

กองทุนเปิด

แอสเซทพลัส โกลบอล ควอลิตี้ โกรท อีควิตี้ 3เดือน1

ASP-GQG 3M1



- ผู้ลงทุนต้องศึกษาและทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน • มูลค่าหน่วยลงทุนเป้าหมายไม่ใช้การรับประกันผลตอบแทนจากการลงทุน
- ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ ในช่วง 3 เดือน ดังนั้นหากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก
 - กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

สอบถามข้อมูลและขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ บลจ.แอสเซท พลัส จำกัด

ชั้น 17 อาคารสารคดีที่ดาวเวอร์ 175 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 | Customer Care 02-672-1111 www.assetfund.co.th

Stock Market Is Hitting Records Despite Iran War

แม้สถานการณ์ช่องแคบฮอร์มุซยังตึงเครียด แต่ตลาดหุ้นยังปรับตัวขึ้นต่อ



US says it sinks Iranian small boats, shoots down missiles, drones as it opens Strait

Source: Reuters as of 4 May 2026



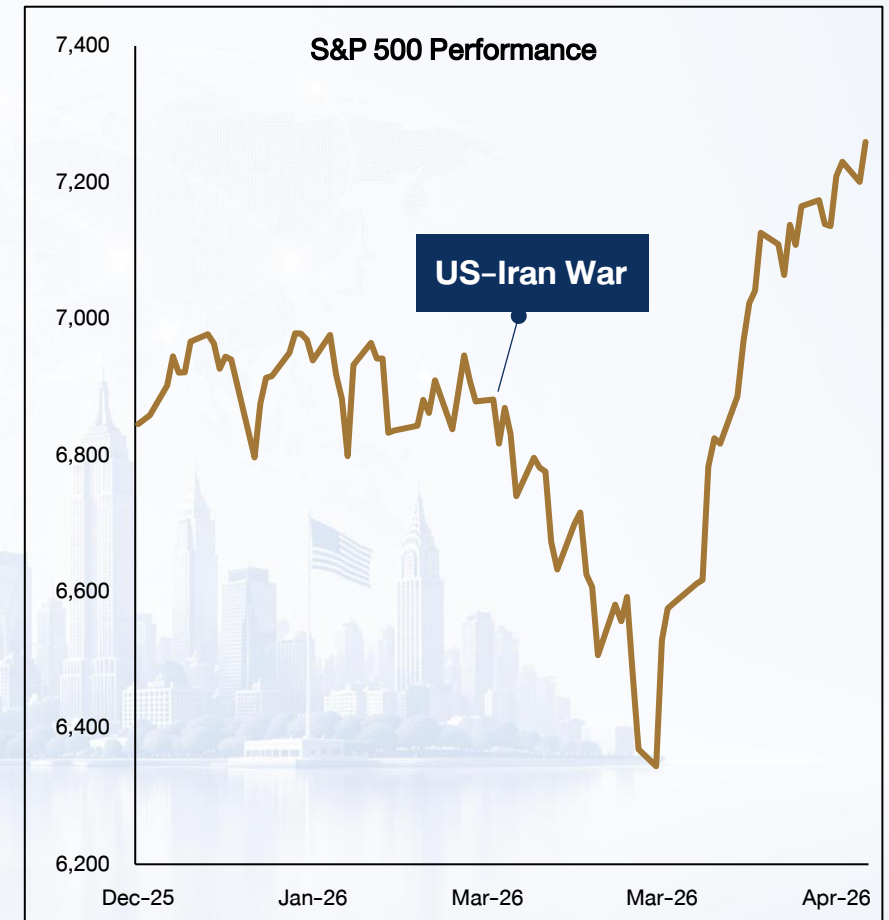
UAE's Fujairah says fire breaks out at petroleum complex after Iranian drone attack

Source: Reuters as of 4 May 2026



Trump says operation to reopen Strait of Hormuz will be 'paused'

Source: Reuters as of 6 May 2026



Source: Bloomberg as of 5 May 2026

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นเครื่องยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

AI Capex Cycle Is Built To Persist

กำไร MAG7 ยังคงโตแรง พร้อมประกาศเพิ่ม CAPEX ต่อเนื่อง

รายได้ Google Cloud โตแรง 63%

Generative AI Product รายได้โต 400%

Q1/26	Growth YoY	Surprise
Revenue	21.8%	3.4%
Earnings	25.6%	94.7%

รายได้โฆษณาโต 33% หลังใช้ AI ยิง Ad

ราคาโฆษณาเฉลี่ยเพิ่มขึ้น 12%

Q1/26	Growth YoY	Surprise
Revenue	33.1%	1.4%
Earnings	67.5%	57.1%

Azure & Cloud Services รายได้โต 40%

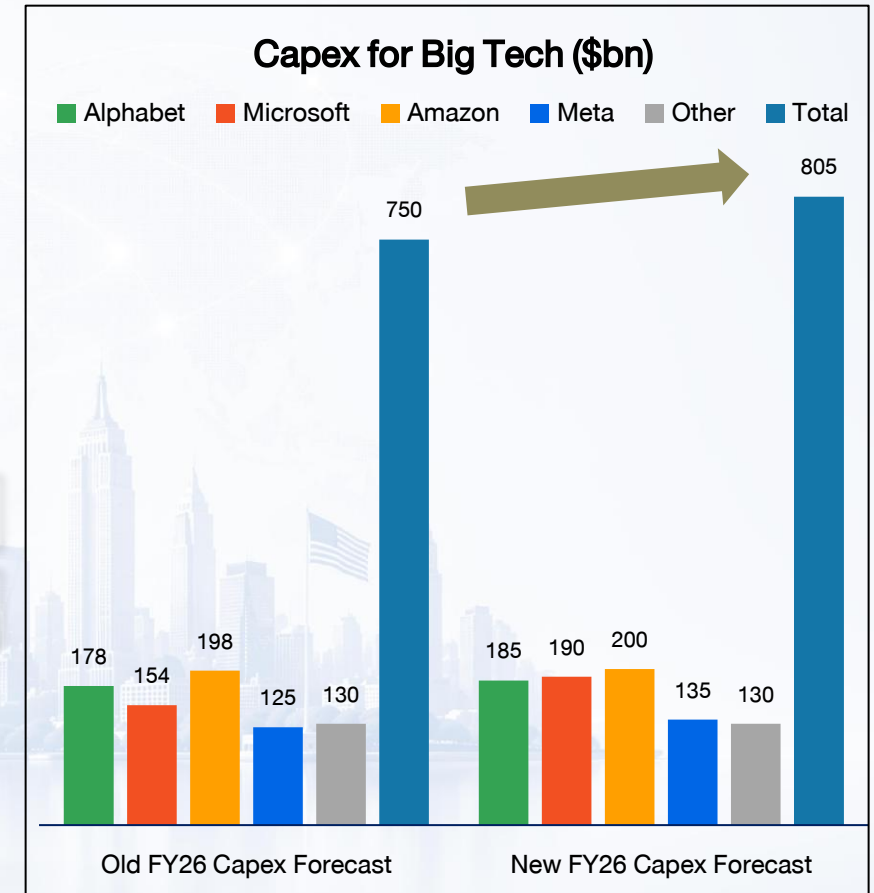
รายได้จากรธุรกิจ AI ทั้งหมดโต 123%

Q3/26	Growth YoY	Surprise
Revenue	18.3%	1.7%
Earnings	23.8%	5.9%

รายได้จาก AWS โตแรง 28%

รับรู้กำไรพิเศษจากการลงทุนใน Anthropic

Q1/26	Growth YoY	Surprise
Revenue	16.6%	2.4%
Earnings	1.5%	71.3%



Source: Bloomberg, Bank of America as of 30 Apr 2026

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นเครื่องยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
 ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
 กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

SK Hynix Posts Record Quarterly Results amid AI Boom

งบผู้ผลิตชิปต้นน้ำ Q1/26 แข็งแกร่ง คาด AI demand เร่งตัวต่อ

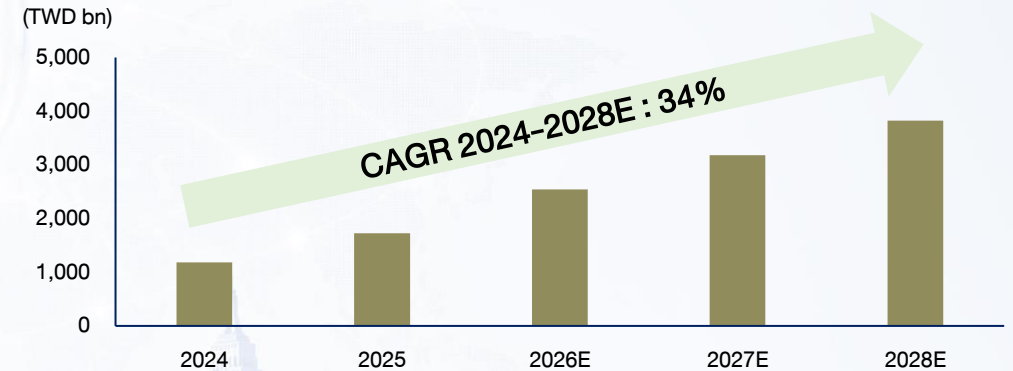
สรุปผลประกอบการ Q1/26 ของผู้ผลิตต้นน้ำยักษ์ใหญ่

	TSMC	SK Hynix
Earning Beat	ดีกว่าคาด	ดีกว่าคาด และทำสถิติสูงสุดใหม่
Revenue Growth	+35%	+198%
Earnings Growth	Net income +58%	Net income +398% Operating profit +405%
Operating margin	58%	72%

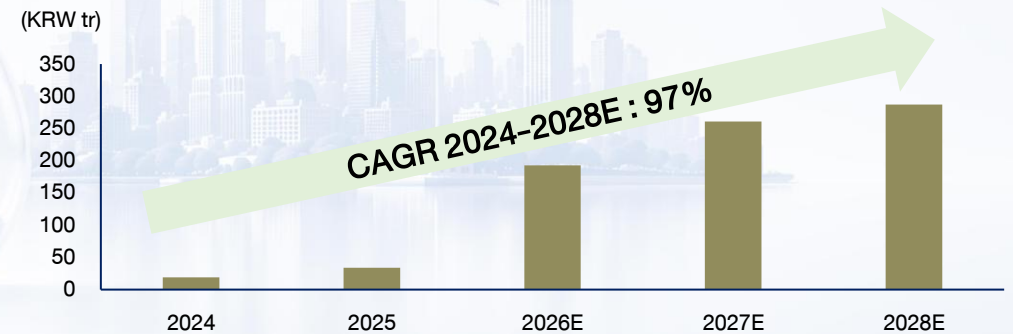
2026 Guidance

- | | |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> ปรับเพิ่มคาดการณ์รายได้ทั้งปีเติบโตมากกว่า 30% หนุนจากความต้องการ leading-edge process ที่แข็งแกร่งต่อเนื่อง เร่งเพิ่ม Capex สู่รอบบนเพื่อขยายกำลังการผลิต | <ul style="list-style-type: none"> AI memory demand ยังสูงกว่ากำลังการผลิต ส่งผลให้ตลาดมีแนวโน้มตึงตัวต่อเนื่อง หนุนราคา DRAM/ NAND เร่งลงทุนสร้างโรงงาน Advance packaging ใหม่ที่เกาหลี เพื่อเร่งแก้ไขปัญหาคอขวด |
|---|---|

TSMC : Earnings growth Projection



SK Hynix : Earnings growth Projection



Source: Bloomberg as of Apr 2026

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นเครื่องยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

Memory Chips Super Cycle

Memory กำลังเข้าสู่ Super Cycle ที่แรงและยาวนานที่สุดในรอบทศวรรษ

“This time is different”

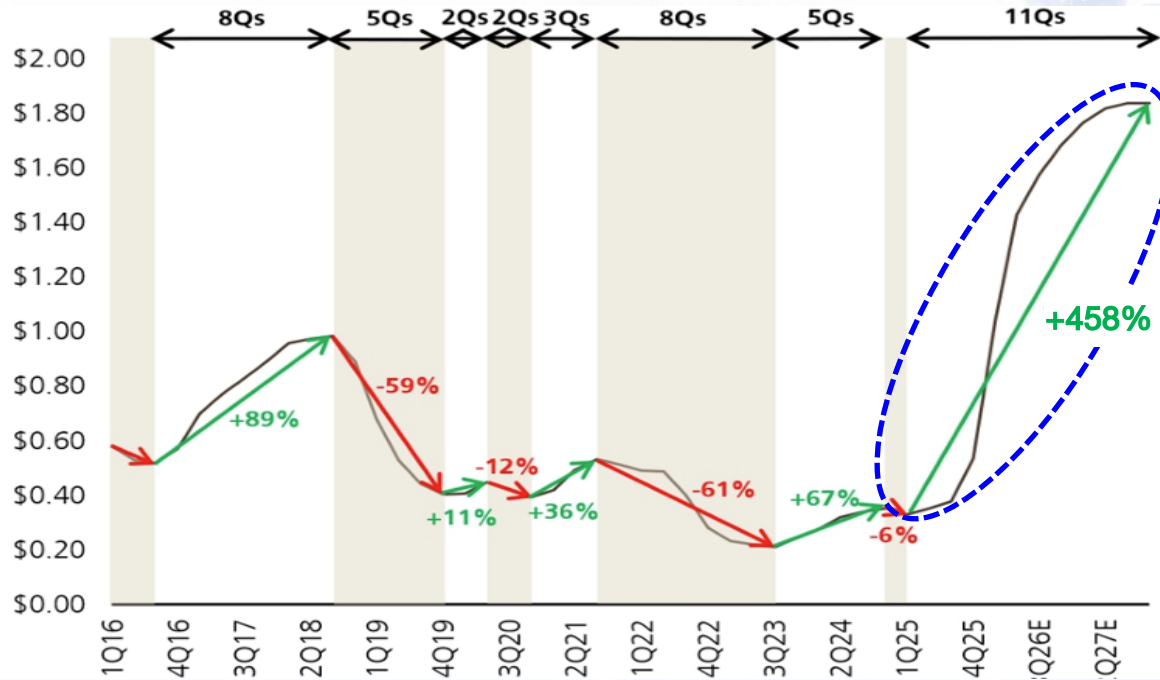
Cyclical Demand (Consumer driven)

Memory Cycle ผันผวนตามอุปสงค์ PC, Smart phone ทำให้มีความผันผวนตามเศรษฐกิจและรอบเปลี่ยนเครื่อง

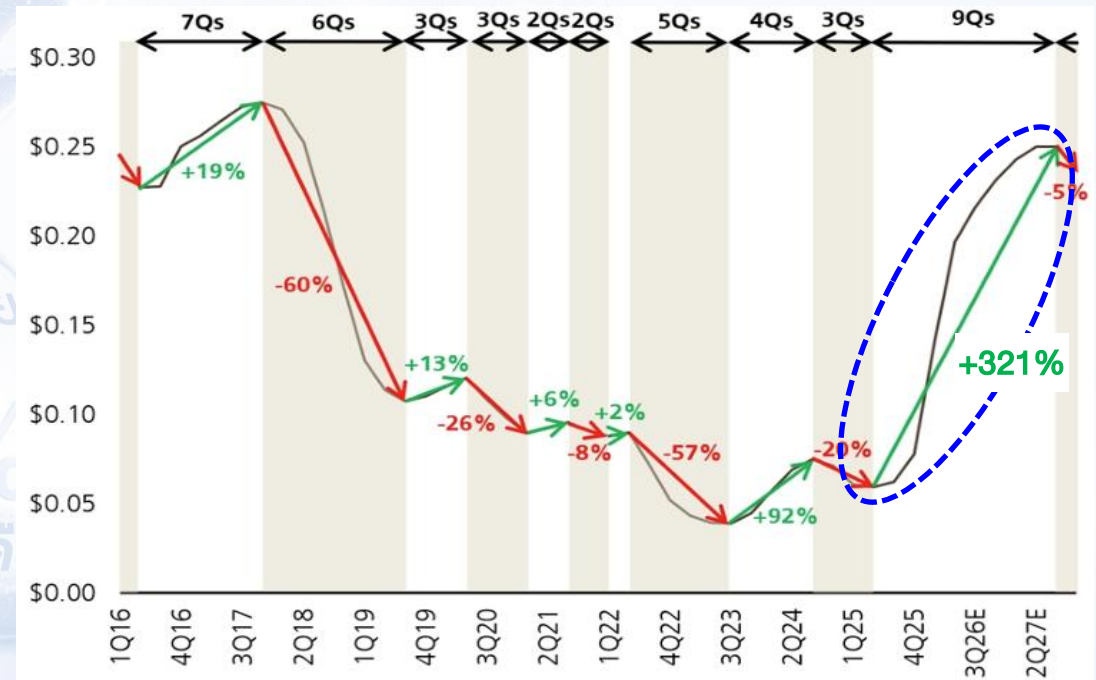
Structural Demand (AI driven)

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

DRAM contract pricing cycle



NAND contract pricing cycle



Source : UBS as of Apr 2026

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นเครื่องยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

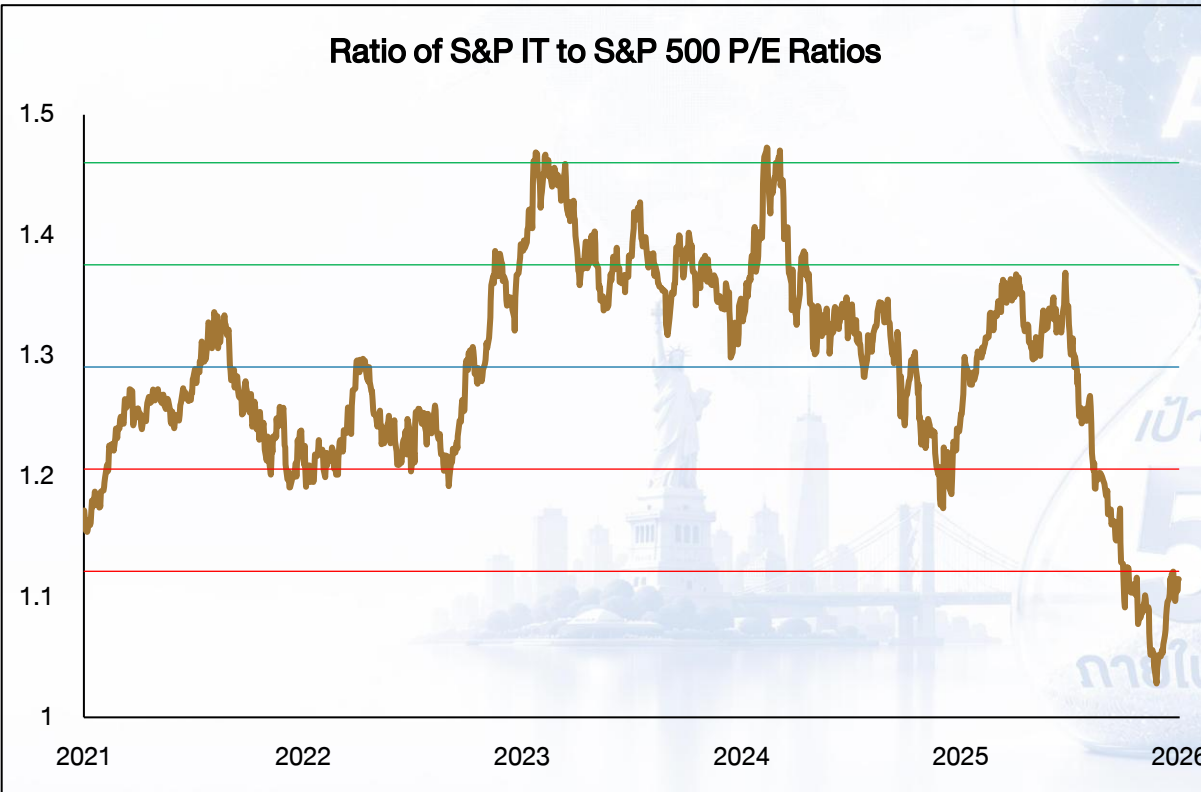
US Tech Premium Disappears

หุ้น Tech สหรัฐฯ เทียบ S&P 500 กำลังเทรดที่ Premium ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 5 ปีถึง -2 S.D.

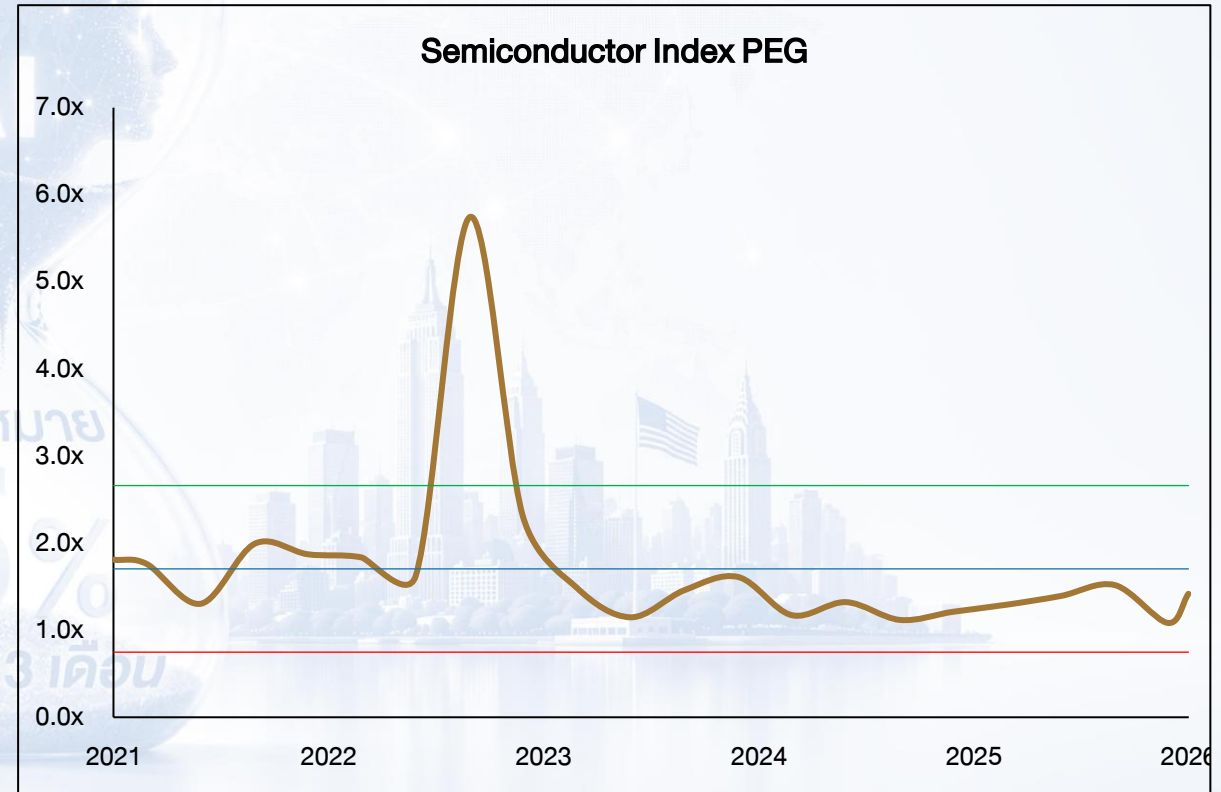
ปัจจุบันหุ้น Tech สหรัฐฯ กำลังเทรดที่ระดับใกล้เคียงกับ S&P 500 แตกต่างจากอดีตที่หุ้น Tech มักเทรดที่ Premium สูงกว่า S&P 500 1.3 เท่า

PEG ของกลุ่ม Semi ยังต่ำกว่าระดับค่าเฉลี่ย 5 ปี สะท้อนว่าราคาที่ปรับขึ้นมาเป็นผลจากการเติบโตจริงของกำไร

Ratio of S&P IT to S&P 500 P/E Ratios



Semiconductor Index PEG



Source: Bloomberg as of 5 May 2026

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นเครื่องยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

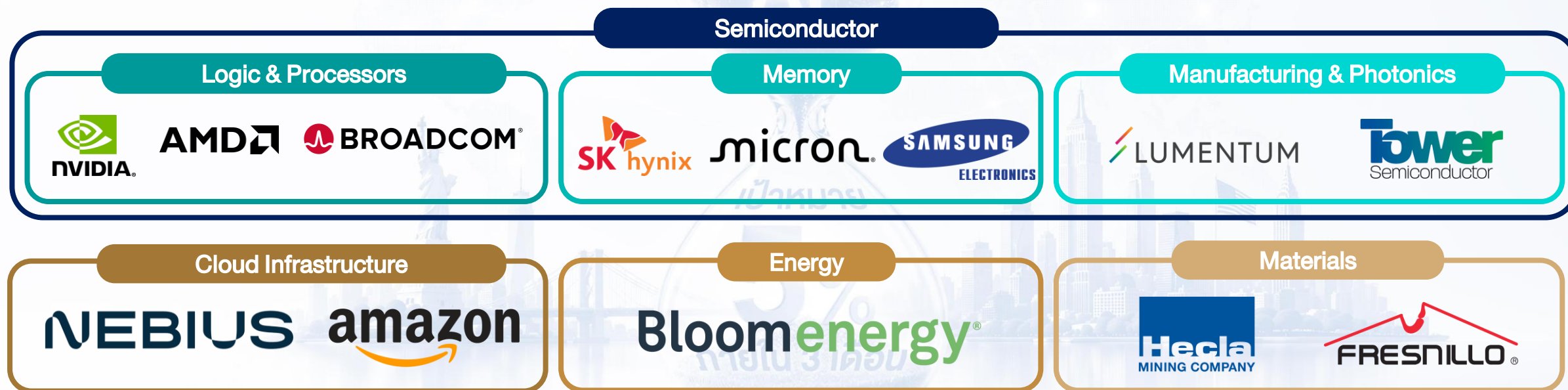
ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

ASP-GQG 3M1 Investment Theme

เน้นลงทุนในกลุ่ม Semi & AI ต้นน้ำเป็นหลัก

- เน้นลงทุนในบริษัทกลุ่ม Semiconductor ของสหรัฐฯ ทั้งห่วงโซ่อุปทานตั้งแต่บริษัทออกแบบชิปประมวลผล, บริษัทผลิตชิปหน่วยความจำ และโรงงานรับจ้างผลิตชิป
- ลงทุนในกลุ่มบริษัทที่มีความจำเป็นต่อ AI Infrastructure อาทิ ผู้ให้บริการ Cloud Computing และบริษัทด้านการจัดการพลังงานสำหรับ Data Center
- มุ่งเน้นลงทุนโดยพิจารณาจากปัจจัยทางเทคนิคร่วมกับปัจจัยพื้นฐาน พร้อมปรับสัดส่วนการลงทุนเชิงกลยุทธ์อย่างเท่ากัน



*ทั้งนี้ ตราสารข้างต้นเป็นกลุ่มที่คาดการณ์ว่าจะลงทุน ซึ่งอาจปรับเปลี่ยนได้ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

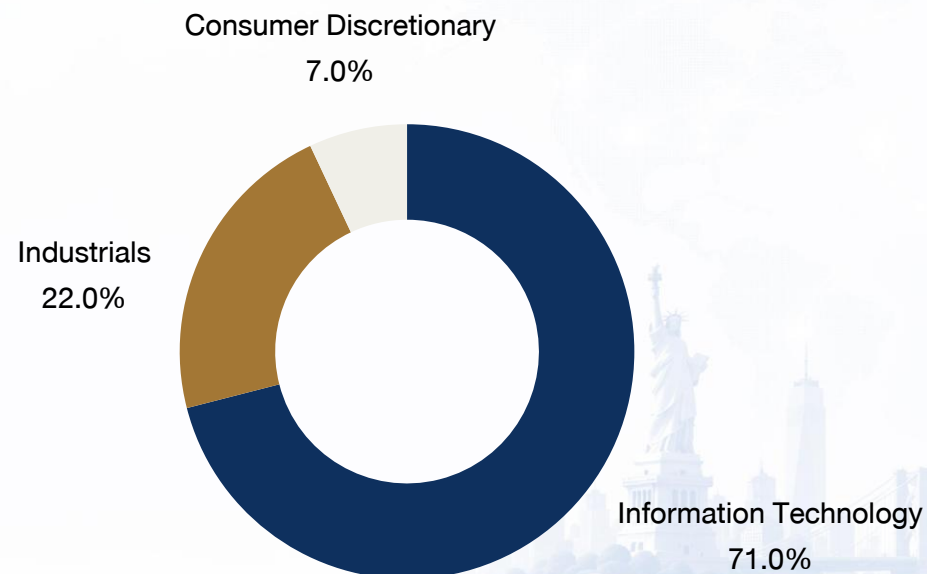
Source: Asset Plus Fund Management as of 7 May 2026

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นเครื่องยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

Target Allocation

สัดส่วนการลงทุนในกลุ่ม Semi & AI มากกว่า 70%

Target Sector Allocation (%)



Portfolio Holdings

Holding Name	Weight (%)
iShares Semiconductor ETF (SOXX)	20%
Roundhill Memory ETF (DRAM)	15%
iShares MSCI Global Silver and Metals Miners ETF (SLVP)	15%
Lumentum Holdings	8%
Advanced Micro Devices	7%
Amazon.com	7%
Nvidia	7%
Nebius Group	7%
Tower Semiconductor	7%
Bloom Energy	7%
Total	100%

Top 10 Holdings Look Through

Holding Name	Weight (%)
Advanced Micro Devices	8.74%
Nvidia	8.30%
Lumentum Holdings	8.00%
Amazon.com	7.00%
Nebius Group	7.00%
Tower Semiconductor	7.00%
Bloom Energy	7.00%
Micron Technology	5.52%
SK Hynix	4.12%
Samsung Electronics	3.29%
Total	65.97%

*ทั้งนี้ อัตราส่วนดังกล่าวสามารถปรับเปลี่ยนได้ โดยขึ้นอยู่กับสภาวะการลงทุน ณ ขณะนั้น และ/หรือ ดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

Source: Asset Plus Fund Management as of 7 May 2026

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นเครื่องยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
 ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

iShares Semiconductor ETF

กองทุนมีเป้าหมายเพื่อติดตามผลการลงทุนของดัชนี **NYSE Semiconductor Index** เน้นลงทุน **Pure Play** ในกลุ่มบริษัทที่ทำธุรกิจเกี่ยวข้องกับ **Semiconductor** ในสหรัฐฯ



As of 30 Apr 26

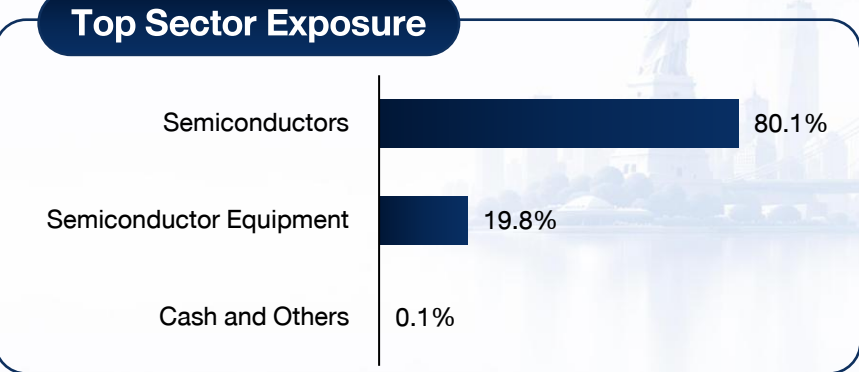
Fund Details

Inception Date	10 July 2001
Management Style	Passive
Total Net Asset of the Fund	\$32.8bn (6 May 2026)
Number of Holdings	30

Top 10 Holdings

Micron Technology	9.03%
Broadcom	7.78%
Advanced Micro Devices	7.70%
Intel	6.90%
Nvidia	6.45%
Marvell Technology	6.01%
Applied Material	4.79%
Monolithic Power Systems	4.04%
Texas Instrument	3.85%
Qualcomm	3.81%

Top Sector Exposure



Past Performance



*ทั้งนี้ ตราสารข้างต้นเป็นกลุ่มที่คาดการณ์ว่าจะลงทุน ซึ่งอาจปรับเปลี่ยนได้ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

Source: iShares Semiconductor ETF Website as of 5 May 2026

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นเครื่องยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

Roundhill Memory ETF

กองทุนมุ่งเน้นสร้างโอกาสการลงทุนในกลุ่มบริษัทผู้ผลิตชิปหน่วยความจำชั้นนำทั่วโลก
เน้นลงทุน **Pure Play** ในกลุ่มบริษัทที่ทำธุรกิจเกี่ยวข้องกับ **AI Memory Chip**

Fund Details

Inception Date	2 April 2026
Management Style	Active
Total Net Asset of the Fund	\$3.9bn (6 May 2026)
Number of Holdings	12

Top Sector Exposure

Information Technology 100.0%

Top Holdings

SK Hynix	26.87%
Micron Technology	25.90%
Samsung Electronics	21.70%
Sandisk	5.69%
Seagate Technology Holdings	5.01%
Kioxia Holdings	4.95%
Western Digital	4.51%
Nanya Technology	2.51%
Winbond Electronics	1.30%

Past Performance



Source: Bloomberg as of 30 Apr 2026

*ทั้งนี้ ตราสารข้างต้นเป็นกลุ่มที่คาดการณ์ว่าจะลงทุน ซึ่งอาจปรับเปลี่ยนได้ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

Source: Asset Plus Fund Management as of 6 May 2026

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นเครื่องยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

iShares MSCI Global Silver and Metals Miners ETF

กองทุนมีเป้าหมายเพื่อติดตามผลการลงทุนของดัชนี **MSCI ACWI Select Silver Miners Investable Market Index (IMI)** เน้นลงทุนในบริษัทที่ดำเนินธุรกิจหลักเกี่ยวกับ**การสำรวจ การทำเหมือง หรือการผลิตโลหะเงิน**และโลหะมีค่าอื่นๆ

Fund Details

Inception Date	31 January 2012
Management Style	Passive
Total Net Asset of the Fund	\$998.4mn (6 May 2026)
Number of Holdings	37

Top Sector Exposure

Industrials 100.0%

Top 10 Holdings

Hecla Mining	12.98%
Indust Penoles	11.60%
Freshnillo	10.59%
First Majestic Silver	9.09%
Silvercorp Metals	4.75%
Discovery Silver	4.52%
Newmont	4.47%
Agnico Eagle Mines	4.26%
Wheaton Precious Metals	4.18%
Aya Gold & Silver	3.91%

Past Performance



Source: Bloomberg as of 30 Apr 2026 *Annualized Return

*ทั้งนี้ ตราสารข้างต้นเป็นกลุ่มที่คาดการณ์ว่าจะลงทุน ซึ่งอาจปรับเปลี่ยนได้ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน




Source: Asset Plus Fund Management as of 6 May 2026

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นเครื่องยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

Key Financial Metrics And Investment Rationale

เลือกลงทุนเฉพาะในบริษัทที่มีอัตราการเติบโตของกำไรสูง และมีปัจจัยสนับสนุนชัดเจน

	Weight (%)	Forward 12M P/E	EPS Growth 26E	EPS Growth 27E	Investment Rationale
 AMD	8.74%	50.33x	183.23	71.46	<ul style="list-style-type: none"> ผู้ออกแบบ chip รายใหญ่อันดับ 2 ของโลก ครอบคลุมทั้ง CPU และ GPU โดยเป็น fabless company ที่ออกแบบเอง ทำให้มีความยืดหยุ่นสูงและไม่ต้องแบกต้นทุนโรงงาน ชิป MI450 ของ AMD ใช้ process node 2nm เป็นครั้งแรกในประวัติศาสตร์ Meta และ OpenAI ประกาศใช้ AMD MI450 สำหรับ workload บางส่วน ถือเป็นสัญญาณว่า AMD เริ่มเข้าไปอยู่ใน supply chain ของ hyperscaler ชื่อนำได้แล้ว หาก AMD สามารถส่งมอบ MI450 mass production ใน H2/2026 ได้ตามแผน และ hyperscaler เริ่ม deploy จริงในวงกว้าง Data center revenue ของ AMD มีแนวโน้มปรับตัวขึ้น ซึ่งเป็น trigger ให้ตลาดปรับ valuation ขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ
 NVIDIA	8.30%	25.08x	92.44	34.38	<ul style="list-style-type: none"> ผู้ออกแบบ GPU (Graphics Processing Unit) ชื่อนำของโลก ซึ่งกลายเป็นหนึ่งในชิปที่สำคัญที่สุดในการรัน AI นับเป็นบริษัทที่มี economic moat สูงที่สุดรายหนึ่งอุตสาหกรรม Semiconductor Nvidia สร้าง ecosystem ที่ครอบคลุมทุกชั้นของ AI infrastructure ตั้งแต่ chip (GPU, Grace CPU) ไปถึง software (CUDA, TensorRT) และ cloud platform (DGX Cloud) รวมถึงการมี ecosystem supplier และ partner ที่แข็งแกร่ง Nvidia เป็นหุ้นกลุ่มต้นน้ำ AI ที่ได้รับประโยชน์โดยตรงจากความต้องการที่เพิ่มขึ้น ยิ่ง AI model มีการพัฒนามากขึ้นเท่าไร ความต้องการ GPU ยิ่งเพิ่มแบบทวีคูณ ทำให้ demand มีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่องในระยะยาว
 LUMENTUM	8.00%	60.64x	1,747.20	119.67	<ul style="list-style-type: none"> ผู้ผลิต laser chip และ optical component ชื่อนำของโลก ที่ใช้ในการส่งข้อมูลความเร็วสูงภายใน data center โดยมีธุรกิจหลักแบ่งเป็น datacom laser chips, optical transceivers และ optical circuit switches (OCS) เมื่อ AI cluster มีขนาดใหญ่ขึ้น การส่งข้อมูลระหว่าง GPU หลายหมื่นตัวกลายเป็น bottleneck ใหม่ที่ จากที่สายทองแดงแบบเดิมเริ่มถึงขีดจำกัดทางกายภาพที่ความเร็ว 1.6T+ ทำให้ photonics ซึ่งส่งข้อมูลผ่านแสงกลายเป็นเทคโนโลยีที่หลีกเลี่ยงไม่ได้ นับเป็นองค์ประกอบสำคัญในการทำให้ AI สามารถ scale up ได้

*ทั้งนี้ ตราสารข้างต้นเป็นกลุ่มที่คาดการณ์ว่าจะลงทุน ซึ่งอาจปรับเปลี่ยนได้ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

Source: Asset Plus Fund Management as of 7 May 2026

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นเครื่องยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

Key Financial Metrics And Investment Rationale

เลือกลงทุนเฉพาะในบริษัทที่มีอัตราการเติบโตของกำไรสูง และมีปัจจัยสนับสนุนชัดเจน

	Weight (%)	Forward 12M P/E	EPS Growth 26E	EPS Growth 27E	Investment Rationale
	7.00%	33x	44.49	15.74	<ul style="list-style-type: none"> บริษัทที่ใหญ่ที่สุดในโลกด้าน e-commerce และ cloud computing ผ่าน AWS (Amazon Web Services) ซึ่งเป็น cloud provider อันดับ 1 ของโลก รวมถึงมีการออกแบบชิปเป็นของตัวเอง ชื่อว่า Trainium Amazon เป็นหนึ่งในไม่กี่บริษัทในโลกที่ออกแบบ chip AI เป็นของตัวเองในเชิงพาณิชย์ได้จริง โดย Trainium ถูกออกแบบมาเป็น ASICs (Application-Specific Integrated Circuits) ที่เชี่ยวชาญการรัน AI workload โดยเฉพาะ ทำให้มีประสิทธิภาพต่อ watt สูงกว่า GPU ทัวไปถึง 30-40% ในบาง workload Trainium3 ถูกจองเต็มแทบทั้งหมดก่อนวางจำหน่าย และ Trainium4 ก็จะออกในปี 2027 ก็มีการจองล่วงหน้าแล้ว บ่งชี้ว่า revenue ของ AWS ใน 2-3 ปีข้างหน้ามีความชัดเจนสูง เพราะ demand ถูก lock in ล่วงหน้าผ่านสัญญาระยะยาวแล้ว
	7.00%	N/A	-59.28	60.67	<ul style="list-style-type: none"> บริษัท cloud ที่เชี่ยวชาญด้าน AI infrastructure โดยเฉพาะ GPU cluster สำหรับ AI training และ inference Nebius ถูกออกแบบมาสำหรับ AI workload โดยเฉพาะตั้งแต่ต้น ไม่ใช่ general cloud ที่ add-on AI ทีหลัง ทำให้มีต้นทุนต่อ GPU hour และ utilization rate ที่ดีกว่า ซึ่งเป็นข้อได้เปรียบที่สำคัญเมื่อ inference workload เริ่มเป็น cost-sensitive บริษัทอยู่ในช่วง inflection point ที่ contracted revenue กำลังจะเริ่ม convert เป็น actual revenue จริงในปี 2026-2027 ดังนั้น valuation มีแนวโน้มปรับขึ้นเพื่อสะท้อน revenue visibility ที่ชัดเจนมากยิ่งขึ้น
	7.00%	73.22x	52.78	58.43	<ul style="list-style-type: none"> โรงงานผลิต chip แบบ specialty foundry ที่เชี่ยวชาญด้าน silicon photonics (SiPho), analog และ mixed-signal semiconductors โดย Tower ครองตลาด niche ที่ TSMC ไม่ได้โฟกัส ทำให้แทบไม่มีคู่แข่งโดยตรงในตลาดที่ตัวเองอยู่ Tower ถือ market share ราว 80% ใน SiPho foundry หรือเทคโนโลยีที่ส่งข้อมูลผ่านแสงแทนสายทองแดง ซึ่งกำลังกลายเป็น standard สำหรับ high-speed connection ภายใน AI data center เนื่องจากทองแดงเริ่มถึงขีดจำกัดทาง

*ทั้งนี้ ตราสารข้างต้นเป็นกลุ่มที่คาดการณ์ว่าจะลงทุน ซึ่งอาจปรับเปลี่ยนได้ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

Source: Asset Plus Fund Management as of 7 May 2026





ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นเครื่องยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

Key Financial Metrics And Investment Rationale

เลือกลงทุนเฉพาะในบริษัทที่มีอัตราการเติบโตของกำไรสูง และมีปัจจัยสนับสนุนชัดเจน

	Weight (%)	Forward 12M P/E	EPS Growth 26E	EPS Growth 27E	Investment Rationale
	7.00%	123.85	N/A	95.06	<ul style="list-style-type: none"> บริษัทพลังงานที่ผลิตและจำหน่าย fuel cell ภายใต้ชื่อ "Bloom Energy Server" อุปกรณ์ที่เปลี่ยนก๊าซธรรมชาติหรือ hydrogen เป็นไฟฟ้าผ่านกระบวนการทางเคมีโดยไม่ต้องเผาไหม้ ทำให้ emission ต่ำและติดตั้งได้รวดเร็ว Bloom เป็น picks-and-shovels play ของ AI ในมุม energy ได้ประโยชน์จาก AI supercycle ทำให้เป็น diversification ที่น่าสนใจสำหรับ portfolio ที่ต้องการ exposure กับ AI theme และมี downside protection จากการที่ความต้องการไฟฟ้าจะเพิ่มขึ้นไม่ว่า AI จะพัฒนาไปในทิศทางใด
	5.52%	6.90	647.62	72.45	<ul style="list-style-type: none"> ผู้ผลิต DRAM และ NAND flash memory รายใหญ่อันดับ 3 ของโลก และเป็น pure-play memory company เพียงรายเดียวที่ listed ในตลาดหุ้นสหรัฐฯ โดย Micron กำลังขยาย HBM capacity อย่างก้าวร้าวเพื่อไล่ตาม SK Hynix และ Samsung โดยปัจจุบันถือ market share ราว 21% ใน HBM ซึ่งยังมี room to grow อีกมาก และ management ระบุว่า HBM allocation ทั้งหมดถูก sold out ไปจนถึงสิ้นปี 2026 แล้ว
	4.12%	5.21	463.37	35.63	<ul style="list-style-type: none"> ผู้ผลิต DRAM และ HBM (High Bandwidth Memory) ชั้นนำของโลก สัญชาติเกาหลีใต้ เป็นบริษัทที่ครอง market share อันดับ 1 ในตลาด DRAM ด้วย 36% และเป็นผู้นำในตลาด HBM ที่ใช้ใน AI GPU SK เป็น supplier หลักของ Nvidia สำหรับ HBM และเป็น bottleneck สำคัญของ AI infrastructure โดยบริษัทยืนยันว่า HBM capacity ทั้งหมด sold out ไปถึงปี 2027 แล้ว และเตือนว่า memory shortage จะอยู่ต่อเนื่องอย่างน้อยถึงปี 2027
	3.29%	5.82	522.17	30.23	<ul style="list-style-type: none"> บริษัท technology ที่ใหญ่ที่สุดในเกาหลีใต้ ครอบคลุมธุรกิจหลัก 3 กลุ่มคือ semiconductor (DRAM, NAND, HBM), consumer electronics (smartphone, TV) และ display ทำให้มีความหลากหลายของรายได้ ธุรกิจ semiconductor กลายเป็นหัวใจหลักของบริษัท โดยคิดเป็น 94% ของกำไรรวม ล่าสุดกำไรพุ่ง 5,270% YoY สะท้อนว่า memory supercycle กำลัง transform Samsung จาก diversified conglomerate เป็น AI infrastructure

*ทั้งนี้ ตราสารข้างต้นเป็นกลุ่มที่คาดการณ์ว่าจะลงทุน ซึ่งอาจปรับเปลี่ยนได้ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

Source: Asset Plus Fund Management as of 7 May 2026

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นเครื่องยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

Technical Analysis: SOXX ETF

แนวโน้มขาขึ้นแข็งแกร่ง และราคาสามารถทำลาย RSI Bearish Divergence ได้แล้ว

iShares PHLX SOX Semiconductor Sector Index Fund · 1W · NASDAQ · 0467.93 H506.94 L457.81 C492.36 +26.61 (+5.71%)



Source: TradingView as of 6 May 2026

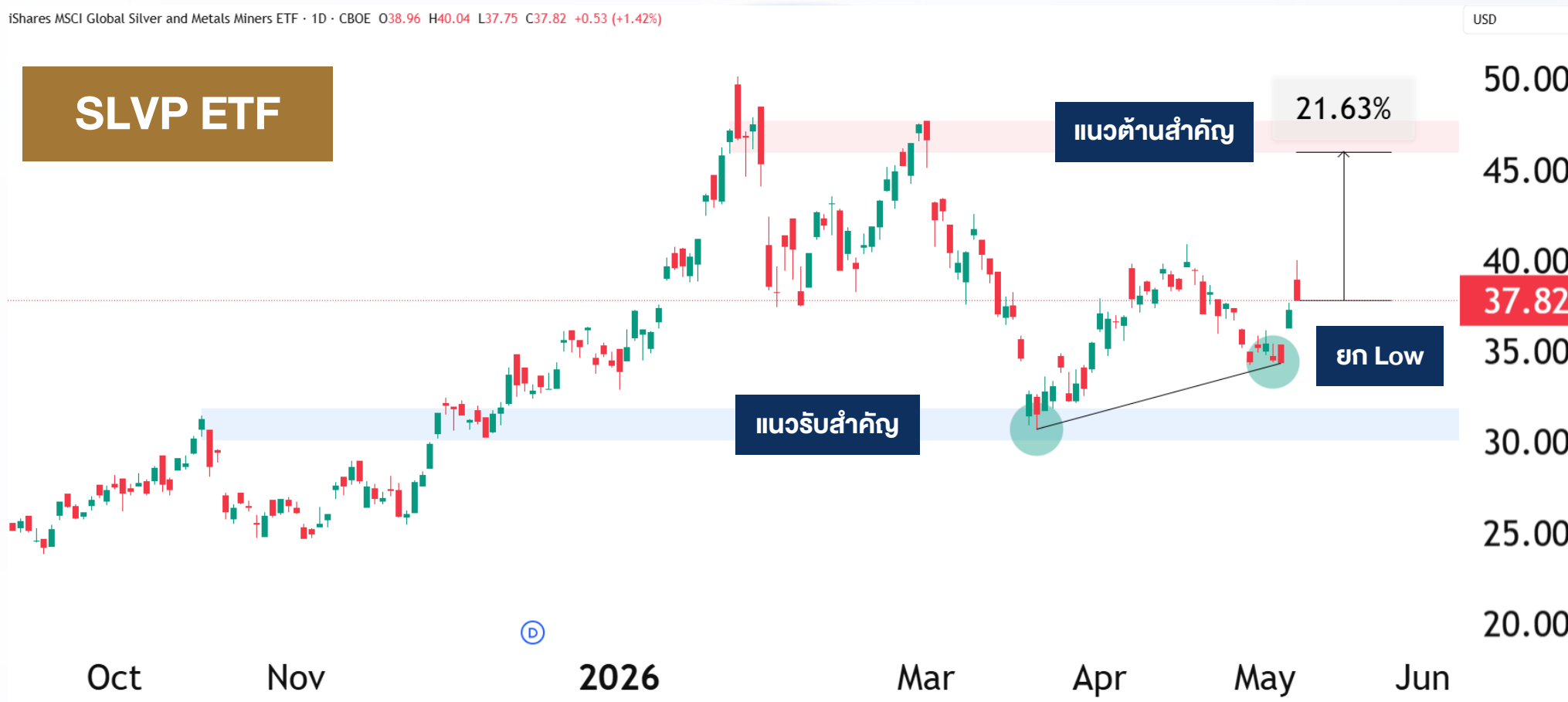
ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นเครื่องยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

Technical Analysis: SLVP ETF

ลงมาทดสอบแนวรับสำคัญ พร้อมยก Low สะท้อนถึงแนวโน้มฟื้นตัวของราคา

iShares MSCI Global Silver and Metals Miners ETF · 1D · CBOE O38.96 H40.04 L37.75 C37.82 +0.53 (+1.42%)

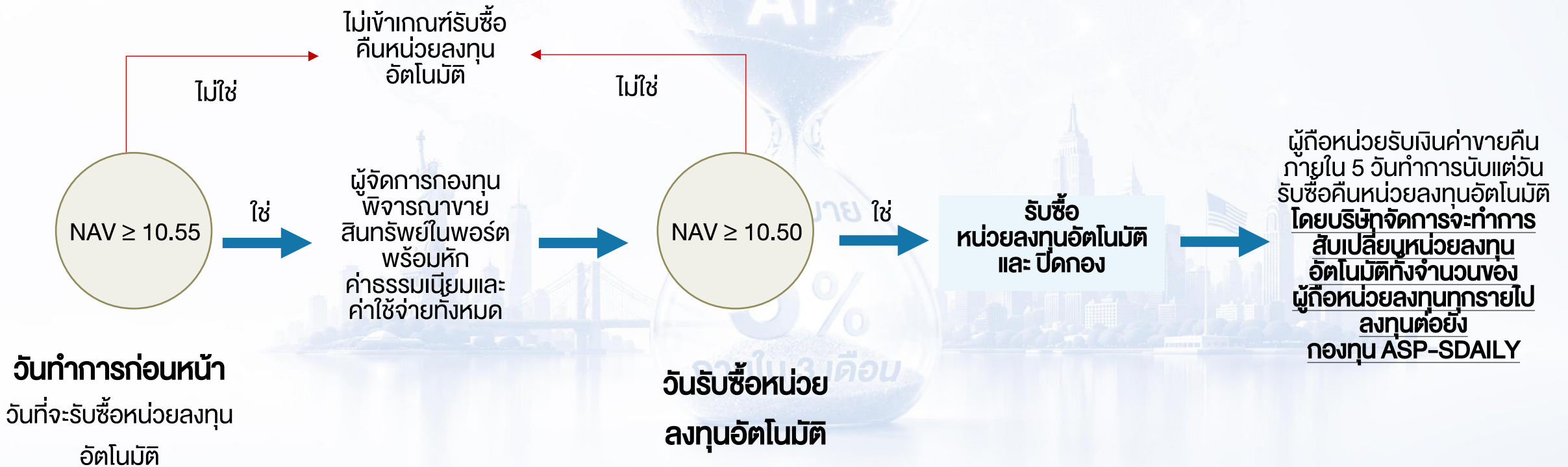


Source: TradingView as of 6 May 2026

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นเครื่องยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

เงื่อนไขการรับซื้อหน่วยลงทุนอัตโนมัติกองทุน ASP-GQG 3M1

1. มูลค่าหน่วยลงทุนในวันทำการซื้อขายก่อนหน้า มากกว่าหรือเท่ากับ 10.55 บาท/หน่วย
2. ผู้จัดการกองทุนพิจารณาชำระพอร์ตการลงทุนพร้อมหักค่าใช้จ่ายแล้ว สามารถทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติได้ ไม่ต่ำกว่า 10.50 บาท/หน่วย



ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นเครื่องยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
 ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
 กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

รายละเอียดข้อมูลกองทุน ASP-GQG 3M1

ชื่อโครงการ	กองทุนเปิด แอสเซทพลัส โกลบอล ควอลิตี้ โกรท อีควิตี้ 3เดือน1 Asset Plus Global Quality Growth Equity Fund 3M1 (ASP-GQG 3M1)
อายุโครงการ	ไม่กำหนดอายุโครงการ ทั้งนี้ กองทุนจะเลิกโครงการเมื่อเกิดเหตุตามเงื่อนไข Trigger
ประเภทกองทุน	กองทุนตราสารทุน / Trigger Fund
มูลค่าโครงการ	1,000 ล้านบาท (Green shoe 15%)
นโยบายการลงทุน	กองทุนจะลงทุนในหุ้นที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือหน่วย CIS และ/หรือกองทุนอีทีเอฟ (ETF) และ/หรือตราสารทุนอื่นใดในประเทศต่างๆ ทั่วโลก โดยกองทุนจะมี Net Exposure ในตราสารทุนโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน สำหรับการคัดเลือกหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่จะลงทุน ผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาเลือกบริษัทที่มีคุณภาพดีและ/หรือมีแนวโน้มการเติบโตในระยะยาวที่ดี โดยการวิเคราะห์ จากปัจจัยต่างๆ ได้แก่ ภาพรวมและความสำเร็จของอุตสาหกรรม และ/หรือความต่อเนื่องในการเติบโตของธุรกิจ และ/หรือการประเมินมูลค่าที่เหมาะสม และ/หรือโมเมนตัมของราคาหุ้น เป็นต้น ทั้งนี้ การคัดเลือกหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนตามสภาวะการลงทุนหรือการคาดการณ์สภาวะการลงทุนในแต่ละขณะ ทั้งนี้ กองทุนจะมีการลงทุนที่ส่งผลให้มี Net Exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน	ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
ความเสี่ยงกองทุน	1. Business Risk 2. Market Risk 3. Country and Political Risk 4. Repatriation Risk 5. Credit Risk 6. Exchange Rate Risk 7. Basis Risk 8. Liquidity Risk 9. Leverage Risk
มูลค่าขั้นต่ำในการซื้อ	ครั้งแรก 1,000 บาท ครั้งถัดไป “ไม่กำหนด”
วันทำการซื้อ/ขายคืนหน่วยลงทุน	เสนอขายครั้งเดียวในช่วง IPO ระหว่างวันที่ 11 พ.ค. – 13 พ.ค. 2568 ตั้งแต่เวลาเปิดทำการ – 15.30 น. หากกองทุนไม่เข้าเงื่อนไข Trigger จะเปิดรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนหลังจากครบระยะเวลา 3 เดือนนับจากวันจดทะเบียนกองทุนรวม ทั้งนี้ จะประกาศวันเริ่มทำการให้ทราบอีกครั้งผ่านเว็บไซต์ www.assetfund.co.th
ระยะเวลาการชำระเงินค่าขายคืน	T+5 คือ ภายใน 5 วันทำการนับจากวันคำนวณ NAV ปัจจุบัน T+4 นับจากวันที่ทำการขายคืนหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ไม่นับรวมวันหยุดทำการของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน สำหรับกรณีรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติ บลจ. จะทำการสืบเปลี่ยนหน่วยลงทุนอัตโนมัติทั้งจำนวนของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายไปลงทุนต่อยังกองทุนเปิด แอสเซทพลัส ตราสารหนี้ระยะสั้น เดลต้า (กองทุนปลายทาง)

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)	
ค่าธรรมเนียมการขาย	ไม่เกิน 1.07% (เก็บจริง 1.07%)
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ ⁽²⁾	ไม่เกิน 4.28% ต่อปีของมูลค่าที่จดทะเบียนกองทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม (เท่ากับอัตรา 1.07% ของจำนวนเงินที่ได้จากการเสนอขายได้ช่วง IPO ทั้งนี้ หากภายหลัง 3 เดือนจะไม่เรียกเก็บดังกล่าว)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ⁽²⁾	ไม่เกิน 0.05% ต่อปี
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ⁽²⁾	ไม่เกิน 0.30% ต่อปี

ระดับความเสี่ยงของกองทุน



ความเสี่ยงระดับ 6

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

Source: Asset Plus Fund Management as of 7 May 2026

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นเครื่องยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

VALUE BEYOND WEALTH

คุณค่าที่เหนือกว่าความมั่งคั่ง



- ผู้ลงทุนต้องศึกษาและทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน • มูลค่าหน่วยลงทุนเป้าหมายไม่ใช้การรับประกันผลตอบแทนจากการลงทุน
- ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ ในช่วง 3 เดือน ดังนั้นหากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก
- กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้