

กองทุนเปิด

เอเอเทรคเกอร์ส เอเชีย เซมิคอนดักเตอร์

A-ASEMI

กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรม Information Technology
จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

พนัก 4 มหาอำนาจชิปแห่งเอเชีย

ขุมพลังสมองกลที่ขับเคลื่อนนวัตกรรมโลก

สอบถามข้อมูลและขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ บลจ.แอสเซท พลัส จำกัด

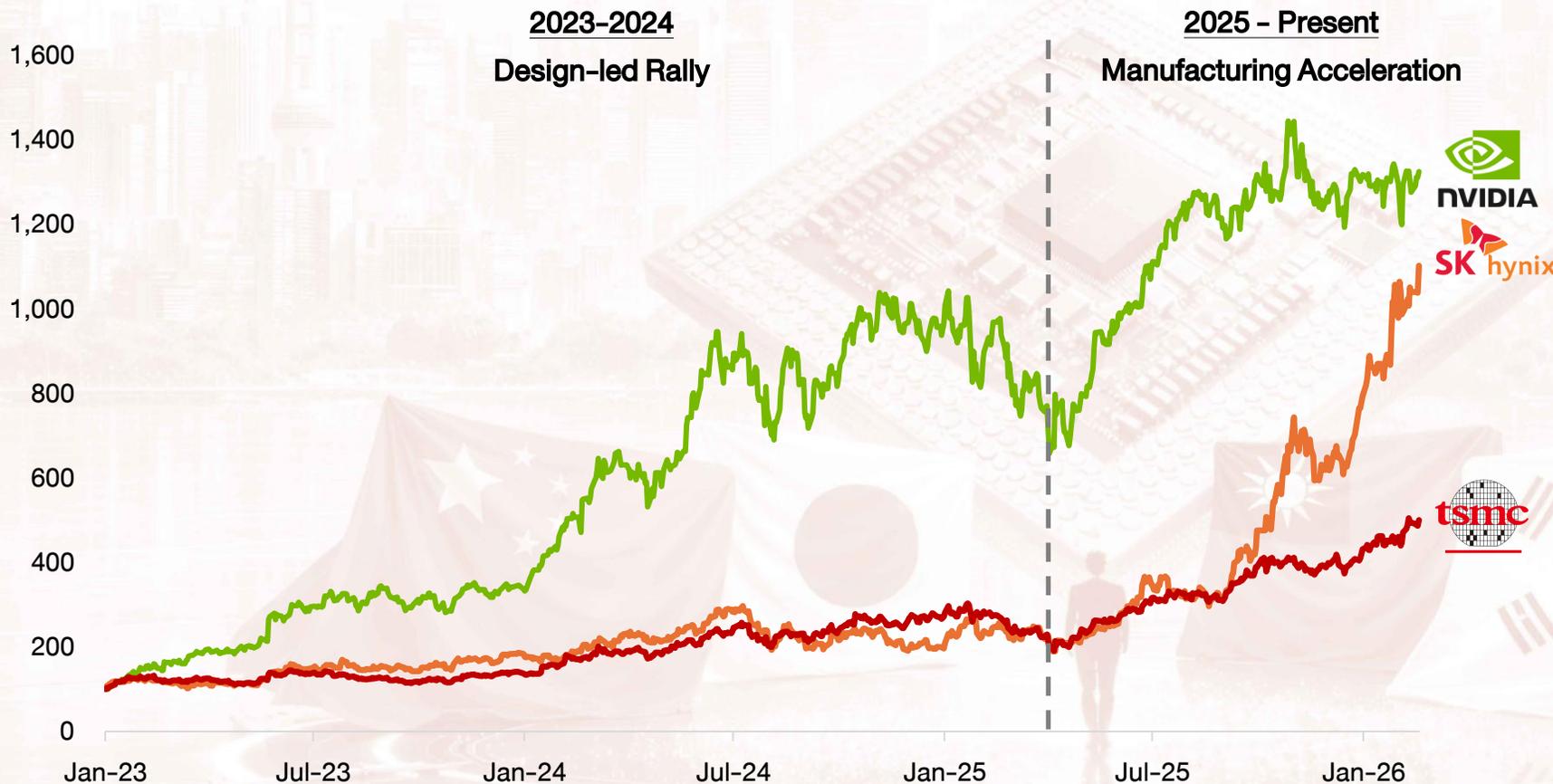
ชั้น 17 อาคารสารคดีตึกชาวเวอร์ 175 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120

Customer Care 02-672-1111 | www.assetfund.co.th

AI Cycle กำลังเข้าสู่เฟสใหม่

จากการออกแบบชิปสู่ “การผลิต”

AI Semiconductors Performance (Base = 100)



Calendar Year Return

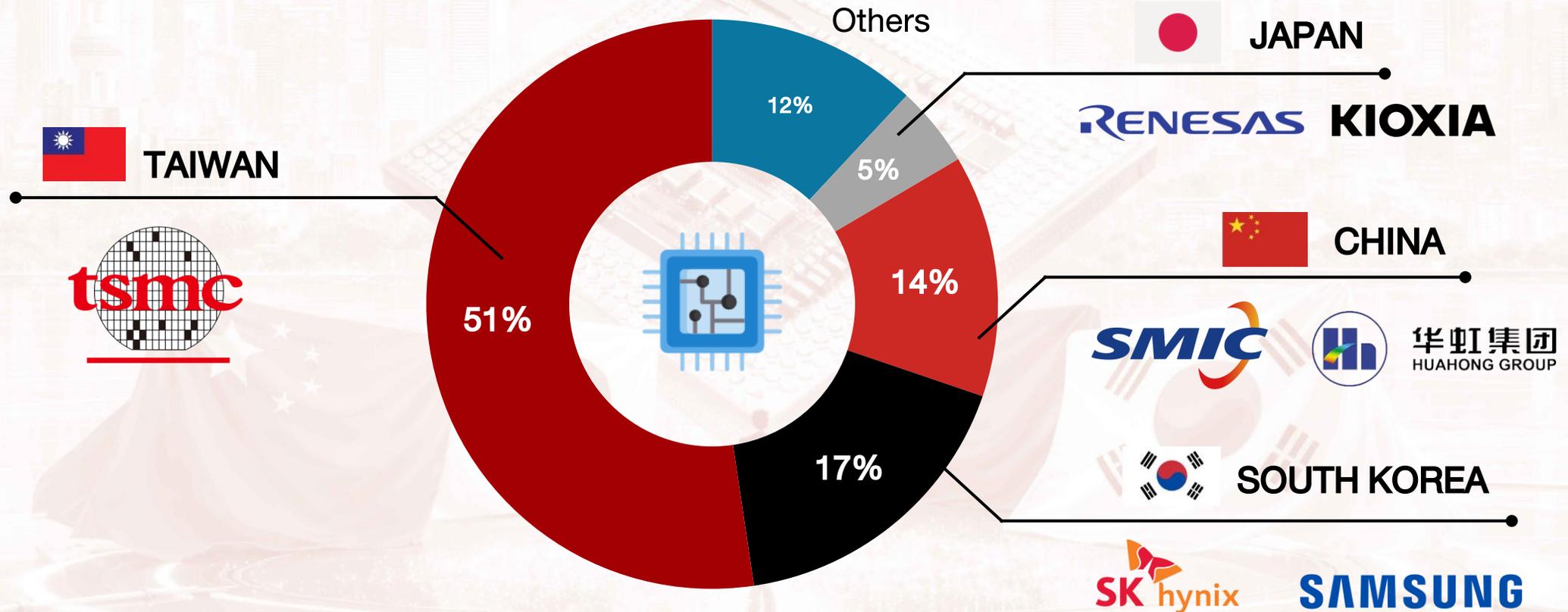
	Nvidia	SK Hynix	TSMC
2023	239%	89%	38%
2024	178%	24%	91%
2025	36%	275%	49%
YTD	3%	55%	29%

Source: Bloomberg as of 24 Feb 2026

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

เอเชียคือศูนย์กลางการผลิตชิปของโลก รับอานิสงส์บวกจาก AI Capex ที่สูงขึ้น

Chips Manufactured Output as % of country share



Source: Semiconductor Industry Association, Statista

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

Memory กำลังเข้าสู่ Super Cycle ที่แรงและยาวนานที่สุดในรอบทศวรรษ

“This time is different”

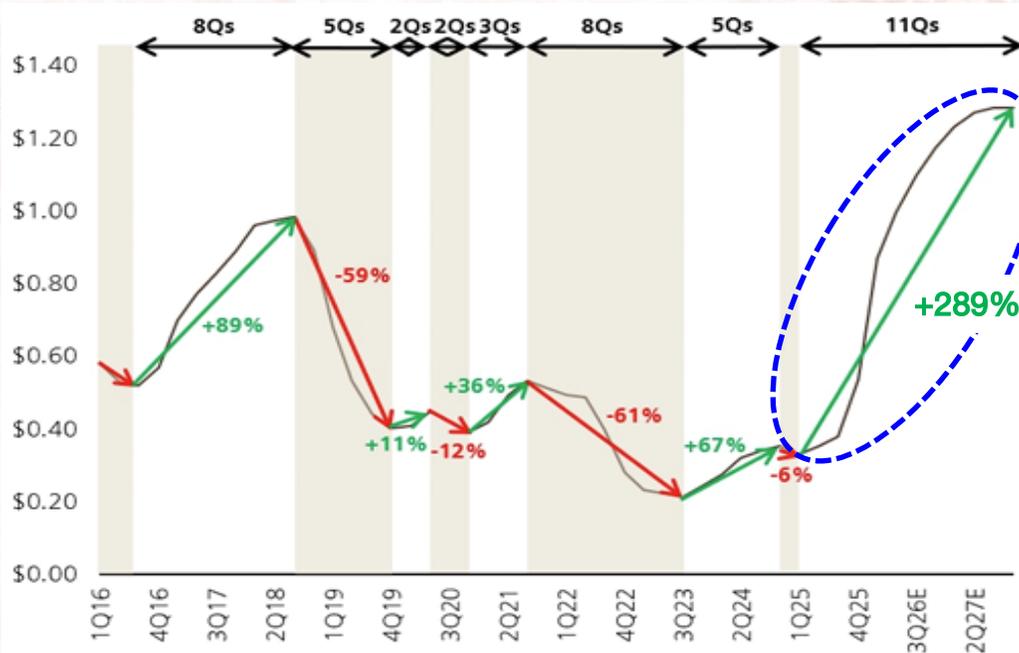
Cyclical Demand (Consumer driven)

Memory Cycle ผันผวนตามอุปสงค์ PC, Smart phone ทำให้มีความผันผวนตามเศรษฐกิจและรอบเปลี่ยนเครื่อง

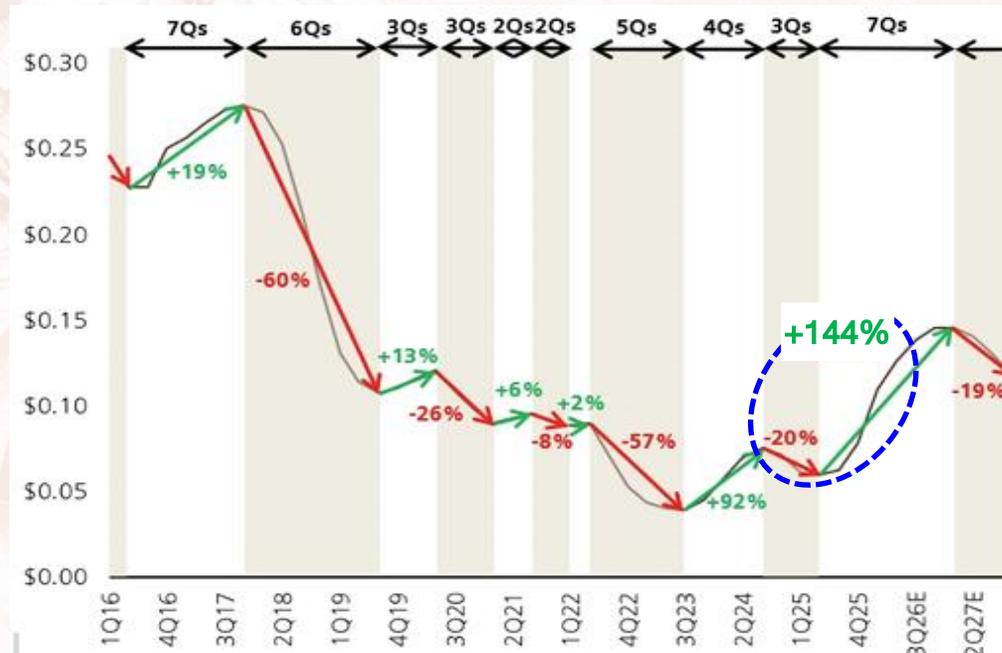
Structural Demand (AI driven)

หนุนจาก AI Capex เพราะ Memory เป็นส่วนประกอบหลักสำหรับ Data center และมีความสำคัญต่อ AI Training และ AI Inference

DRAM contract pricing cycle



NAND contract pricing cycle



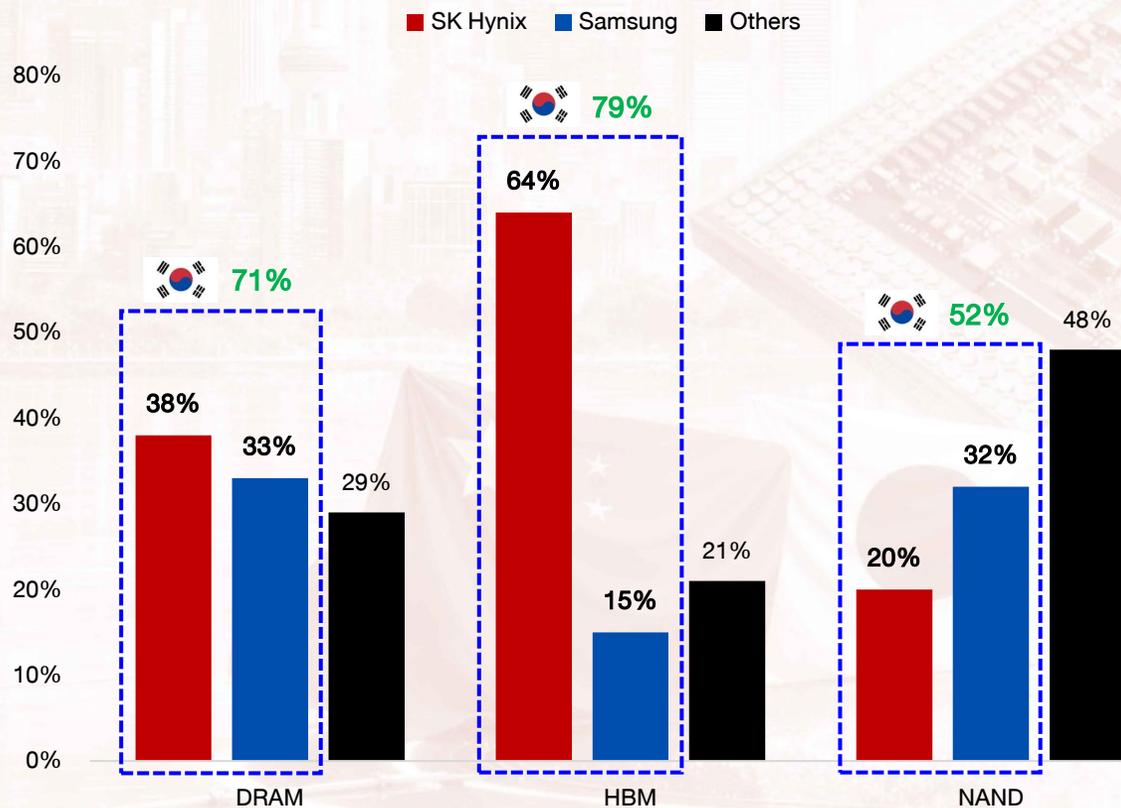
Source : Bloomberg, UBS as of Feb 2026

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

เกาหลีใต้ผู้นำ Memory โดยเฉพาะ HBM รับานิสงค์ AI Data center

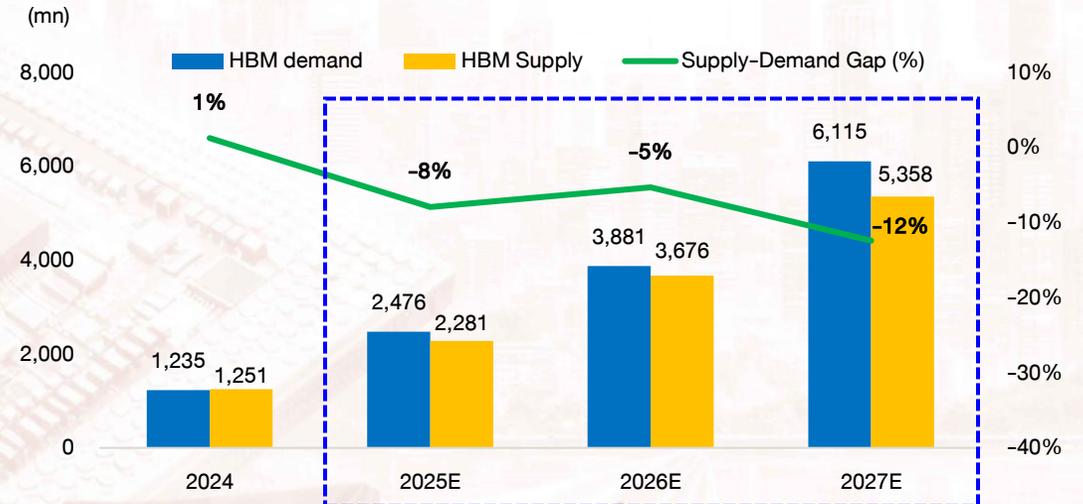
เกาหลีใต้ครองส่วนแบ่งการผลิต Memory chip เกินครึ่งของทั่วโลก

Global Market Share of Memory chips by Revenue (Q2/25)



Source : Counterpoint, JP Morgan

คาดการณ์ชิปตั้งตัวต่อเนื่องจนถึงปี 2027 หนุราคาและ Margin ของผู้ผลิต



Key Competitive Advantages for Korea Semiconductor

Strategic Importance

Scale & Cost Advantage

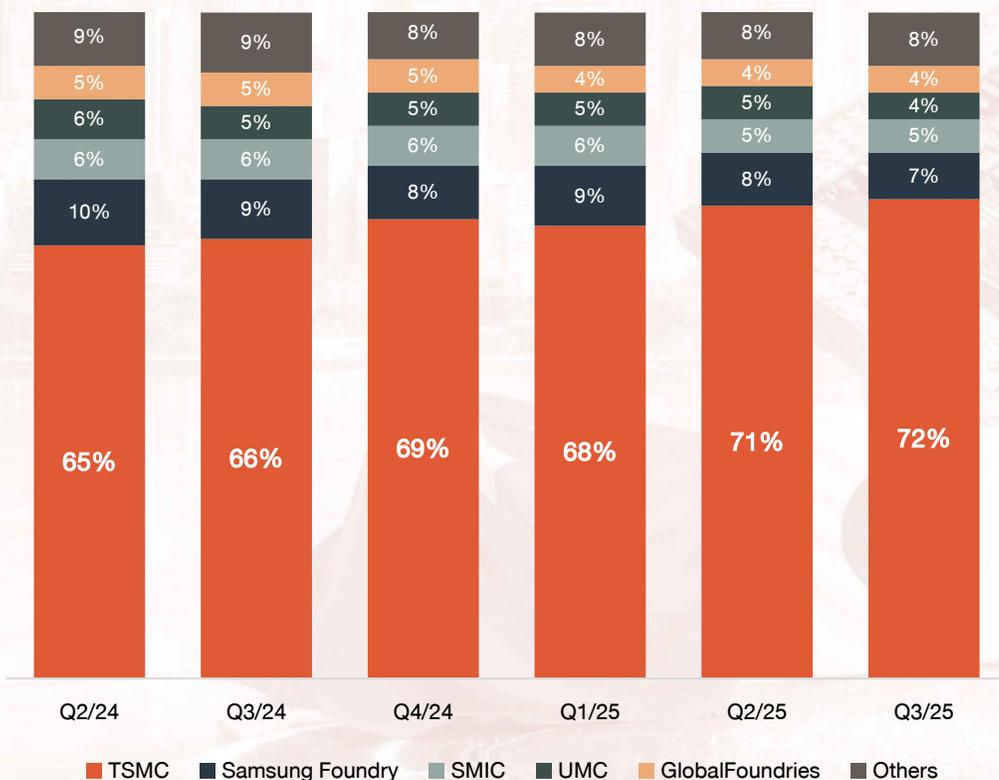
High Switching Cost

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

ไต้หวันครองตลาด Foundry ศูนย์กลาง Advanced chip ของโลก

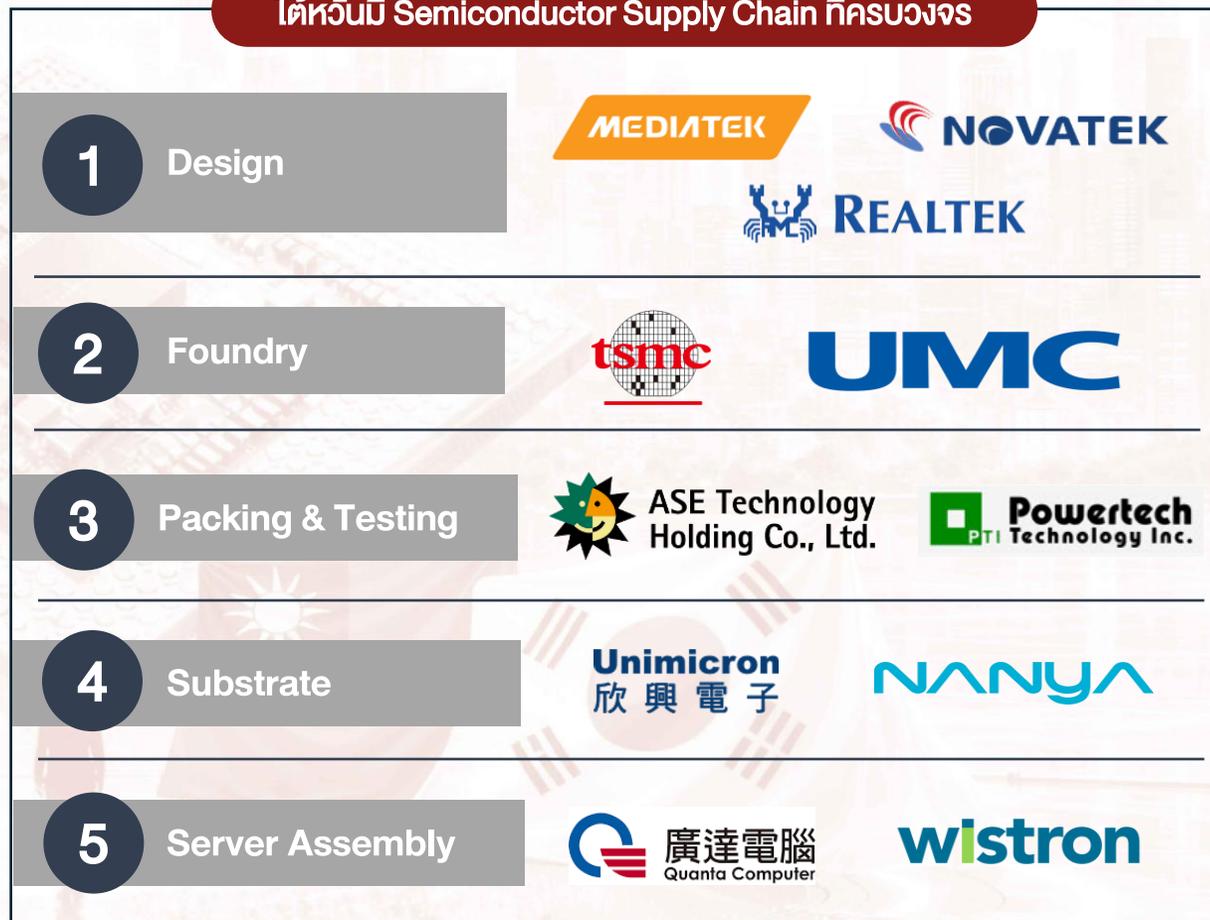
Market share TSMC เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง สะท้อนความเป็นผู้นำด้านการผลิตชิป

Pure Foundry Market Share by Revenue (Q2/24 – Q3/25)



Source : Counterpoint

ไต้หวันมี Semiconductor Supply Chain ที่ครบวงจร



ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

ญี่ปุ่นคือต้นน้ำของต้นน้ำ

ครองตำแหน่งสำคัญที่ผู้ผลิตขาดไม่ได้

ญี่ปุ่นเป็นผู้เล่นหลักในตลาดวัสดุขั้นสูง ซึ่งเป็นชิ้นส่วนที่ยากต่อการทดแทน

Supply Chain Node	Market Share	Country	Alternatives
EUV Lithography	100%	Netherlands	None
EUV Optics	100%	Germany	None
EUV Drive Laser	~100%	Germany	None
ABF Substrate Film	>95%	Japan	None
EUV Mask Blanks	~93%	Japan	None
EUV Photoresists	>90%	Japan	None
Litho Track (Coater/Dev)	~90%	Japan	Very limited
Ultra-high purity chemicals	~70%	Japan	Partially
EUV Pellicles	>60%	Japan	Emerging
300mm Silicon Wafers	~51%	Japan	Yes

รัฐบาลญี่ปุ่นสนับสนุนอุตสาหกรรมเซมิคอนดักเตอร์เป็นเป้าหมายระดับชาติ

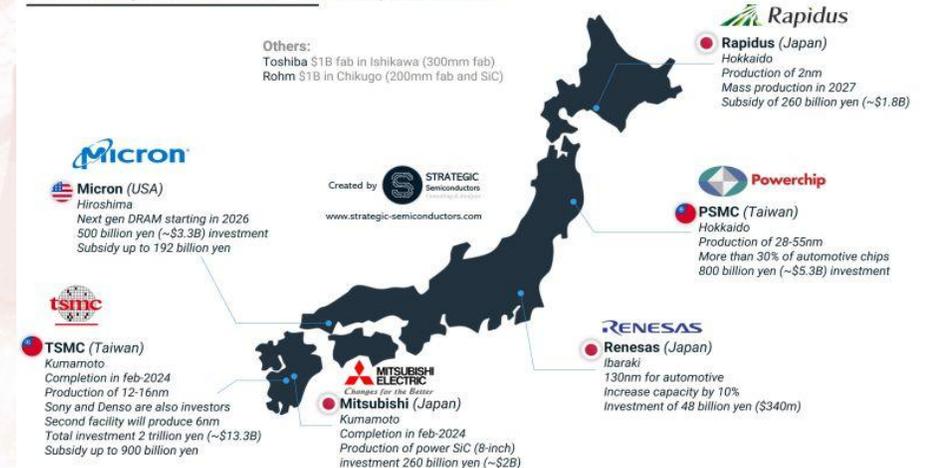
Japan is preparing to invest over 1.23 trillion yen in chips and AI, nearly fourfold, to compete in the global technology market.

Japan bets on Rapidus to reclaim semiconductor edge

Japan is seeking to reassert itself at the technological frontier with Rapidus, a government-backed effort to mass-produce 2-nanometer chips by 2027, betting that speed and supply-chain dominance can offset decades of lost ground.

Friendshoring ต่างชาติตั้งฐานการผลิตที่ญี่ปุ่น หุ่น Local Supplier

Status of Japanese semiconductor factory construction



Source : Silicon Analysts, Strategic Semiconductors

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

จับมุ้งเสริม Self-sufficiency ตั้งเป้าลดการพึ่งพาจากต่างชาติ

อุตสาหกรรมเซมิคอนดักเตอร์ได้รับแรงผลักดันสำคัญจากภาครัฐ

China's National Integrated Circuit Industry Investment Fund

Big Fund I (2014-2019) 139bn Yuan เน้นสร้างกำลังการผลิต (Foundry, Memory)	Big Fund II (2019-2024) 204bn Yuan เติมเต็ม Ecosystem ต้นน้ำ (Equipment, Materials)	Big Fund III (2024-2039) 344 bn Yuan แก้ไข “คอขวดเชิงยุทธศาสตร์” (Equipment, Critical Components)
--	--	--

จีนตั้งเป้าเพิ่มอุปสงค์ภายในประเทศ เร่ง Localization ให้เร็วขึ้น

- 1 Data Center ภาครัฐต้องใช้ชิปจากในประเทศเป็นหลัก
- 2 ตั้งเป้า Localization rate สู่ 50% ในระยะยาว

Huawei เร่ง Mass production ชิป Ascend 950 มุ่งพึ่งพาชิปภายในประเทศ

Compared to Nvidia's H100 80% Performance 70% Cheaper

Huawei's Supply Chain



	2025	2030F	Growth
Global AI Semi Demand	\$150bn	\$320bn	2x
Chinese AI Semi Demand	\$40bn	\$100bn	2.5x
Domestic production rate	20%	50%	
Chinese firms' AI semi sales	\$8bn	\$50bn	6x

Source : Global X, ARK Investment

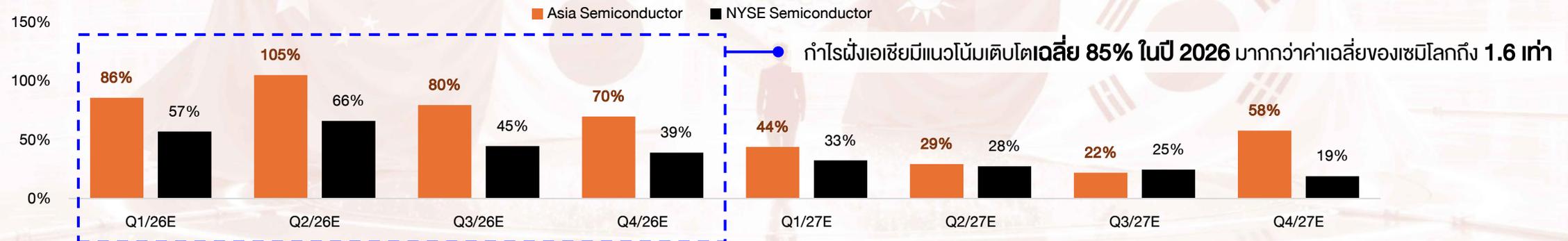
ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

Valuation ยังอยู่ต่ำกว่าเฉลี่ย ในขณะที่แนวโน้มกำไรแข็งแกร่ง

Best P/E Ratio



Best EPS (%YoY)



Source : Bloomberg as of 20 Feb 2026

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

เติบโตไปกับอุตสาหกรรม AI... ผ่านกลุ่มผู้ผลิตต้นน้ำในเอเชีย

Atrackers Asia Semiconductor Fund

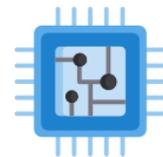
A-ASEMI

กองทุน Passive Fund ลงทุนผ่าน
Global X Asia Semiconductor ETF (3119 HK)



ลงทุนในกอง

Global X Asia Semiconductor ETF
(3119 HK)



Pureplay ในธุรกิจ
Semiconductor



ทั่วโลกเร่งลงทุนในโครงสร้าง
พื้นฐาน AI หนุนกลุ่มเซมิฯ
ที่เป็นส่วนสำคัญ



เติบโตไปหุ่นเซมิฯ ของเอเชีย
ซึ่งเป็นศูนย์กลางการผลิตชิป
ประมวผลผลิตขั้นสูงของโลก

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

กองทุนมีเป้าหมายเพื่อติดตามผลการลงทุนของดัชนี **FactSet Asia Semiconductor Index** ซึ่งเน้นลงทุนแบบ Pure Play ในกลุ่มบริษัทเอเชียที่ทำธุรกิจเกี่ยวข้อง Semiconductor Supply Chain

Eligibility Criteria



Proven Revenue from Semiconductor

ทำธุรกิจเกี่ยวข้องกับ Semiconductor โดยใช้เกณฑ์ FactSet RBICS Focus และมีสัดส่วนรายได้จากธุรกิจ Semiconductor > 50%



Headquartered in Asia

ศูนย์กลางอยู่ใน 12 ตลาดหลักทวีปเอเชีย หรือตลาดหลักทรัพย์สหรัฐฯ แต่ต้องดำเนินธุรกิจหรือมีบริษัทแม่อยู่ในเอเชีย



Adequate Size and Liquidity

- 3-month average daily traded volume \geq HKD 20mn
- Minimum market cap = USD 1bn

Methodology



Weighting

สัดส่วนการลงทุนอ้างอิงตามมูลค่าตลาด (market capitalization) ปรับด้วย free float (สัดส่วนหุ้นที่สามารถซื้อขายได้จริงในตลาด)



Rebalance Frequency

เป็นประจำปีละ 2 ครั้ง (Semi-annual)



Single Issuer Limit

Single Security: ไม่เกิน 10% ต่อหลักทรัพย์

Single Listing Location: ไม่เกิน 30% ต่อประเทศ/ตลาด

Source: Global X Presentation

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

Fund Details

Inception Date	23 July 2021
Product Structure	Passive
Rebalance Frequency	Semi-annually
Total Net Asset of the Fund	HK\$ 218.38 m

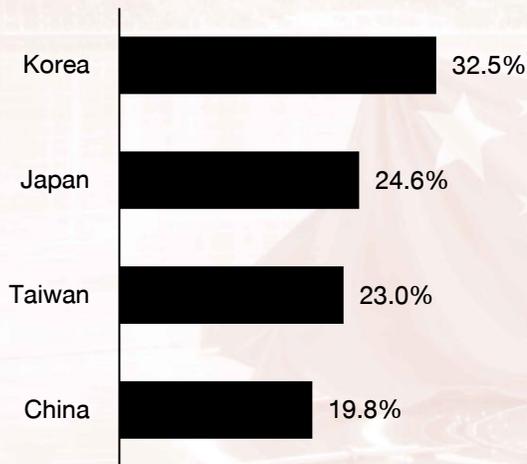
Portfolio Characteristics

Number of Holdings	40
Median Market Cap.	HK\$ 998.29 b
Price/Earnings	25.07
Price/Sales	3.28

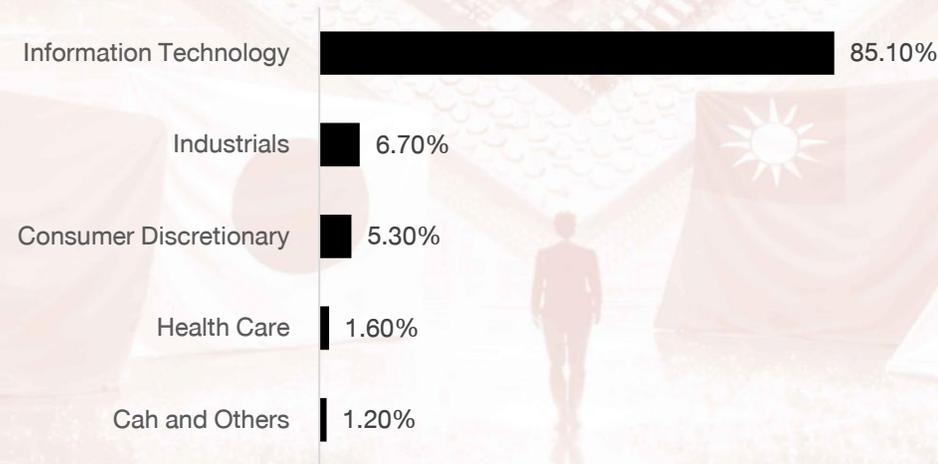
Source: Bloomberg

Allocation Breakdown

Country Exposure



Top Sector Exposure



Top 10 Holdings

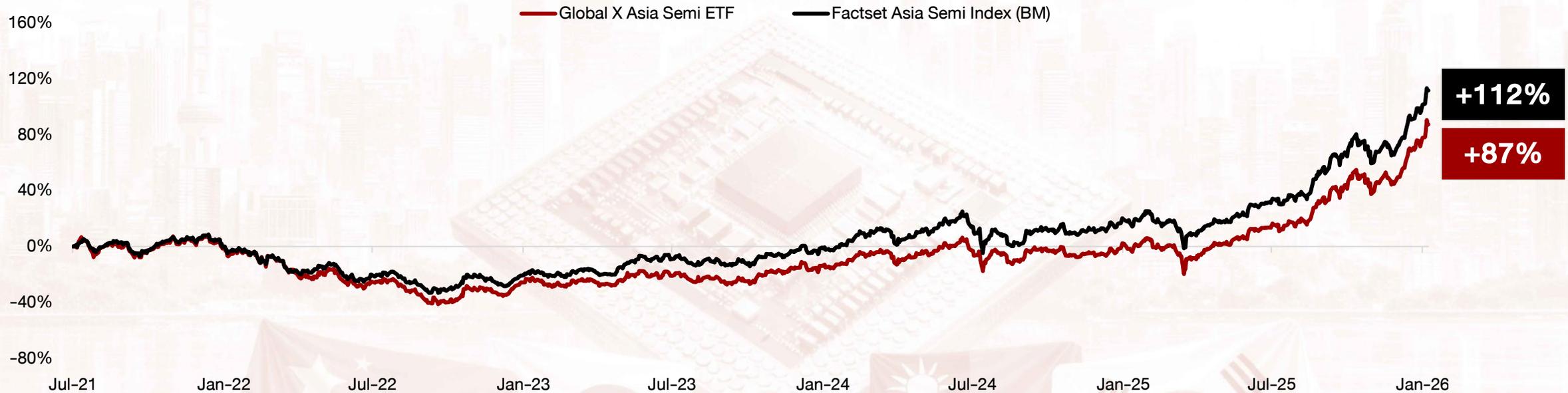
SK Hynix	18.37%
Samsung Electronics	14.14%
TSMC	9.31%
MediaTek	6.35%
Sony Group	5.33%
Hitachi	4.34%
Advantest	3.45%
Tokyo Electron	3.39%
SMIC	3.15%
Cambricon Technologies	2.58%
Total	70.41%

Source: Global X Fund Fact Sheet as of 31 Jan 2026

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
 กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

Past Performance

Cumulative return since ETF inception (23 July 2021)



	Calendar Year Return (%)				Cumulative Return (%)					
	2025	2024	2023	2022	YTD	3M	1Y	3Y*	5Y*	Since Inception*
Global X Asia Semiconductor ETF	56.91%	10.58%	39.05%	-34.12%	19.92%	22.37%	90.40%	35.60%	-	14.87%
Tracking Benchmark	58.56%	11.61%	40.25%	-33.64%	19.89%	22.75%	88.50%	36.56%	15.91%	16.31%

Source: Bloomberg as of 30 Jan 2026

*Annualized Return

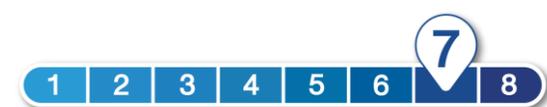
ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
 กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

รายละเอียดข้อมูลกองทุน A-ASEMI

ชื่อโครงการ	กองทุนเปิด เอแตรคเกอร์ส เอเชีย เซมิคอนดักเตอร์ Atrackers Asia Semiconductor Fund
อายุโครงการ	ไม่กำหนดอายุโครงการ
ประเภทกองทุน	กองทุนรวม Feeder Fund ตราสารทุน
มูลค่าโครงการ	300 ล้านบาท (Green shoe 15%)
นโยบายการลงทุน	<p>กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในกองทุน Global X Asia Semiconductor ETF (กองทุนหลัก) ซึ่งเป็นกองทุนรวมอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund) ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ Stock Exchange of Hong Kong Limited (SEHK) เพียงตลาดเดียว และตั้งอยู่ในเขตบริหารพิเศษฮ่องกงแห่งสาธารณรัฐประชาชนจีน โดยมี Mirae Asset Global Investments (Hong Kong) Limited ทำหน้าที่เป็นผู้จัดการกองทุน (Manager) รับผิดชอบการบริหารการลงทุนของกองทุนหลัก และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ Securities and Futures Commission (SFC) ซึ่งเป็นสมาชิกของ International Organization of Securities Commissions (IOSCO) โดยกองทุนจะมี Net Exposure ในกองทุนหลักดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน</p> <p>กองทุนหลักมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี FactSet Asia Semiconductor Index ซึ่งเป็นดัชนีถ่วงน้ำหนักตามมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Free Float Market Capitalisation Weighted Index) แบบ Net Total Return โดยได้รับการออกแบบเพื่อสะท้อนผลการดำเนินงานของบริษัทในภูมิภาคเอเชียที่มีรายได้ส่วนใหญ่มากกว่าร้อยละ 50 จากอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับเซมิคอนดักเตอร์ หรือเป็นบริษัทในภูมิภาคเอเชียที่มีความเป็นผู้นำตลาดในอุตสาหกรรมดังกล่าว ทั้งนี้ ดัชนีจะคัดเลือกหลักทรัพย์จากบริษัทที่มีสำนักงานใหญ่หรือจัดตั้งในประเทศหรือเขตเศรษฐกิจที่กำหนดในภูมิภาคเอเชีย และจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ที่เข้าเกณฑ์ตามวิธีการจัดทำดัชนีและจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ที่เข้าเกณฑ์ตามวิธีการจัดทำดัชนี</p> <p>ในส่วนที่เหลือ กองทุนจะพิจารณาลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ และ/หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน และ/หรือตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝาก และ/หรือหน่วย CIS และ/หรือหน่วยลงทุนกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์/REITs และ/หรือหน่วยลงทุนกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และ/หรือหน่วยลงทุนกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์ และ/หรือกองทุนอีทีเอฟ (ETF) และ/หรือทรัพย์สินอื่นใดที่มีลักษณะทำนองเดียวกัน โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนดให้กองทุนลงทุนได้ ทั้งนี้ จะมีการลงทุนที่ส่งผลให้มี Net Exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน</p>
การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน	ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
ความเสี่ยงกองทุน	1. Market Risk 2. Business Risk 3. Liquidity risk 4. Country and Political Risk 5. Exchange Rate Risk 6. Credit Risk 7. Derivatives Risk 8. Basis Risk 9. Repatriation Risk
มูลค่าขั้นต่ำในการซื้อ	500 บาท สำหรับการสั่งซื้อครั้งแรกและครั้งถัดไป
วันทำการซื้อ/ขายคืนหน่วยลงทุน ⁽¹⁾	ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุน ⁽¹⁾ ตั้งแต่เวลาเปิดทำการ - 14.00 น.
ระยะเวลาการชำระคืนค่าขายคืน	ภายใน 5 วันทำการนับจากวันคำนวณ NAV (ปัจจุบัน T+3 วันทำการนับจากวันทำการขายคืนหน่วยลงทุน) ทั้งนี้ ไม่นับรวมวันหยุดทำการกองทุนต่างประเทศและประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)	
ค่าธรรมเนียมการขาย	ไม่เกิน 1.61% เก็บจริง 1.25%
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ ⁽²⁾	ไม่เกิน 1.61% เก็บจริง 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 27 Feb 2026

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

ตัวอย่างหุ้น ที่กองทุนเข้าลงทุน



Top 10 Holdings Valuation

Name	%Weight	EPS Growth 2026	EPS Growth 2027	P/E 2026	P/E 2027
SK Hynix	18.37%	163%	21%	6.3	5.2
Samsung Electronics	14.14%	204%	21%	9.1	7.5
TSMC	9.31%	35%	35%	22.6	16.8
MediaTek	6.35%	-2%	47%	28.8	19.6
Sony Group	5.33%	2%	7%	17.1	16.0
Hitachi	4.34%	33%	16%	27.9	24.0
Advantest	3.45%	100%	40%	63.3	45.1
Tokyo Electron	3.39%	-2%	18%	39.8	33.9
SMIC	3.15%	49%	35%	71.2	52.5
Cambricon Technologies	2.58%	123%	79%	94.8	53.1
Weighted Average		72%	19%	16.7	12.4

Source: Bloomberg as of 25 Feb 2026

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
 กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

หนึ่งในผู้ผลิตชิปหน่วยความจำรายใหญ่ของโลก และเป็น Supplier หลักของ NVIDIA และ AI Accelerator รายใหญ่ จึงมีบทบาทสำคัญต่อ Data center, AI Server และอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ทั่วโลก

Key Investment Rationales



Memory Chip Pure play

ผู้นำตลาด HBM ครองส่วนแบ่งราว 60% มีความเชี่ยวชาญเฉพาะทาง มีคุณภาพการผลิตที่เสถียร และต้นทุนต่ำ



กองทัพของ AI Infrastructure

HBM มีความซับซ้อนและใช้เวลานานในการเพิ่มกำลังผลิต จึงมีอำนาจต่อรองสูง และมี visibility คำสั่งซื้อล่วงหน้ายาวนาน



Product Mix Shift ไปยังสินค้าที่มี Margin สูงขึ้น

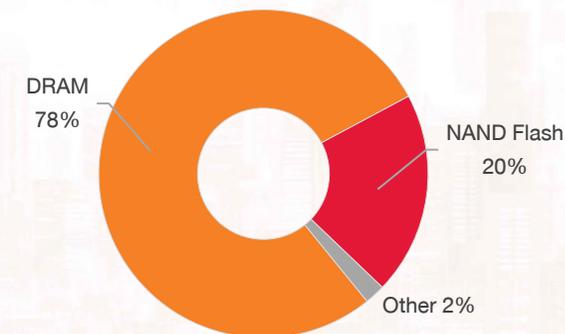
สัดส่วน HBM และ DRAM เพิ่มขึ้น ทำให้รายได้ไม่พึ่ง commodity memory เพียงอย่างเดียว ช่วยลดความผันผวนของกำไรในระยะถัดไป

Source: Bloomberg, Counterpoint Research

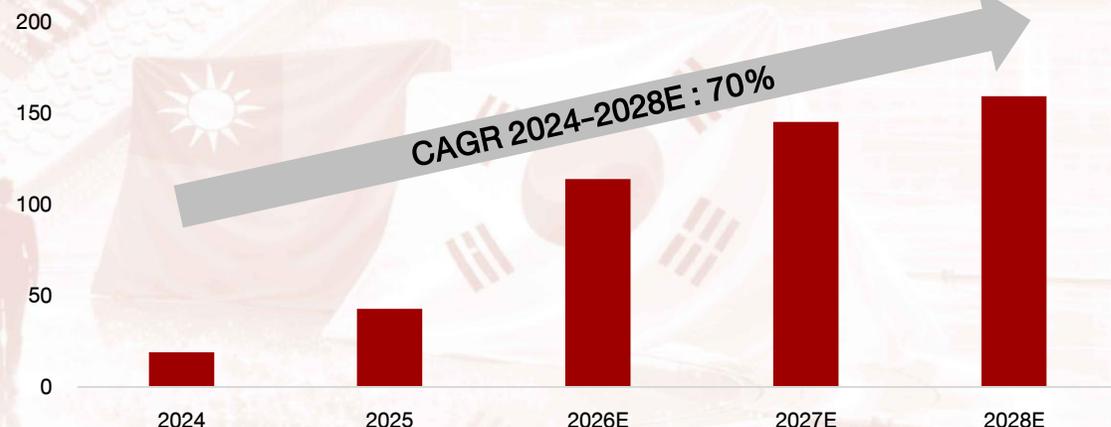
Key Financial Metrics*

P/E	14.4x
EPS 1 Yr Growth	116.3%
ROE	43.2%
Net Profit Margin	44.18%

Revenue Contribution (2025)



Earnings (KRW tr)



ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน” กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

บริษัทเทคโนโลยีชั้นนำระดับโลกของเกาหลีใต้ ผู้นำด้านชิปหน่วยความจำ และอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ ด้วยขนาดธุรกิจที่ใหญ่และความสามารถด้านการผลิตขั้นสูง ทำให้มีบทบาทสำคัญในห่วงโซ่อุตสาหกรรมเทคโนโลยีโลก

Key Investment Rationales



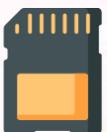
บริษัทมี Scale และ Supply Chain ที่แข็งแกร่ง

ส่งผลให้ได้เปรียบด้านต้นทุน เพิ่มความต่อเนื่องของการผลิต และช่วยให้กำไรฟื้นตัวได้เร็วกว่าเมื่อเข้าสู่ช่วงขาขึ้น



Diversified Business Model ช่วยลดความผันผวน

มีธุรกิจครอบคลุมตั้งแต่ Memory, Foundry, Mobile, Display ทำให้รักษาฐานรายได้ได้ดีกว่าผู้เล่นที่พึ่งพา Memory เพียงอย่างเดียว



Samsung เร่งเพิ่มขีดความสามารถในตลาด HBM

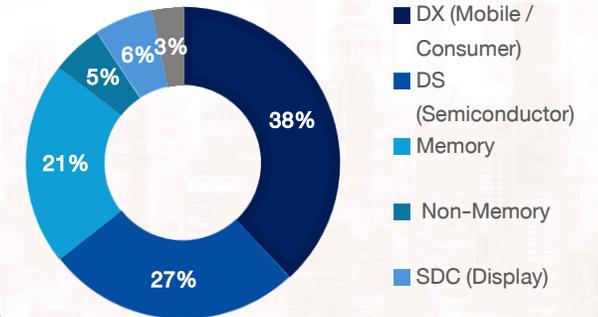
ลงทุนเพิ่มใน HBM อย่างจริงจัง เพื่อแข่งขันในตลาด AI memory ที่เติบโตเร็ว ช่วยปรับโครงสร้างรายได้ให้มีคุณภาพมากขึ้น

Source: Bloomberg

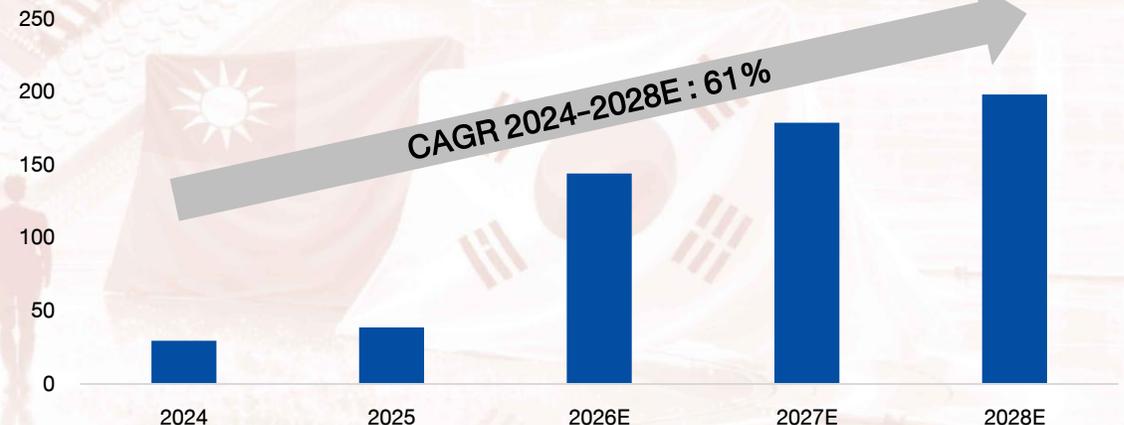
Key Financial Metrics*

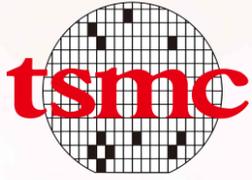
P/E	27.6x
EPS 1 Yr Growth	33.4%
ROE	9.5%
Net Profit Margin	13.27%

Revenue Contribution (2025)



Earnings (KRW tr)

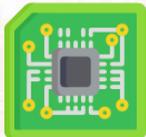




TSMC

บริษัทผลิตชิปรายใหญ่ที่สุดของโลก เชี่ยวชาญด้านการผลิตชิปขั้นสูง โดยมีจุดแข็งด้านเทคโนโลยีกระบวนการผลิตที่ล้ำสมัย จนกลายมาเป็นผู้ผลิตชิปขั้นสูงให้กับ Nvidia, Apple, AMD และลูกค้า Hyperscalers รายใหญ่

Key Investment Rationales



Near-Monopoly in Advance chip

TSMC เป็นผู้ผลิตรายใหญ่ที่สุดในชิป AI ระดับ 5nm ขึ้นไป และมีเทคโนโลยีที่ล้ำสมัยจนคู่แข่งไล่ตามได้ยาก



Advanced Packaging หนุนรายได้และกำไร

ชิป AI ต้องใช้ Packaging ขั้นสูง ซึ่งเป็น “คอขวด” ของการผลิต การเพิ่มกำลังผลิตส่วนนี้จึงช่วยหนุนทั้งรายได้และกำไรของบริษัท



กระจายฐานการผลิตสู่ต่างชาติ หนุนความเชื่อมั่น

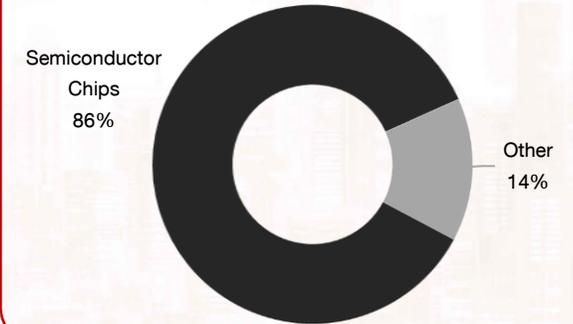
มีการขยายโรงงานไปสู่สหรัฐฯ และญี่ปุ่น ช่วยลดความกังวลด้าน supply chain และภูมิรัฐศาสตร์ หนุน valuation มีโอกาสถูก re-rate

Source: Bloomberg

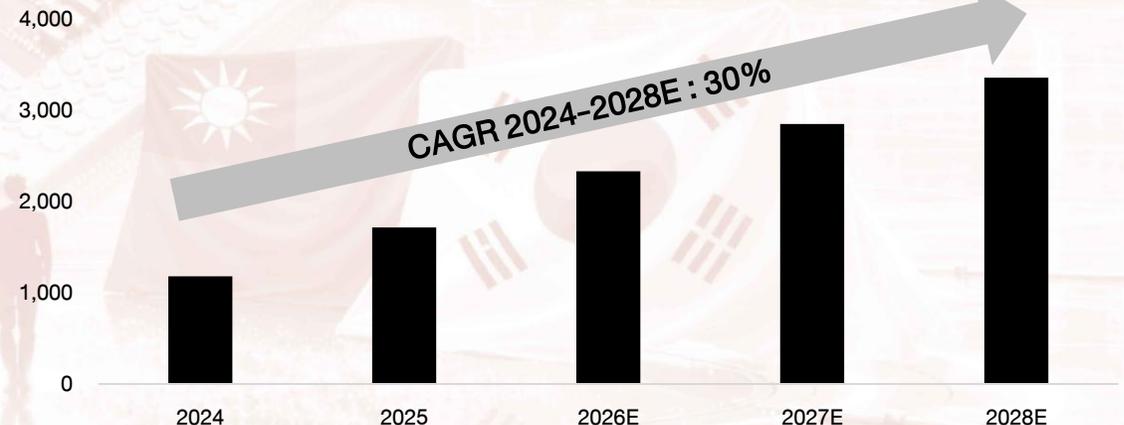
Key Financial Metrics*

P/E	27.6x
EPS 1 Yr Growth	46.4%
ROE	35.4%
Net Profit Margin	45.10%

Revenue Contribution (2025)



Earnings (TWD bn)



ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน” กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

บริษัทผู้ผลิตเครื่องมือสำหรับทดสอบชิปเซมิคอนดักเตอร์ เพื่อให้แน่ใจว่าชิปทำงานได้ถูกต้องก่อนส่งมอบให้ลูกค้า อุปกรณ์ของบริษัทถูกใช้โดยโรงงานผลิตชิปและบริษัทเทคโนโลยีทั่วโลก

Key Investment Rationales



ผู้นำตลาด Tester สำหรับชิปประมวลผลขั้นสูง

Advantest ที่เป็นผู้ผลิตเครื่องทดสอบชิปรายใหญ่ของโลกได้ประโยชน์โดยตรงจากการเร่งลงทุนด้าน AI Infrastructure



ทุกชิปต้องผ่านการ Testing ก่อนส่งมอบ

บริษัทจึงได้ประโยชน์จากการเติบโตของทั้งอุตสาหกรรม โดยไม่ต้องพึ่งพาผู้ผลิตชิปรายใดรายหนึ่ง



รายได้เพิ่มตามความซับซ้อนของ AI Chip

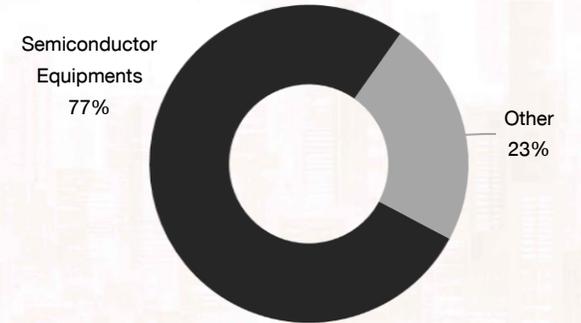
เมื่อความซับซ้อนเพิ่ม ความต้องการเครื่องทดสอบที่แม่นยำก็เพิ่มตาม รายได้จึงเพิ่มตามความซับซ้อน ไม่ได้ผูกกับจำนวนชิปอย่างเดียว

Source: Bloomberg

Key Financial Metrics*

P/E	64.5x
EPS 1 Yr Growth	158.9%
ROE	49.3%
Net Profit Margin	20.67%

Revenue Contribution (2025)



Earnings (JPY bn)



ผู้ผลิตชิปรายใหญ่ของจีนที่มีบทบาทสำคัญในอุตสาหกรรมเซมิคอนดักเตอร์
ภายในประเทศ โดดเด่นด้านฐานการผลิตครบวงจรในจีน
และความสามารถรองรับการผลิตชิปหลากหลายระดับเทคโนโลยี

Key Investment Rationales



ผู้นำ Foundry ในประเทศจีน

มีโอกาสเติบโตจากการทดแทนการนำเข้า หลังจีนต้องการพึ่งพา
การผลิตในประเทศมากขึ้น หนุนความต้องการชิปจำนวนมากในประเทศ



โฟกัสที่ Mature Node ซึ่งยังมีความต้องการสูง

และมีอุปทานที่ตึงตัวในบางช่วง จึงได้อานิสงค์บวกจากความต้องการ
ที่ยังแกร่งโดยเฉพาะในภาคอุตสาหกรรมและยานยนต์



Diversified End-Market Exposure

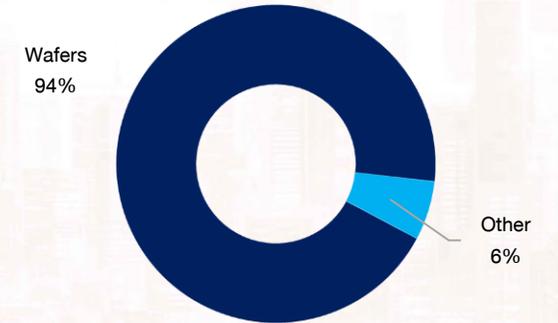
รายได้มีการกระจายตัวไปยัง Smartphone, IoT, จอภาพ, ยานยนต์,
อุตสาหกรรม ช่วยลดความเสี่ยงหากอุตสาหกรรมหนึ่งชะลอตัว

Source: Bloomberg

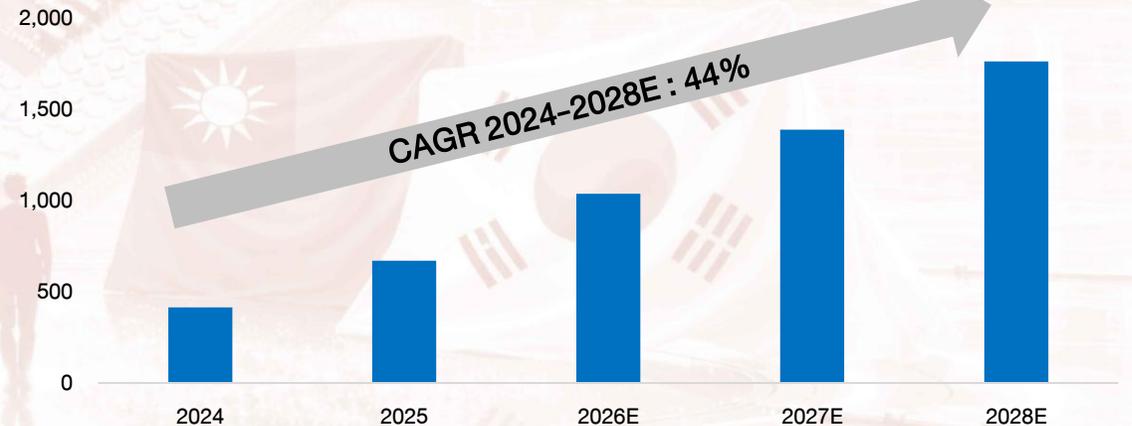
Key Financial Metrics*

EPS 1 Yr Growth	158.9%
ROE	22.8%
Net Profit Margin	7.35%

Revenue Contribution (2025)



Earnings (USD mn)



VALUE BEYOND WEALTH

คุณค่าที่เหนือกว่าความมั่งคั่ง

