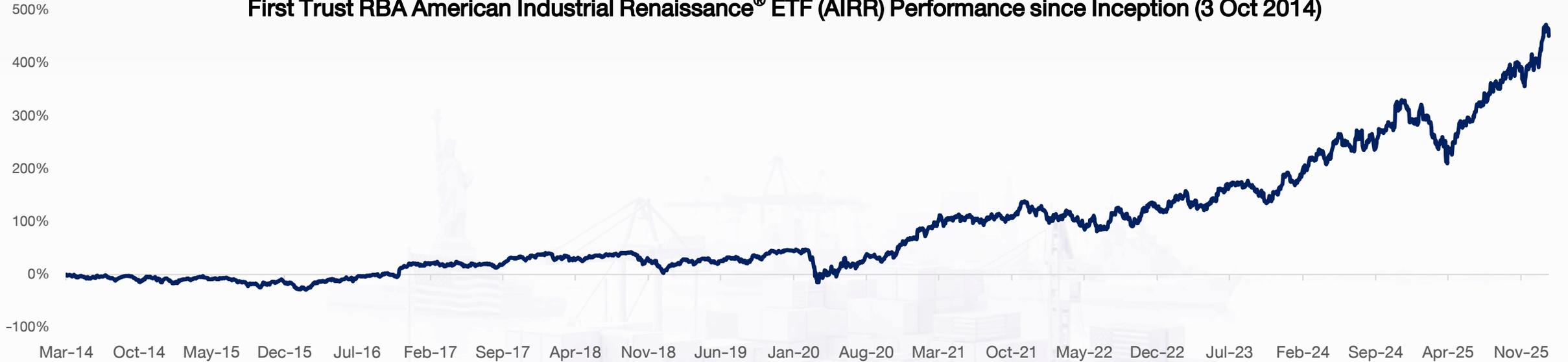
Source: Bloomberg as of 30 Jan 2026, First Trust as of 30 Jan 2026

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน” กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

Past Performance

as of Jan 2026

First Trust RBA American Industrial Renaissance® ETF (AIRR) Performance since Inception (3 Oct 2014)



Past Performance (%)

	YTD	3M	1Y	3Y*	5Y*	10Y*	Since Inception*
First Trust RBA American Industrial Renaissance® ETF (AIRR)	12.07%	10.27%	39.17%	31.45%	26.39%	22.14%	15.70%
Richard Bernstein Advisors American Industrial Renaissance® Index	12.15%	10.48%	40.24%	32.44%	27.34%	23.04%	16.58%
S&P 500® Industrials Index	6.67%	7.10%	21.28%	19.45%	16.16%	14.43%	12.02%

Remarks: *Annualized Return; ** Inception Date as of 3 Oct 2014
Source: First Trust as of 30 Jan 2026

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

รายละเอียดข้อมูลกองทุน A-AIRR

ชื่อโครงการ	กองทุนเปิด เอแตรคเกอร์ส ยูเอส อินดิสทรีแยล เรอเนซองส์ Atrackers U.S. Industrial Renaissance Fund
อายุโครงการ	ไม่กำหนดอายุโครงการ
ประเภทกองทุน	กองทุนรวม Feeder Fund ตราสารทุน
มูลค่าโครงการ	1,000 ล้านบาท
นโยบายการลงทุน	<p>กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในกองทุน First Trust RBA American Industrial Renaissance® ETF (กองทุนหลัก) ซึ่งเป็นกองทุนรวมอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund) ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ The Nasdaq Stock Market LLC (NASDAQ) เพียงตลาดหลักทรัพย์แห่งเดียว ประเทศสหรัฐอเมริกา (United States) โดยมี First Trust Advisors L.P. ทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาการลงทุน (Investment Adviser) ซึ่งรับผิดชอบในการบริหารการลงทุนของกองทุนหลัก ทั้งนี้ จะมี Net Exposure ในกองทุนหลักดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน</p> <p>กองทุนหลักมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี Richard Bernstein Advisors American Industrial Renaissance® Index โดยดัชนีดังกล่าวได้รับการออกแบบเพื่อสะท้อนผลการดำเนินงานของบริษัทสัญชาติสหรัฐอเมริกาที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดขนาดเล็กและขนาดกลาง (Small and Mid Cap) ในภาคอุตสาหกรรมและภาคธนาคารท้องถิ่น โดยในการจัดทำดัชนีอ้างอิงจะใช้ดัชนี Russell 2500 Index เป็นฐานในการคัดเลือกหลักทรัพย์และคัดกรองเพื่อตัดบริษัทที่ไม่ได้มุ่งเน้นธุรกิจด้านโครงสร้างพื้นฐาน การผลิต การขนส่ง และบริการที่เกี่ยวข้องออก ทั้งนี้ หลักทรัพย์ของธนาคารจะถูกคัดเลือกจากรัฐที่ถือเป็นศูนย์กลางการผลิตดั้งเดิมของสหรัฐอเมริกา เพื่อให้มั่นใจว่าดัชนีประกอบด้วยหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีรายได้ส่วนใหญ่มาจากสหรัฐอเมริกา โดยจะไม่รวมหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีสัดส่วนรายได้จากนอกสหรัฐอเมริกาหรือเท่ากับร้อยละ 25 ในการคำนวณดัชนี</p> <p>ในส่วนที่เหลือ กองทุนจะพิจารณาลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ และ/หรือตราสารทั้งนี้ทั้งทุน และ/หรือตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝาก และ/หรือหน่วย CIS และ/หรือหน่วยลงทุนกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์/REITs และ/หรือหน่วยลงทุนกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และ/หรือหน่วยลงทุนกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์ และ/หรือกองทุนอีทีเอฟ (ETF) และ/หรือทรัพย์สินอื่นใดที่มีลักษณะทำนองเดียวกัน โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนดให้กองทุนลงทุนได้ ทั้งนี้ จะมีการลงทุนที่ส่งผลให้มี Net Exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน</p>
การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน	ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
ความเสี่ยงกองทุน	1. Market Risk 2. Business Risk 3. Country and Political Risk 4. Exchange Rate Risk 5. Liquidity Risk 6. Credit Risk 7. Derivative Risk 8. Basis Risk 9. Repatriation Risk
มูลค่าขั้นต่ำในการซื้อ	500 บาท สำหรับการสั่งซื้อครั้งแรกและครั้งถัดไป
วันทำการซื้อ/ขายคืนหน่วยลงทุน ⁽¹⁾	ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุน ⁽¹⁾ ตั้งแต่เวลาเปิดทำการ – 15.30 น.
ระยะเวลาการชำระเงินค่าขายคืน	ภายใน 5 วันทำการนับจากวันคำนวณ NAV (ปัจจุบัน T+2 วันทำการนับจากวันทำการขายคืนหน่วยลงทุน) ทั้งนี้ ไม่นับรวมวันหยุดทำการกองทุนต่างประเทศและประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)	
ค่าธรรมเนียมการขาย	ไม่เกิน 1.50%
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ ⁽²⁾	ไม่เกิน 1.61%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ⁽²⁾	ไม่เกิน 0.05% ต่อปี
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ⁽²⁾	ไม่เกิน 0.75% ต่อปี

ระดับความเสี่ยงของกองทุน

ระดับความเสี่ยงของกองทุน

⁽¹⁾ วันทำการซื้อขายของกองทุน หมายถึง วันทำการปกติของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด, บริษัทจัดการกองทุนต่างประเทศที่ไปลงทุน, และประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน (ถ้ามี)

⁽²⁾ ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายต่างๆเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในตนเองเดียวกัน (ถ้ามี)

Source: Asset Plus Fund Management as of 28 Feb 2026

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

ตัวอย่างหุ้น ที่กองทุนเข้าลงทุน





C.H. ROBINSON

C.H. Robinson Worldwide

ผู้ให้บริการนายหน้าขนส่งแบบครบวงจรรายใหญ่ที่สุดในสหรัฐฯ
 เชื่อมต่อฐานลูกค้า กว่า 80,000 รายกับเครื่องถ่ายผู้ขนส่ง
 กว่า 450,000 ราย ผ่านโมเดลธุรกิจแบบ Asset-Light ที่คล่องตัวสูง

Key Investment Rationales

เพิ่ม Market Share ได้ต่อเนื่องจากเครื่องถ่ายการให้บริการที่แกร่ง

แม้ปริมาณการขนส่งรวมในสหรัฐฯลดลง แต่ปริมาณขนส่งของบริษัทโต +3% YoY สะท้อนความสามารถในการเติบโตสวนตลาดและการแย่งส่วนแบ่งจากคู่แข่ง

ผสานโมเดล AI เพื่อลดต้นทุน หนุนการขยาย Margin อย่างยั่งยืน

โดยบริษัทตั้งเป้าขยาย Operating Margin ของธุรกิจสหรัฐฯสู่ระดับ 40% ในระยะกลาง ผ่านการนำ AI มาใช้ในทุกภาคส่วนธุรกิจ ซึ่งช่วยเพิ่มกำไรต่อการขนส่งได้ดี

คาดการณ์ขนส่งฟื้นตัวในปี 2026 หนุนการฟื้นตัวผลประกอบการ

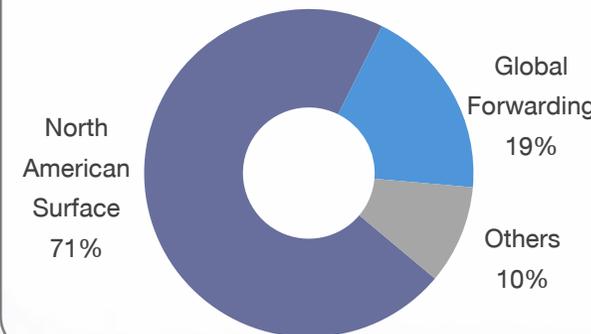
ค่าขนส่งเริ่มปรับขึ้นต่อเนื่องช่วงหลายเดือนที่ผ่านมา ขณะที่ปริมาณการขนส่งหยุดปรับลง เป็นผลให้คาดการณ์ขนส่งใกล้จุดต่ำสุดและเตรียมฟื้นตัว

Key Financial Metrics*

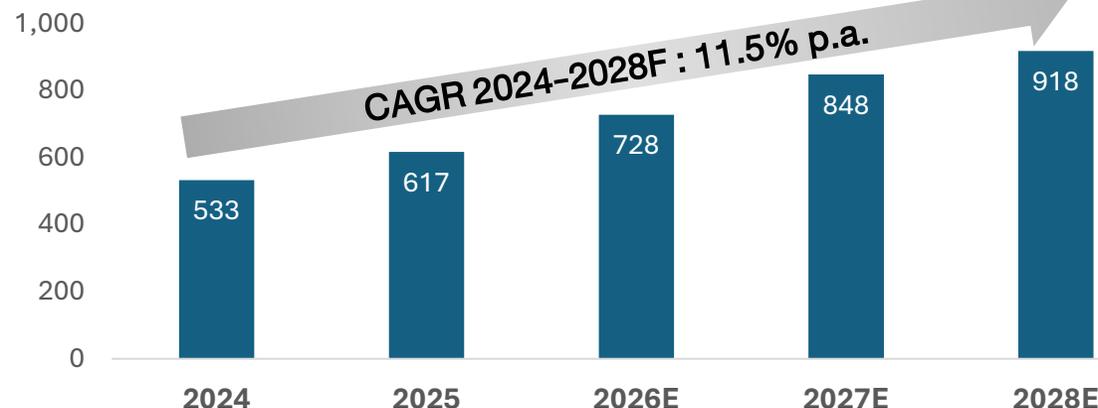
Forward P/E	29.32x
Operating Margin	29.1%
ROE	32.91%
ROIC	20.79%

Remarks: *as of FY2025 Results

Revenue Contribution (2025)



Net Income (\$mn)



Source: C.H. Robinson Worldwide & Bloomberg as of 18 Feb 2026

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
 กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

MasTec

MasTec, Inc.

บริษัทรับเหมาก่อสร้างและวิศวกรรมโครงสร้างชั้นนำที่มีความเชี่ยวชาญครอบคลุมตั้งแต่งานพลังงานสะอาด การสื่อสารและคมนาคม และระบบส่งและจำหน่ายไฟฟ้า

Key Investment Rationales

บริษัทประกอบธุรกิจอยู่ในจุดตัดของ 4 ธีมใหญ่แห่งอนาคต

ได้แก่ธีม Energy Transition, Digital Infrastructure, Grid Upgrade และ LNG & Energy Security หนุนโครงสร้างการเติบโตระยะยาวของบริษัท

ฐานลูกค้ากระจายตัวและล้วนเป็นบริษัทขนาดใหญ่

ตัวอย่างรายชื่อลูกค้าได้แก่ AT&T, Verizon, Microsoft และ Nextera Energy เป็นต้น ทั้งนี้ ลูกค้ารายใหญ่ที่สุด 10 รายคิดเป็นสัดส่วนเพียง 35% ของรายได้รวม

โครงข่ายไฟฟ้าสหรัฐกว่า 70% อายุ > 25 ปี หนุนการอัปเกรดระบบ

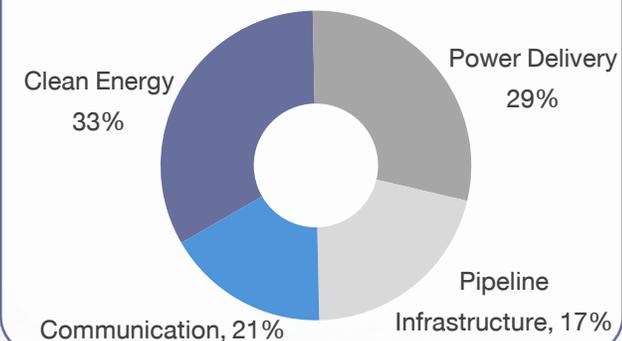
ผลักดันการเติบโตของธุรกิจ Power Delivery ของบริษัทโดยคาดการณ์การเติบโตต่อปีของธุรกิจนี้อยู่ที่ราว 8-12% ต่อระหว่างปี 2025-2027

Key Financial Metrics*

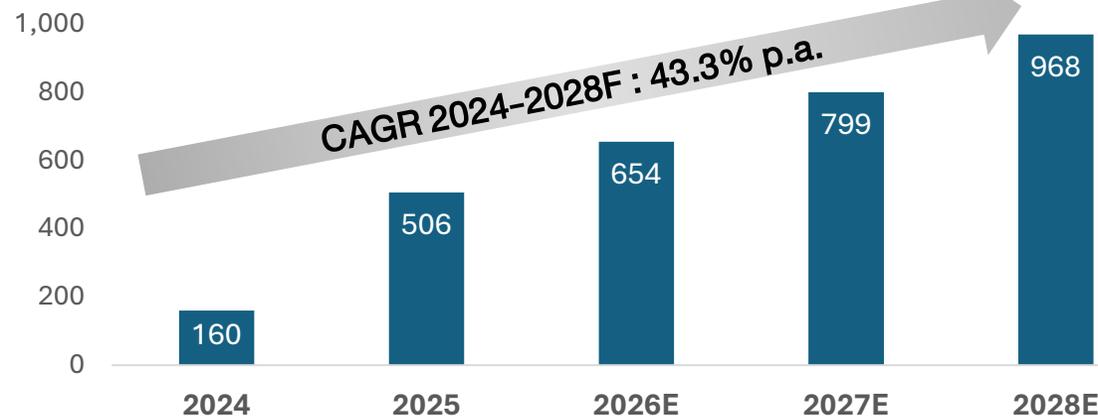
Forward P/E	6.44x
Operating Margin	4.61%
ROE	13.50%
ROIC	8.50%

Remarks: *as of FY2025 Results

Revenue Contribution (2025E)



Net Income (\$mn)



Source: Mastec & Bloomberg as of 18 Feb 2025

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้



Comfort Systems USA

บริษัทผู้รับเหมารายใหญ่ที่ติดตั้ง ซ่อมบำรุง และดูแลระบบควบคุม
อุณหภูมิ (HVAC) และระบบไฟฟ้าในอาคาร และ Data Center
ครอง Market Share เป็นอันดับ 2 ในสหรัฐฯ

Key Investment Rationales

ผู้ได้รับประโยชน์โดยตรงจากการเร่งลงทุนสร้าง Data Center

คาดเปิดเงินลงทุนใน Data Center อาจแตะรับ \$1.7tr ในปี 2030 จากระดับ \$600bn
ในปัจจุบัน เป็นผลให้ Backlog ของบริษัททำจุดสูงสุดใหม่ในประวัติศาสตร์ในปี 2025

เร่งเพิ่มระบบการก่อสร้างแบบสำเร็จรูป ช่วยเร่งความเร็วก่อสร้าง

ควบคุมคุณภาพในการผลิตให้ดีขึ้น และขยาย Margin โดยปัจจุบัน รายได้ระบบนี้เป็น
17% ของรายได้รวม ทั้งนี้ บริษัทมี Operating Margin สูงกว่าผู้รับเหมาทั่วไปกว่า 2X

M&A บริษัทท้องถิ่นที่เชี่ยวชาญเฉพาะทาง หนาแน่น ROIC สูง

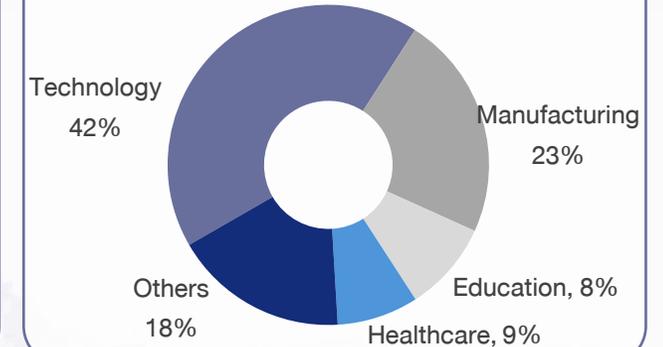
ซึ่งล่าสุด ROIC อยู่ที่ราว 39% หลังในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมาบริษัทเร่ง M&A บริษัทที่
เชี่ยวชาญด้าน Data Center โดยเฉพาะ ช่วยเพิ่ม Scale ให้แก่บริษัท

Key Financial Metrics*

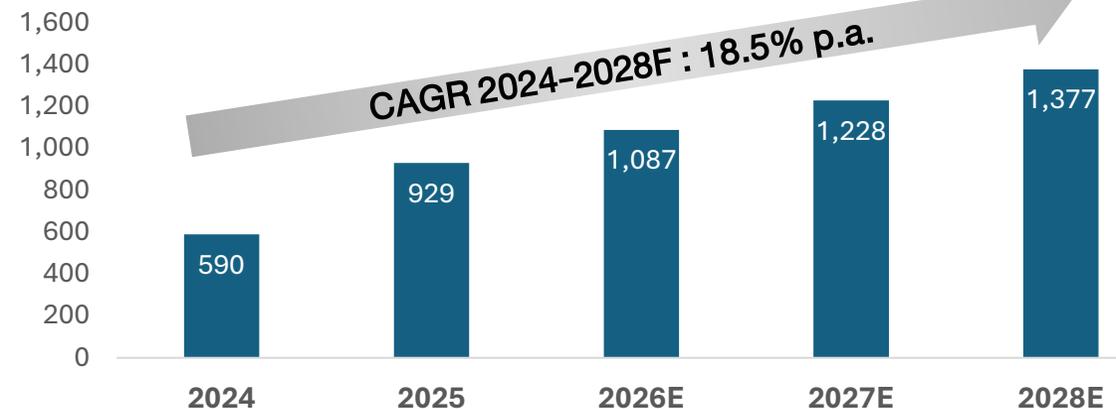
Forward P/E	43.42x
Operating Margin	13.71%
ROE	43.53%
ROIC	39.46%

Remarks: *as of FY2025 Results

Revenue Contribution (2025E)



Net Income (\$mn)



Source: Comfort Systems USA & Bloomberg as of 18 Feb 2026

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

Huntington Ingalls Industries

ก่อตั้งมานานกว่า 140 ปี บริษัทเป็นผู้ต่อเรือรบรายใหญ่ที่สุด
ในสหรัฐฯ และเป็นบริษัทเดียวในประเทศที่สามารถต่อเรือบรรทุก
พลังงานนิวเคลียร์ได้ พร้อมขยายสู่ธุรกิจเทคโนโลยีด้านความมั่นคง

Key Investment Rationales

ผูกขาดการต่อเรือบรรทุกนิวเคลียร์ ซึ่งเป็นหัวใจหลักอำนาจทางทหาร

โดยบริษัทเป็นเจ้าของที่สามารถต่อเรือบรรทุกนิวเคลียร์ได้และใช้เวลาการต่อ
5-7 ปีต่อลำ เป็นธุรกิจที่มั่นคงมีลูกค้าหลักเป็นกระทรวงกลาโหมของสหรัฐฯ (DoD)

ธุรกิจต่อเรือมีสัญญารายได้ระยะยาว สะท้อนความมั่นคงของรายได้

ณ สิ้นปี 2025 บริษัทมี Backlog ราว \$53bn คิดเป็นเกือบ 5 เท่าของรายได้ต่อปี
ทำให้กระแสรายได้มีความต่อเนื่องสูงและมีความอ่อนไหวต่อวัฏจักรเศรษฐกิจต่ำ

ความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์หนุนงบกลาโหมหนุนระยะยาว

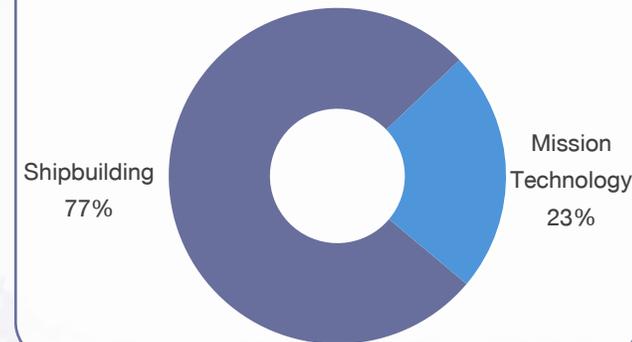
One Big Beautiful Bill Act ทุ่ม งบประมาณประมาณราว \$29bn หรือคิดเป็น
สัดส่วนราว 20% จากงบประมาณทั้งหมด สำหรับการต่อเรือ

Key Financial Metrics*

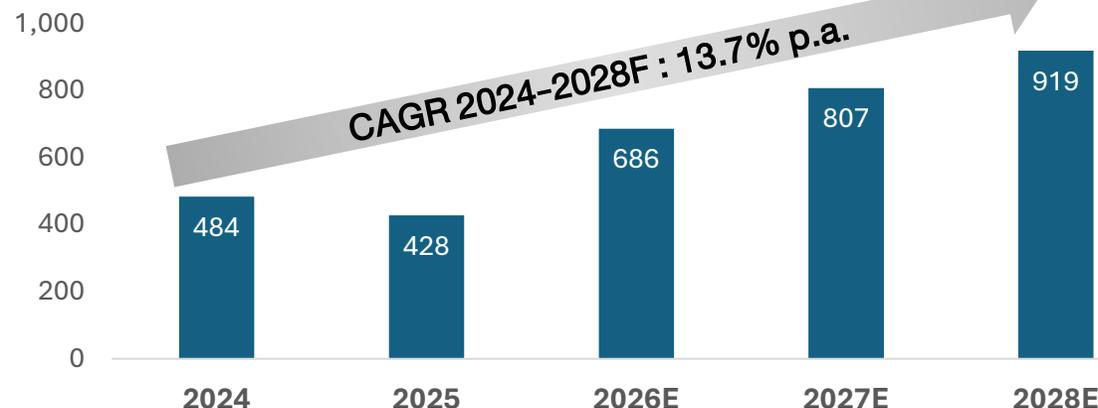
Forward P/E	10.86x
Operating Margin	5.26%
ROE	12.42%
ROIC	3.79%

Remarks: *as of FY2025 Results

Revenue Contribution (2025)



Net Income (\$mn)



Source: Huntington Ingalls Industries & Bloomberg as of 18 Feb 2025

VALUE BEYOND WEALTH

คุณค่าที่เหนือกว่าความมั่งคั่ง

