

กองทุนเปิด

แอสเซทพลัส โกลบอล โฟกัส อีควิตี้

ASP-GFEQ

คัดสรรหุ้นเด่นทั่วโลก ผ่านการวิเคราะห์เชิงลึก
เพื่อโอกาสรับผลตอบแทนสูง



สอบถามข้อมูลและขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ บลจ.แอสเซท พลัส จำกัด

ชั้น 17 อาคารสารคดีตึกยาวเวอร์ 175 ถนนสารคดี แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120

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

เติบโตไปพร้อมกับหุ้นทั่วโลกคุณภาพดี

สร้างผลตอบแทนชนะตลาดผ่านกลยุทธ์การลงทุนที่เป็นเอกลักษณ์

ASP-GFEQ KEY HIGHLIGHTS

ลงทุนในกองทุน

PineBridge Global Focus Equity



As of 31 May 2025



ลงทุนในหุ้นทั่วโลกคุณภาพดี
ผ่านการค้นหาแบบ Bottom-up



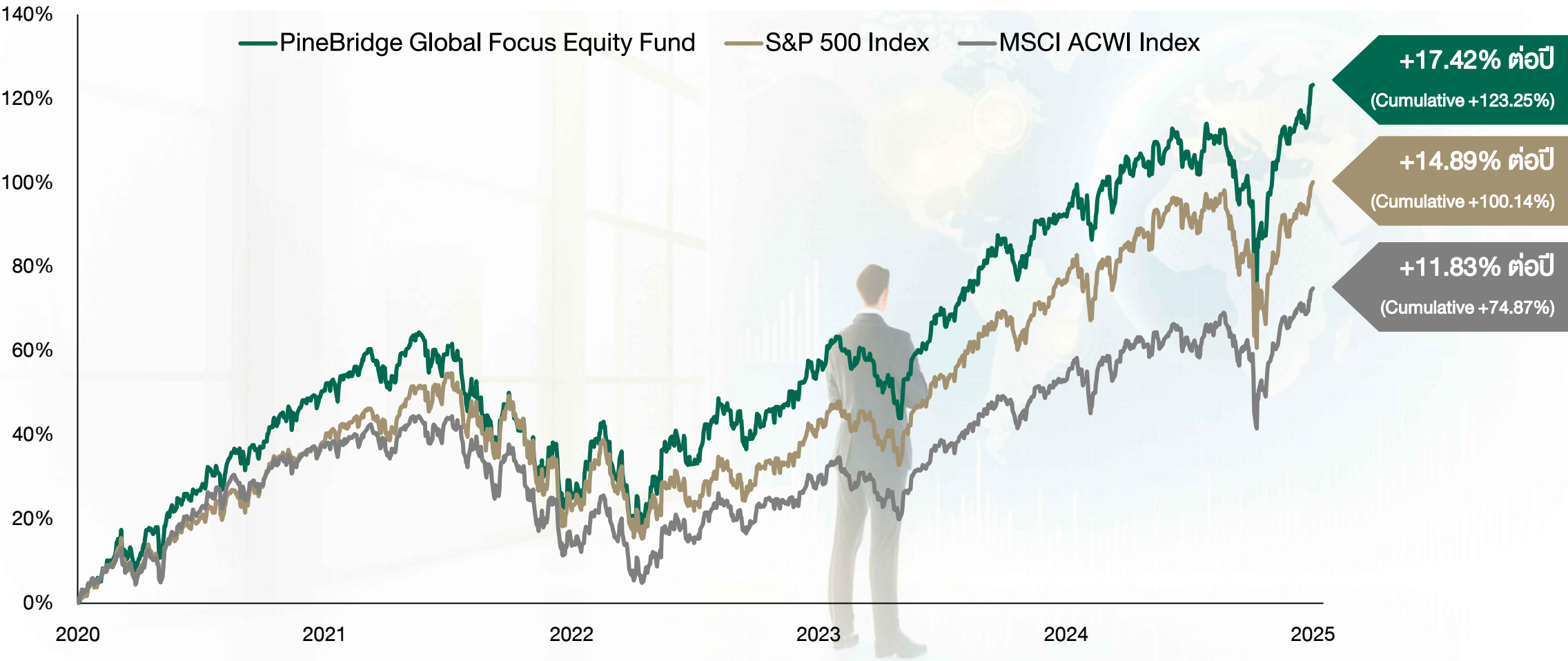
วิเคราะห์หุ้นด้วยโมเดล Lifecycle
กลยุทธ์เอกลักษณ์ของ PineBridge



ผลตอบแทน 5 ปีย้อนหลัง
บวกเฉลี่ยปีละ 17.4%* ชนะตลาด
ขณะที่ความผันผวนเทียบเท่าดัชนี

ผลตอบแทนกองทุนระดับโลก S&P 500 และ MSCI ACWI

ผลตอบแทนย้อนหลัง 5 ปีของกองทุน PineBridge Global Focus Equity เฉลี่ย +17.42% ต่อปี



ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

Source: Bloomberg as of 30 Jun 2025

PineBridge Investments บลจ. ชั้นนำระดับโลก

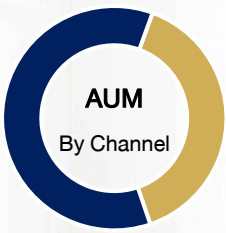
ลงทุนครอบคลุมในหลากหลายสินทรัพย์และให้บริการแก่นักลงทุนสถาบันทั่วโลก



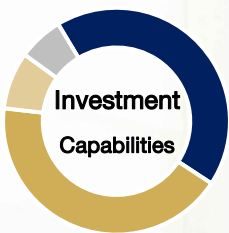
PineBridge Investments เป็นบริษัทจัดการสินทรัพย์ระดับโลก มุ่งเน้นการลงทุนแบบ Active High Conviction ผ่านกลยุทธ์การวิเคราะห์ Lifecycle Framework มุ่งสร้างผลตอบแทนสูงกว่าดัชนี ขณะที่ความผันผวนเทียบเท่าดัชนี



Asia Pacific \$124.6bn
Americas \$43.6bn
EMEA \$20.7bn



Intermediary \$114.8bn
Institutional \$74.1bn



Equities \$83.0bn
Fixed Income \$82.5bn
Multi-Asset \$15.8bn
Alternative \$12.4bn

AUM
\$188.9 Bn

ประสบการณ์การลงทุน
15+ Years

ทีมงานทั่วโลก
700+ คน

บริษัททั่วโลก
24 แห่ง



การควบรวมกับ MIM ช่วยเสริมความมั่นคงให้บริษัทและช่วยขยายฐานลูกค้าทั่วโลก ขณะที่ทีมผู้จัดการกองทุนชุดเดิมยังคงอยู่

Source: PineBridge Investments as of 31 Mar 2025

บริหารกองทุนโดยทีมงานคุณภาพ พร้อมกับการระดมการลงทุนที่เข้มข้น

มีทีมงานที่เป็นผู้เชี่ยวชาญในแต่ละกลุ่มอุตสาหกรรมคอยอัปเดตมุมมองการลงทุนทั่วโลก

ทีมงานลงทุน



Rob Hinchliffe, CFA
Portfolio Manager
Head of Global Industry Clusters

Global Industry Clusters

Rob Hinchliffe, CFA
Consumer

Taras Shumelda
EM, Financials

Ken Ruskin, CFA
Industrials

Chris Pettine, CFA
Healthcare

John Song, CFA
Technology

ทีมงานวิเคราะห์หุ้น
40 คน

Company Visit
50 บริษัทต่อปี

รีวิฟพอร์ตการลงทุน
รายสัปดาห์

แชร์มุมมองลงทุนกับบริษัท
รายเดือน

กระบวนการลงทุน

Gate 1
Idea Log

Gate 2
Due Diligence / Review Equity Risk Assessment



ทีมการลงทุนใช้กลยุทธ์ Bottom-up
เพื่อหาโอกาสการลงทุนที่น่าสนใจผ่าน
“**Lifecycle Framework**”

“68 Indicators”

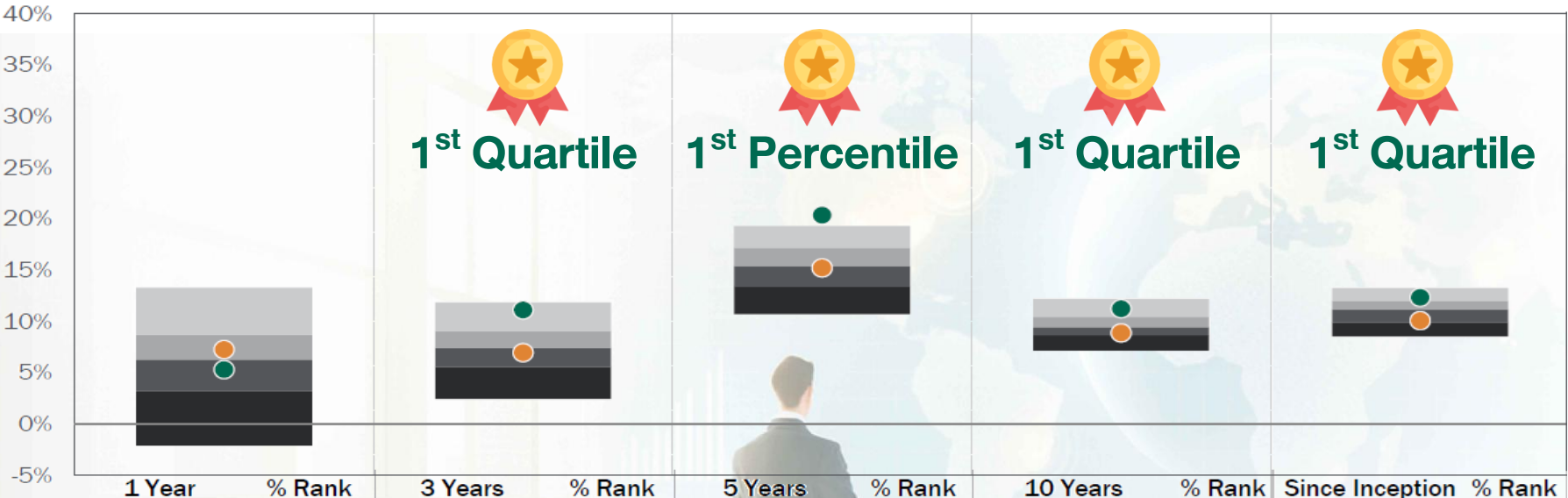
- Governance and Leadership
28 Indicators
- Business Sustainability
30 Indicators
- Financial Strength
10 Indicators

จะลงทุนได้ก็ต่อเมื่อคะแนนด้าน ESG ถึงเกณฑ์ขั้นต่ำที่กำหนด

Source: PineBridge Global Focus Equity Flipbook

ผลตอบแทนระยะยาวสูงกว่า Peers ในอุตสาหกรรมอย่างโดดเด่น

ผลตอบแทน 3 ปี 5 ปี 10 ปี และตั้งแต่จัดตั้งอยู่ใน 1st Quartile เมื่อเทียบกับกลุ่ม Global Large Cap Core Equity



	1 Year	% Rank	3 Years	% Rank	5 Years	% Rank	10 Years	% Rank	Since Inception	% Rank
5 th Percentile	13.26%		11.80%		19.24%		12.14%		13.22%	
25 th Percentile	8.69%		9.03%		17.13%		10.36%		11.94%	
Median	6.23%		7.33%		15.34%		9.38%		11.10%	
75 th Percentile	3.20%		5.52%		13.33%		8.63%		9.87%	
95 th Percentile	-2.16%		2.41%		10.69%		7.11%		8.50%	
# of Observations	336		323		283		196		140	
Pine Bridge Global Focus Equity	5.26%	61	11.07%	8	20.32%	1	11.19%	14	12.31%	18
MSCI ACWI DTR (Net) Index	7.21%	40	6.91%	55	15.18%	51	8.84%	69	10.02%	70

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

Source: eVestment Alliance as of 31 Mar 2025. The Peer group is the eVestment Global Large Cap Core Equity Universe.

มุ่งเน้นการลงทุนแบบ Active พร้อมกับความผันผวนให้ใกล้เคียงกับดัชนี

กองทุนหลักเชื่อว่าการลงทุนแบบ Active หนะที่ยังมีความเสี่ยงเทียบเท่าดัชนี ไม่ใช่เรื่องที่ขัดแย้งกัน

บริษัทที่กองทุนหลักลงทุนแตกต่างจากดัชนีอ้างอิงอย่างมีนัยสำคัญ

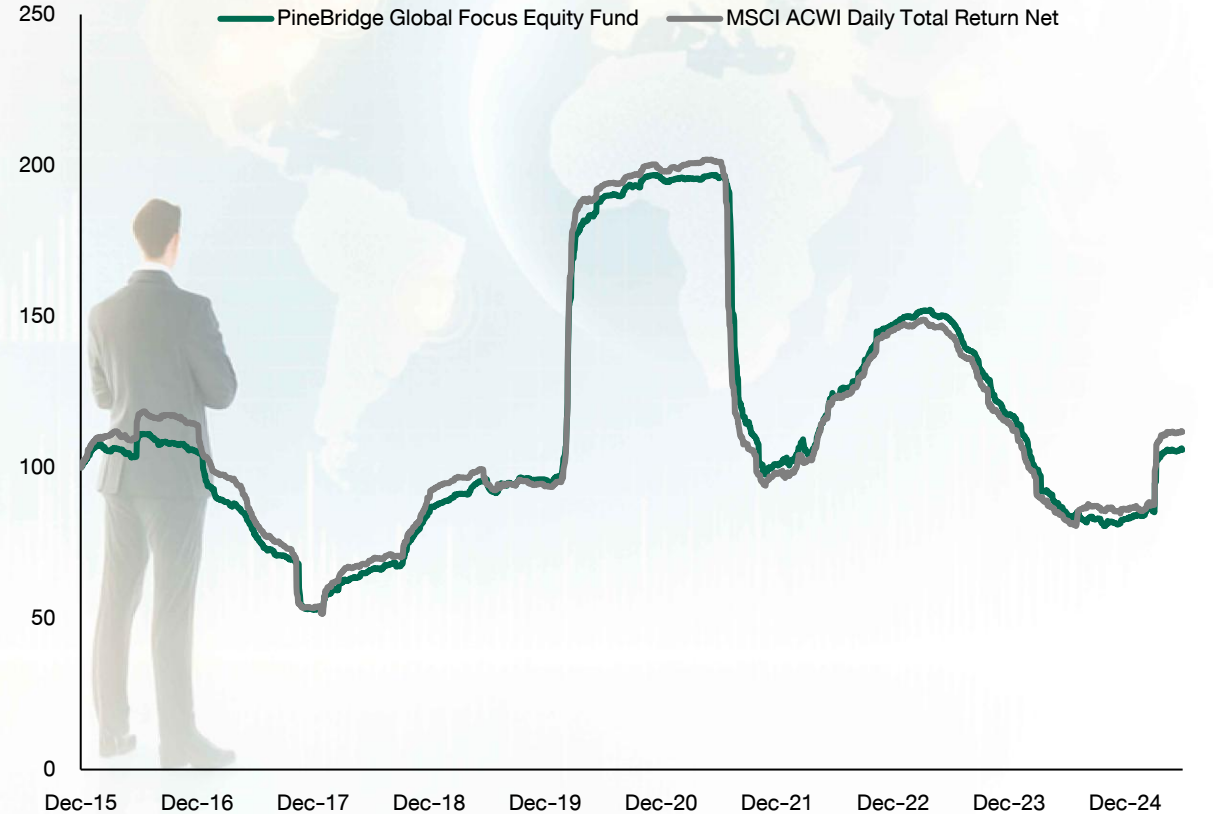
Portfolio Top 10 – Active (%)

	Port	BM
Microsoft	7.17	3.49
Honeywell International	3.81	0.18
JPMorgan Chase & Co	3.75	0.91
Walmart	3.54	0.53
State Street Corporation	3.45	0.03
Weir Group	3.45	0.00
Motorola Solutions	2.85	0.10
TE Connectivity	2.80	0.06
Kerry Group	2.78	0.02
CME Group	2.77	0.13

Source: PineBridge, FactSet as of 31 Mar 2025, Bloomberg as of 30 Jun 2025

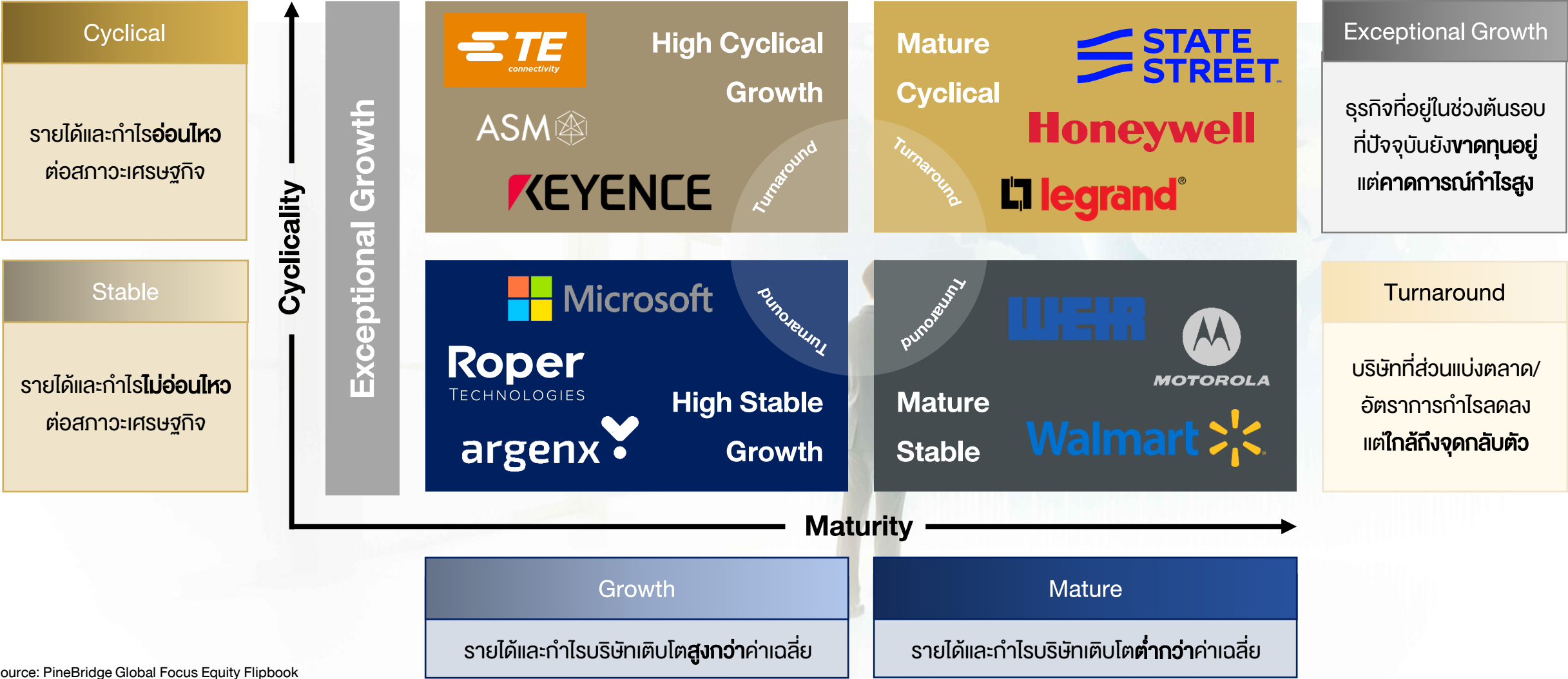
หนะที่ยังสามารถควบคุมความผันผวนให้เทียบเท่ากับดัชนีได้ (Beta ~1)

12M Rolling Annualized Volatility



กลยุทธ์ Lifecycle Analysis

การวิเคราะห์และแบ่งกลุ่มบริษัทช่วงอายุของธุรกิจ แทนที่การแบ่งกลุ่มอุตสาหกรรมแบบเดิม



Source: PineBridge Global Focus Equity Flipbook

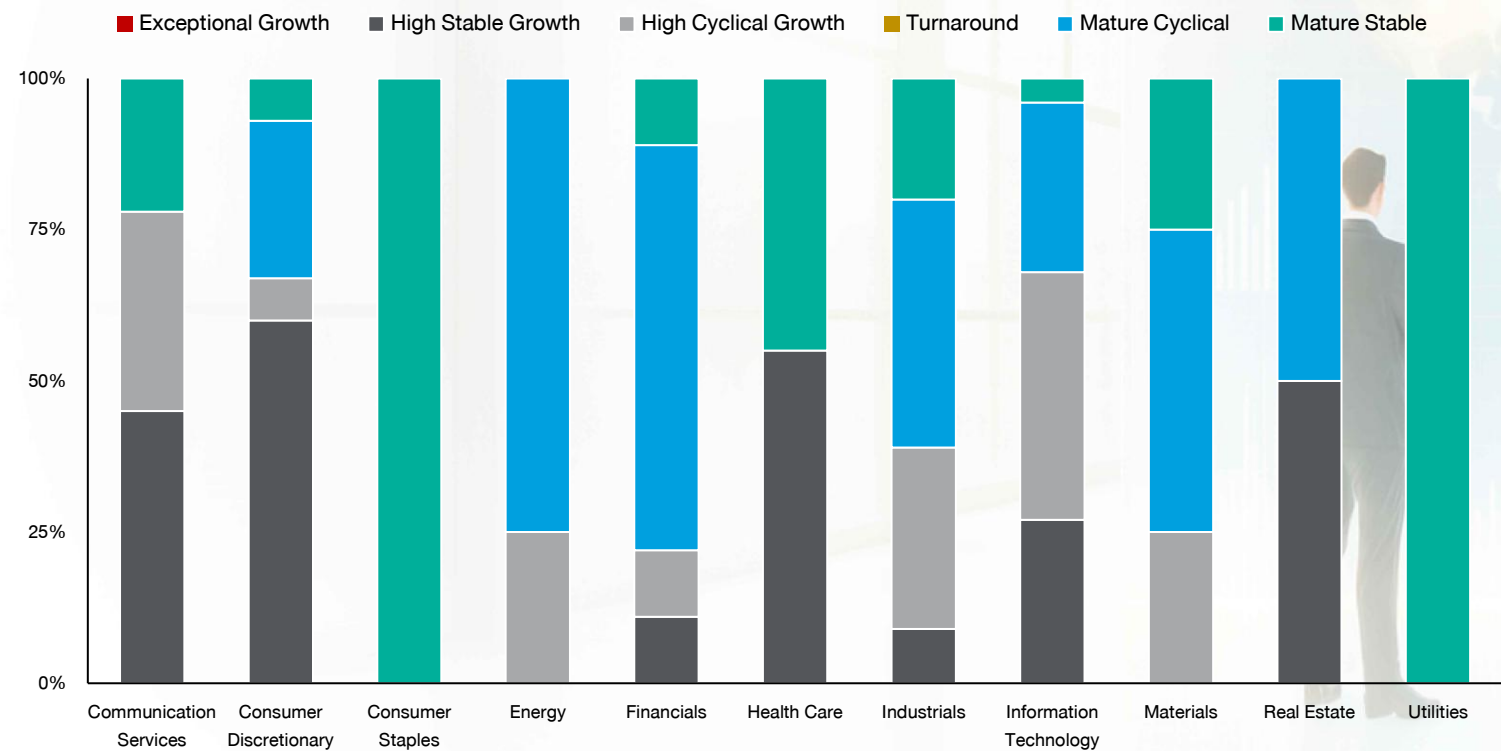
กลยุทธ์ Lifecycle Analysis

การวิเคราะห์บริษัทตาม Lifecycle Framework ทำให้การลงทุนที่แตกต่างจากดัชนีสูง สามารถคุมความเสี่ยงให้ใกล้เคียงกับดัชนีได้

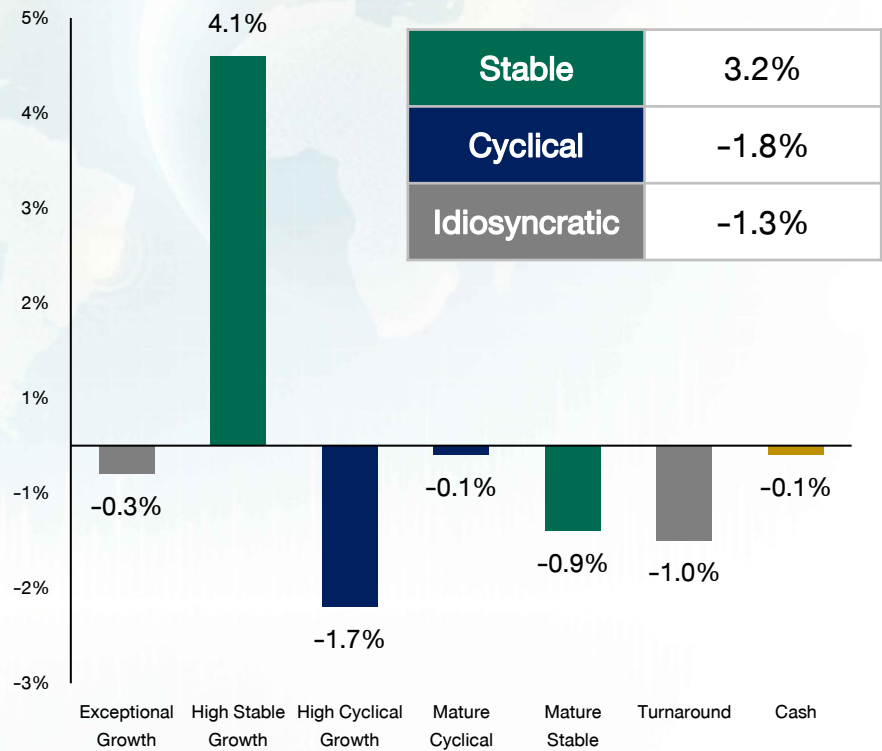
ในแต่ละอุตสาหกรรมมีบริษัทหลากหลายประเภทตามการแบ่งแบบ Lifecycle

กองทุนหลักจำกัดสัดส่วนในกลุ่ม Lifecycle ให้ต่างจากดัชนี MSCI ACWI ไม่เกิน 5%

MSCI ACWI: Sector/Lifecycle Distribution



Lifecycle Category – Active Exposures



Source: FactSet, PineBridge Investments as of 31 Dec 2024

Source: FactSet, PineBridge Investments as of 31 Mar 2025

ข้อได้เปรียบของกลยุทธ์ Lifecycle Analysis

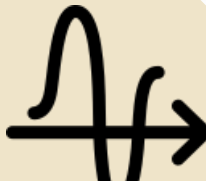
จุดแข็งของ Lifecycle Framework



เข้าใจภาพรวมแต่ละบริษัทมากขึ้น
การแบ่งกลุ่มแบบเดิมแสดงเพียงว่าบริษัทอยู่ในอุตสาหกรรมใด แต่ขาดรายละเอียดด้านการเติบโตและความผันผวนของกำไร



คาดการณ์ผลกระทบด้านเศรษฐกิจได้แม่นยำขึ้น
ระบุกลุ่มที่คาดว่าจะได้รับผลกระทบด้านเศรษฐกิจได้ง่าย โดยดูจากสัดส่วนกลุ่ม Cyclical ได้ทันที



สร้างพอร์ตให้ความผันผวนอิงตามดัชนีได้ง่าย
อ้างอิงสัดส่วนในแต่ละประเภท Lifecycle ตามดัชนี ทำให้ความผันผวนในแต่ละกลุ่มใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิง

ตัวอย่างการแบ่งประเภทหุ้นตาม Lifecycle เทียบการแบ่งกลุ่มแบบเดิม

		 TESLA		 TOYOTA
การแบ่งประเภท		Consumer Discretionary (Autos)		
Lifecycle Framework	Cyclical / Stable	Cyclical รายได้และกำไรอ่อนไหวต่อสภาวะเศรษฐกิจ		
	Growth / Mature	Growth รายได้และกำไรบริษัทเติบโตสูงกว่าค่าเฉลี่ย	Mature รายได้และกำไรบริษัทเติบโตต่ำกว่าค่าเฉลี่ย	
	Lifecycle Category	High Cyclical Growth	Mature Cyclical	

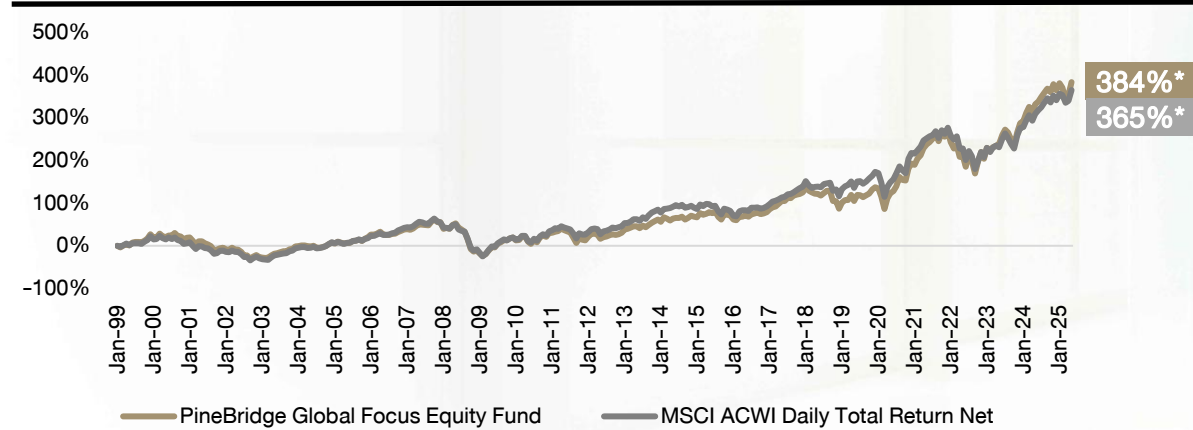
PineBridge Global Focus Equity Fund : Portfolio Snapshot

As of 31 May 2025

Portfolio Characteristics

Total Net Assets (all classes)	\$1,759.6 mn
Number of holdings	41
Weighted Average market cap	\$106,969.9 mn
Beta	1.1

Past Performance



	1M	3M	YTD	1Y	3Y*	5Y*	Since Inception*
Fund	6.6	2.8	4.1	12.1	16.0	16.7	6.2
Benchmark	5.7	2.5	5.3	13.7	12.3	13.4	6.0

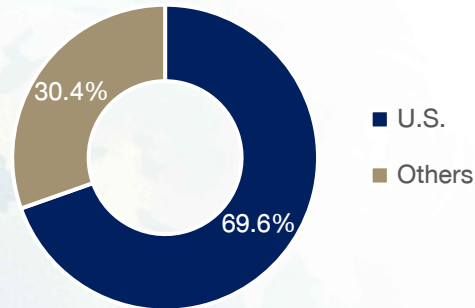
*ผลตอบแทนสะสมตั้งแต่ Jan 1999 – May 2025 คำนวณจากผลตอบแทนรายเดือน

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

Sector Allocation (%)



Geographical Allocation (%)



Top 10 Holdings

Microsoft	7.1%
Nvidia	4.9%
Honeywell International	3.8%
JPMorgan Chase & Co	3.7%
Alphabet	3.6%
Weir Group	3.5%
State Street Corporation	3.0%
Walmart	3.0%
TE Connectivity	2.9%
Legrand	2.9%

Source: PineBridge Global Focus Equity Fund Factsheet as of 31 May 2025



Key Investment Rationales

- Industrial-Grade Software + Hardware Integration**

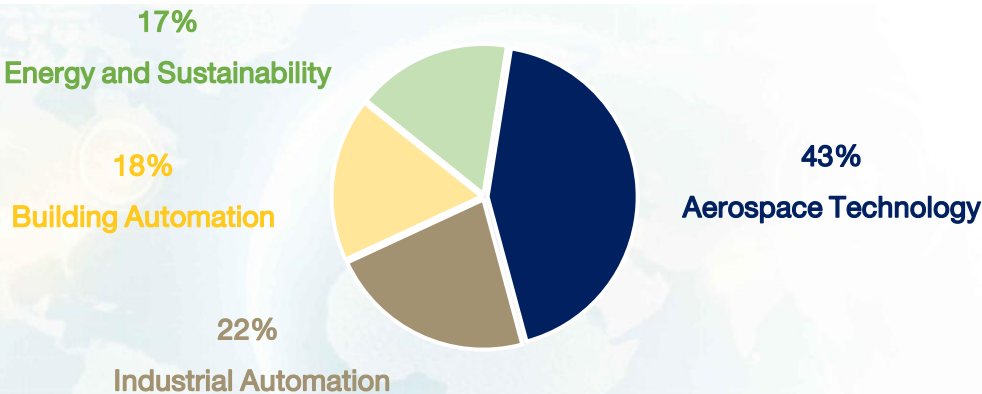
Honeywell ผสานรวมผลิตภัณฑ์จริง (เช่น เซ็นเซอร์ คอนโทรลเลอร์) เข้ากับซอฟต์แวร์ระดับองค์กร (Honeywell Forge) เพื่อสร้างโซลูชันอุตสาหกรรมดิจิทัลแบบครบวงจร
- Diversified Synergetic Portfolio**

ดำเนินธุรกิจครอบคลุม 4 กลุ่มอุตสาหกรรมหลัก โดยมีโอกาสทางการตลาดรวมมูลค่ากว่า \$1.5tn พร้อมส่งเสริมนวัตกรรมข้ามกลุ่มและการเติบโตอย่างยั่งยืน
- Energy Transition Technologies**

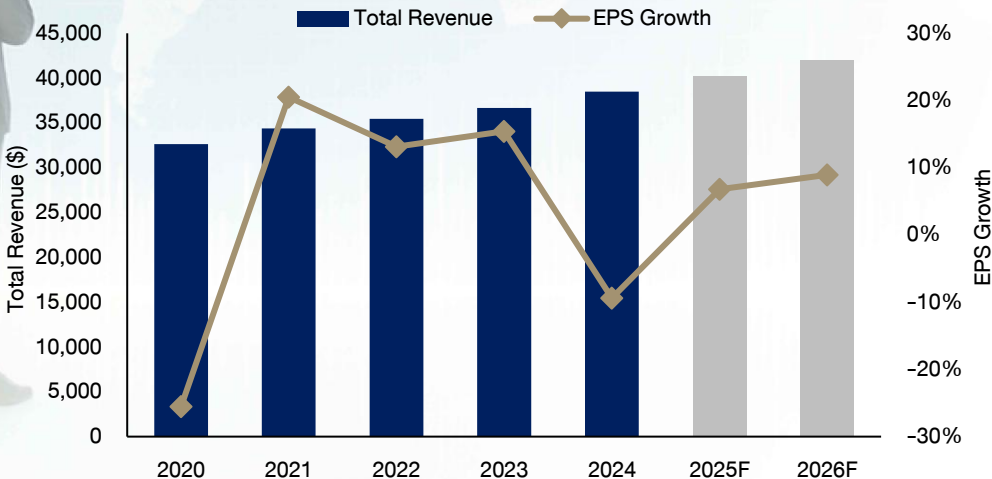
เป็นรายแรกในตลาดที่พัฒนา สารทำความเย็นที่มีศักยภาพในการกักโลกร้อนต่ำ และเชื้อเพลิงการบินที่ยั่งยืน (SAF) เพื่อขับเคลื่อนการลดคาร์บอนในภาคอุตสาหกรรมทั่วโลก

Source: Bloomberg as of Jul 2025

Revenue Breakdown



Key Metrics



JPMorganChase JPMorgan Chase & Co



ผู้นำด้านบริการทางการเงินระดับโลก ครอบคลุมทั้งการธนาคารเพื่อรายย่อย การเงินองค์กร การลงทุน และการบริหารสินทรัพย์ ด้วยการลงทุนด้านเทคโนโลยีกว่า \$18bn ต่อปี JPM เป็นหนึ่งในสถาบันการเงินที่มีความก้าวหน้าทางนวัตกรรมมากที่สุด และมีเครือข่ายครอบคลุมกว่า 100 ประเทศทั่วโลก

Offerings

Investment Banking

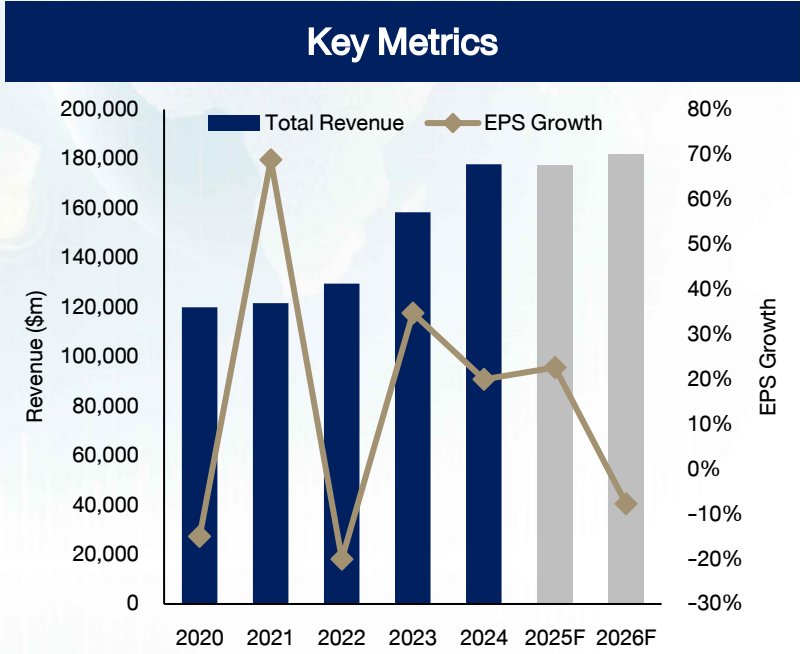
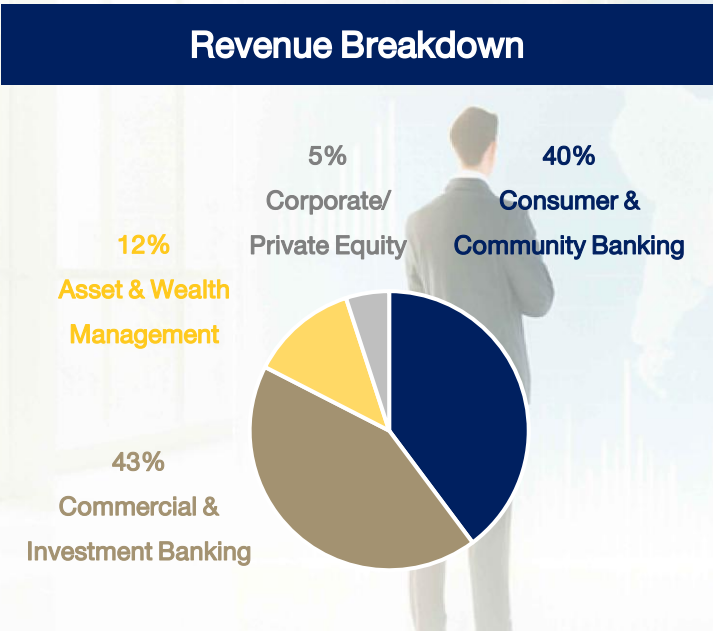
Retail Financial Services

Card Services

Commercial Banking

Treasury Services

Asset Management



Source: Bloomberg as of Jul 2025



Weir Group



Products for Mining, Comminution, Classification, Pumping and Slurry Transportation

Key Investment Rationales

Aftermarket Revenue Model

มากกว่า 70% ของรายได้ของ Weir Group มาจากบริการหลังการขาย เช่น การบำรุงรักษาอะไหล่ และการซ่อมแซม ซึ่งเป็นรายได้ที่เกิดขึ้นอย่างต่อเนื่องและมีอัตรากำไรสูง ต่างจากคู่แข่งที่พึ่งพารายได้จากการขายอุปกรณ์ใหม่เป็นหลัก.

Technology and Digital Integration

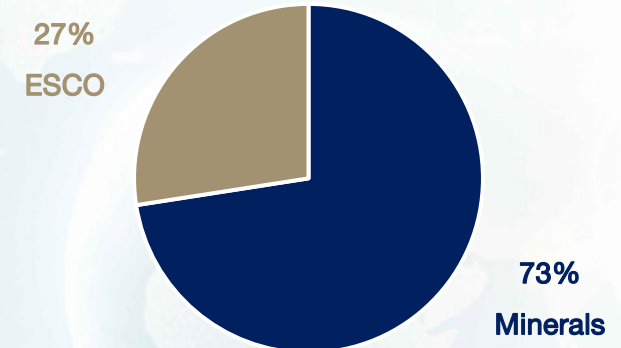
ลงทุนในระบบตรวจสอบอัจฉริยะ (Smart Monitoring), การบำรุงรักษาแบบคาดการณ์ล่วงหน้า (Predictive Maintenance) และโซลูชันที่ประหยัดพลังงาน

Global Presence

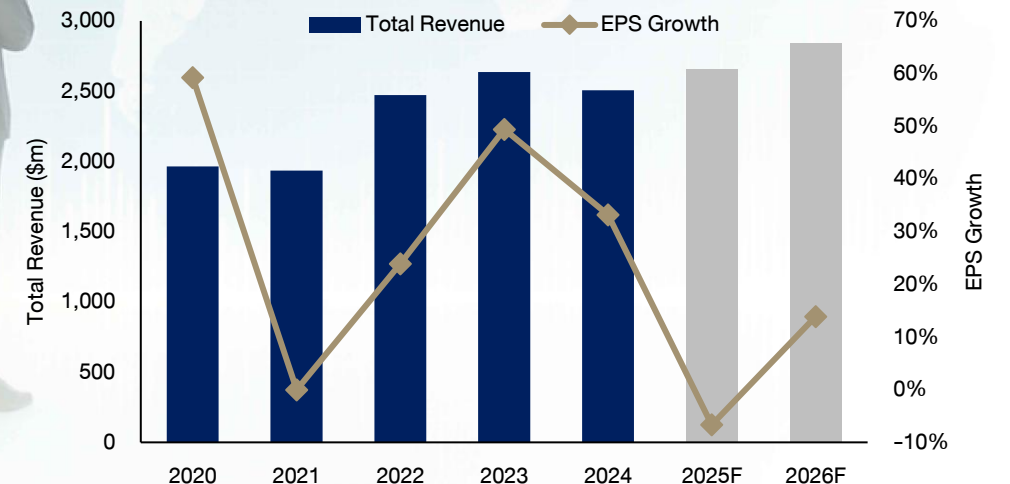
บริษัทเทคโนโลยีด้านเหมืองแร่ระดับโลก มีทีมผู้เชี่ยวชาญกว่า 12,000 คนในกว่า 50 ประเทศ พร้อมเครือข่ายศูนย์เทคโนโลยี โรงงานผลิต และศูนย์บริการครอบคลุมทั่วโลก

Source: Bloomberg as of Jul 2025

Revenue Breakdown



Key Metrics

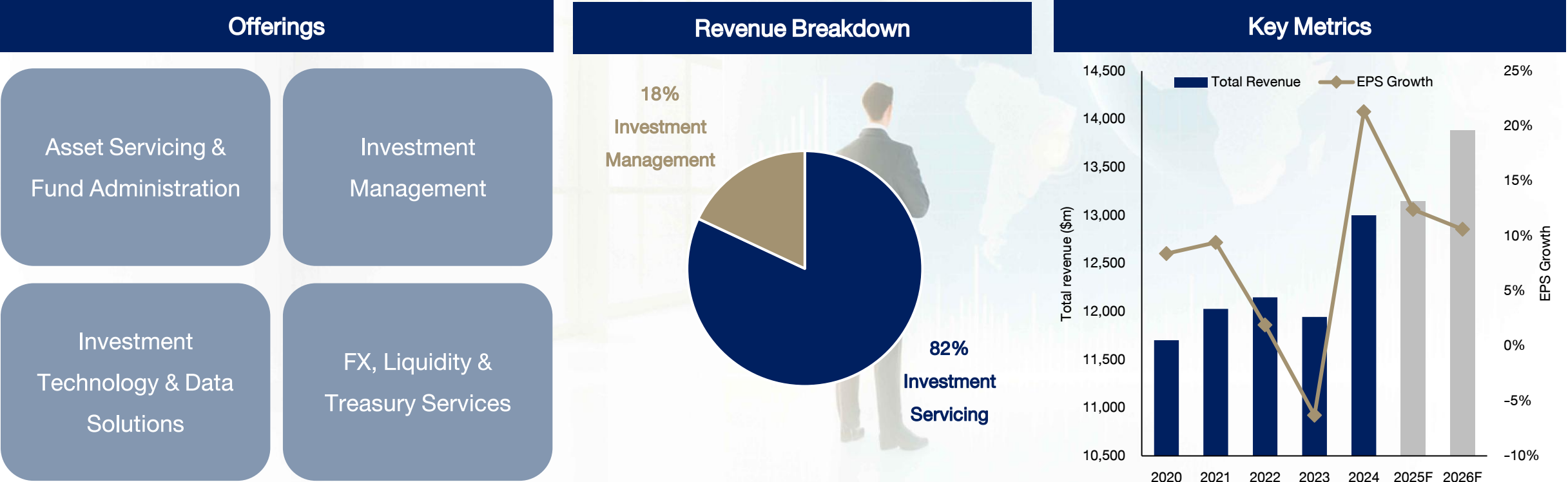




State Street Corporation



ผู้นำด้านบริการทางการเงินระดับโลก ให้บริการครบวงจรตั้งแต่ต้นจนจบผ่านแพลตฟอร์มการลงทุนแบบ front-to-back รายแรกของโลก ดูแลสินทรัพย์รวมกว่า \$4tn ทำให้เป็นผู้จัดการสินทรัพย์รายใหญ่เป็นอันดับ 4 ของโลก ด้วยเครือข่ายครอบคลุมกว่า 100 ประเทศ



Source: Bloomberg as of Jul 2025



Key Investment Rationales

Global Largest Retailer

ผู้ค้าปลีกรายใหญ่ที่สุดในโลกตามรายได้ โดยดำเนินธุรกิจเครือข่ายระดับโลก ทั้ง ห้างสรรพสินค้าราคาประหยัด ซูเปอร์มาร์เก็ต ไฮเปอร์มาร์เก็ต และแพลตฟอร์มอีคอมเมิร์ซ ปัจจุบันมีร้านค้าทั้งหมด 10,500 แห่งใน 19 ประเทศทั่วโลก

E-Commerce & Omni Channel Expansion

Walmart กำลังเร่งขยายขีดความสามารถด้านดิจิทัลอย่างจริงจัง เพื่อแข่งขันกับ Amazon โดยใช้ประโยชน์จากร้านค้ากว่า 4,600 แห่งในสหรัฐฯ เป็นศูนย์จัดส่งและจุดรับสินค้า ซึ่งช่วยเสริมตำแหน่งให้ Walmart เป็นหนึ่งในผู้นำระดับโลกในด้านนี้

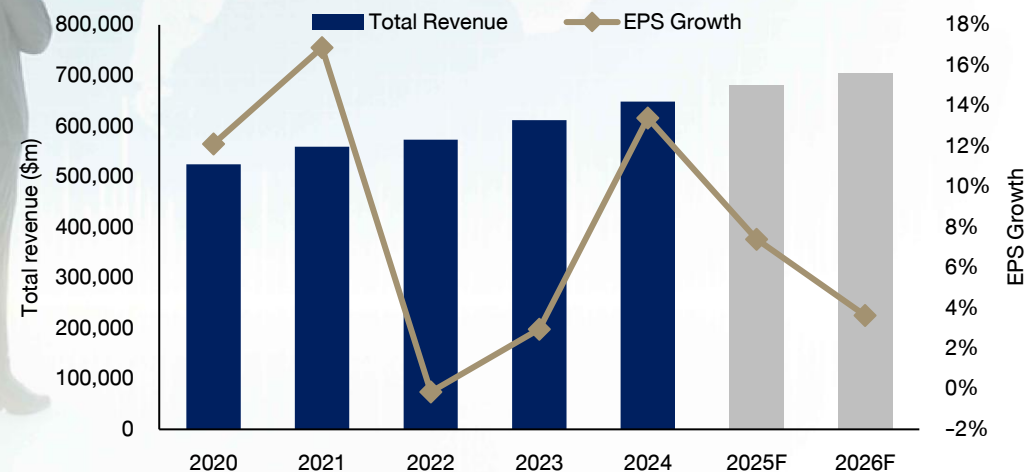
Retail Media & Advertising Growth

รายได้จาก Walmart Connect ในสหรัฐฯ เติบโต 22% YoY และรายได้โฆษณาทั่วโลก เติบโตเกือบ 28% ซึ่งการใช้ข้อมูลลูกค้าจากทั้งออนไลน์และหน้าร้านช่วยเพิ่มประสิทธิภาพของสื่อโฆษณา และกลายเป็นแหล่งรายได้ที่มีมาร์จิ้นสูงสำหรับบริษัท

Revenue Breakdown



Key Metrics



Source: Bloomberg as of Jul 2025



Key Investment Rationales

Global Largest Retailer

ผู้ค้าปลีกรายใหญ่ที่สุดในโลกตามรายได้ โดยดำเนินธุรกิจเครือข่ายระดับโลก ทั้ง ห้างสรรพสินค้าราคาประหยัด ซูเปอร์มาร์เก็ต ไฮเปอร์มาร์เก็ต และแพลตฟอร์มอีคอมเมิร์ซ ปัจจุบันมีร้านค้าทั้งหมด 10,500 แห่งใน 19 ประเทศทั่วโลก

E-Commerce & Omni Channel Expansion

Walmart กำลังเร่งขยายขีดความสามารถด้านดิจิทัลอย่างจริงจัง เพื่อแข่งขันกับ Amazon โดยใช้ประโยชน์จากร้านค้ากว่า 4,600 แห่งในสหรัฐฯ เป็นศูนย์จัดส่งและจุดรับสินค้า ซึ่งช่วยเสริมตำแหน่งให้ Walmart เป็นหนึ่งในผู้นำระดับโลกในด้านนี้

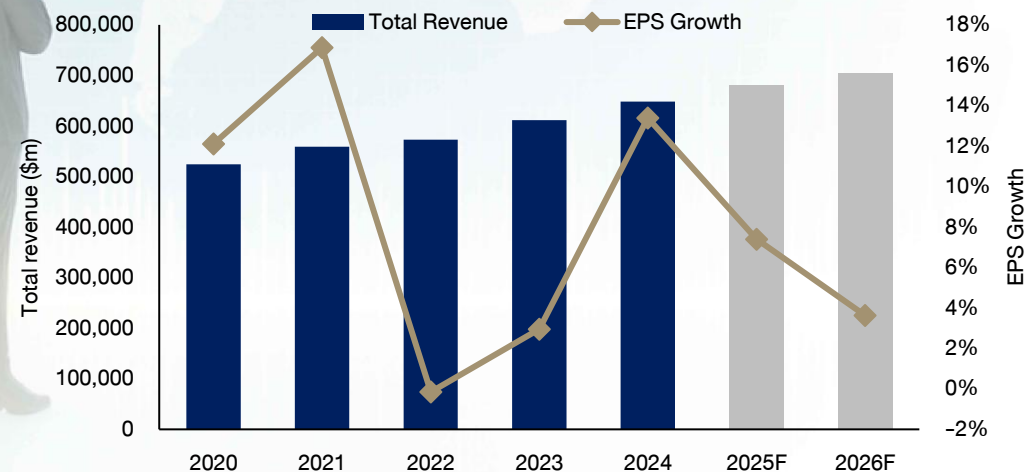
Retail Media & Advertising Growth

รายได้จาก Walmart Connect ในสหรัฐฯ เติบโต 22% YoY และรายได้โฆษณาทั่วโลก เติบโตเกือบ 28% ซึ่งการใช้ข้อมูลลูกค้าจากทั้งออนไลน์และหน้าร้านช่วยเพิ่มประสิทธิภาพของสื่อโฆษณา และกลายเป็นแหล่งรายได้ที่มีมาร์จิ้นสูงสำหรับบริษัท

Revenue Breakdown



Key Metrics



Source: Bloomberg as of Jul 2025

รายละเอียดข้อมูลกองทุน ASP-GFEQ

ชื่อโครงการ	กองทุนเปิด แอสเซทพลัส โกลบอล โฟกัส อีควิตี้ Asset Plus Global Focus Equity Fund (ASP-GFEQ)
อายุโครงการ	ไม่กำหนดอายุโครงการ
ประเภทกองทุน	กองทุนรวม Feeder Fund ตราสารทุน
มูลค่าโครงการ	1,000 ล้านบาท
นโยบายการลงทุน	กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในกองทุน PineBridge Global Focus Equity Fund (กองทุนหลัก) Class Y โดยกองทุนจะลงทุนในกองทุนหลักด้วยสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) ซึ่งกองทุนหลักจะนำเงินไปลงทุนต่อไปในสกุลเงินต่าง ๆ เช่น ดอลลาร์สหรัฐ (USD) เยน (JPY) และปอนด์ (GBP) เป็นต้น โดยกองทุนหลักบริหารจัดการโดย PineBridge Investments Ireland Limited (Manager and Global Distributor) ซึ่งมี PineBridge Investments LLC และ PineBridge Investments Europe Limited เป็นผู้จัดการกองทุน (Investment Manager (s)) และจัดตั้งตามระเบียบของ Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (UCITS) ทั้งนี้ จะมี Net Exposure ในหน่วยลงทุนดังกล่าว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ในส่วนที่เหลือ กองทุนจะพิจารณาลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ และ/หรือตราสารทั้งหนี้ทั้งทุน และ/หรือตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝาก และ/หรือหน่วย CIS และ/หรือหน่วยลงทุนกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์/REITs และ/หรือหน่วยลงทุนกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และ/หรือหน่วยลงทุนกองทุนสินค้าโภคภัณฑ์ และ/หรือกองทุนอสังหาริมทรัพย์ (ETF) และ/หรือหน่วย private equity และ/หรือทรัพย์สินอื่นใดที่มีลักษณะทำนองเดียวกัน โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ประกาศกำหนดให้กองทุนลงทุนได้ ทั้งนี้ จะมีการลงทุนที่ส่งผลให้มี Net Exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน	ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
ความเสี่ยงกองทุน	1. Market Risk 2. Business Risk 3. Country and Political Risk 4. Credit Risk 5. Liquidity Risk 6. Repatriation Risk 7. Leverage Risk 8. Exchange Rate Risk
มูลค่าขั้นต่ำในการซื้อ	1,000 บาท สำหรับการสั่งซื้อครั้งแรกและครั้งถัดไป
วันทำการซื้อ/ขายคืนหน่วยลงทุน	ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุน ⁽¹⁾ ตั้งแต่เวลาเปิดทำการ – 15.30 น.
ระยะเวลาการชำระ-เงินค่าขายคืน	ภายใน 4 วันทำการนับจากวันทำการขายคืนหน่วยลงทุน โดยไม่นับรวมวันหยุดทำการของกองทุนต่างประเทศและประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)	
ค่าธรรมเนียมการขาย	ไม่เกิน 1.50% เก็บจริง 1.25%
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ ⁽²⁾	ไม่เกิน 1.61% เก็บจริง 1.61%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ⁽²⁾	ไม่เกิน 0.08% ต่อปี
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ⁽²⁾	ไม่เกิน 1.00% ต่อปี

ระดับความเสี่ยงของกองทุน



ความเสี่ยงระดับ 6

Source: Asset Plus Fund Management as of 8 Jul 2025

⁽¹⁾ วันทำการซื้อขายของกองทุน หมายถึง วันทำการปกติของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด, บริษัทจัดการกองทุนต่างประเทศที่ไปลงทุน, และประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน (ถ้ามี),
⁽²⁾ ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายต่างๆเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน (ถ้ามี)

VALUE BEYOND WEALTH

คุณค่าที่เหนือกว่าความมั่งคั่ง

