

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ไต้หวัน อีควิตี้

ASP-TAIWAN

กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรม Information Technology
จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

ไต้หวัน เกาะเล็ก โอกาสใหญ่
หัวใจของชิพปลายเซมิคอนดักเตอร์โลก



สอบถามข้อมูลและขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ บลจ.แอสเซท พลัส จำกัด

ชั้น 17 อาคารสารคดีตาวเวอร์ 175 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120

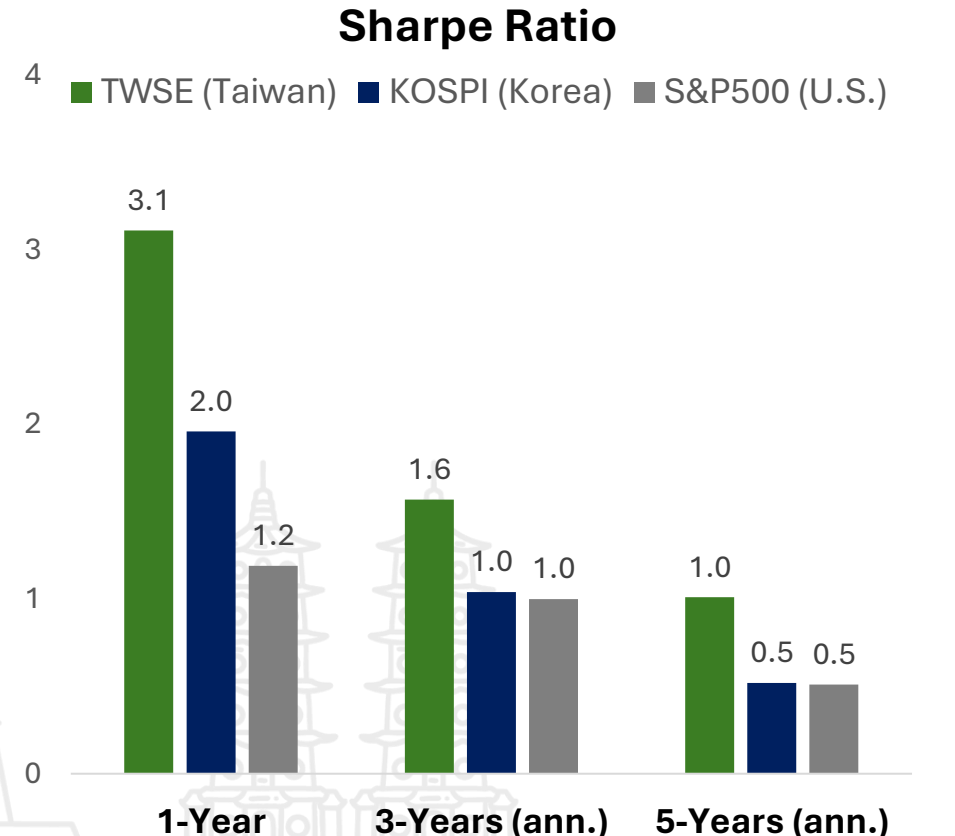
Customer Care 02-672-1111 | www.assetfund.co.th

ตลาดหุ้นไต้หวัน หนึ่งในผู้ชนะ Early Cycle ของ AI

บทบาทสำคัญในการผลิตชิปและโครงสร้างพื้นฐาน AI ช่วยให้หุ้นไต้หวันได้รับประโยชน์โดยตรงจาก AI Boom

ตลาดหุ้นไต้หวันโตแรงในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา จากการลงทุน AI ทั่วโลกส่งผ่านมายังบริษัทเทคโนโลยีของไต้หวัน

หุ้นไต้หวันให้ผลตอบแทนชดเชยความเสี่ยงเหนือดัชนีอื่นในภูมิภาค AI



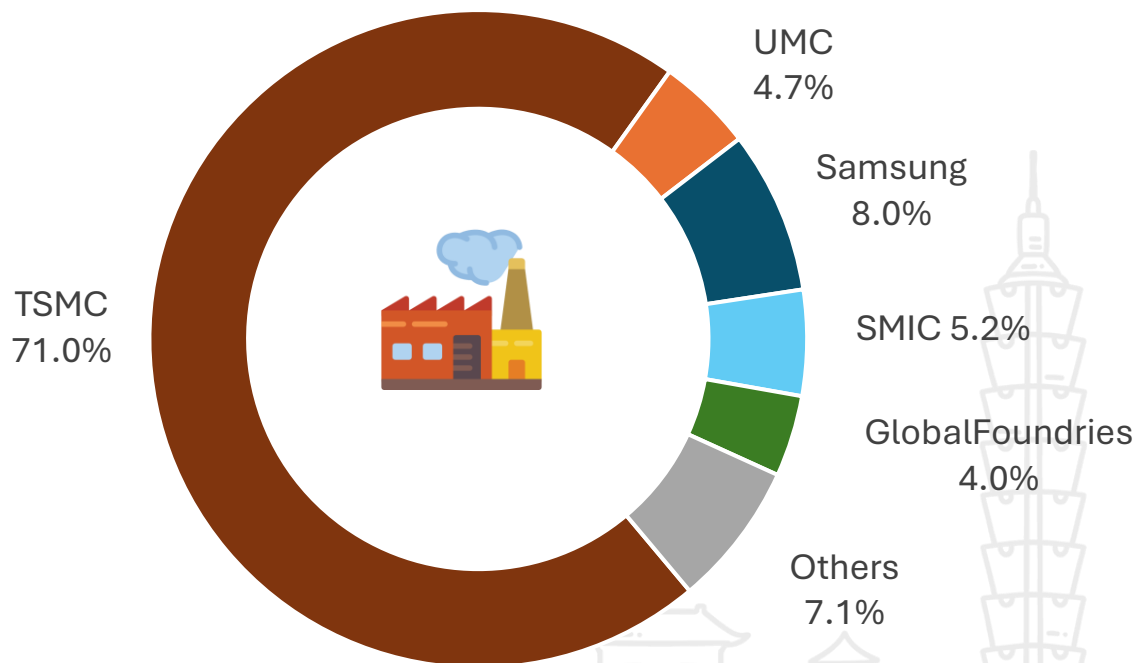
Source: Bloomberg as of 31 July 2026

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

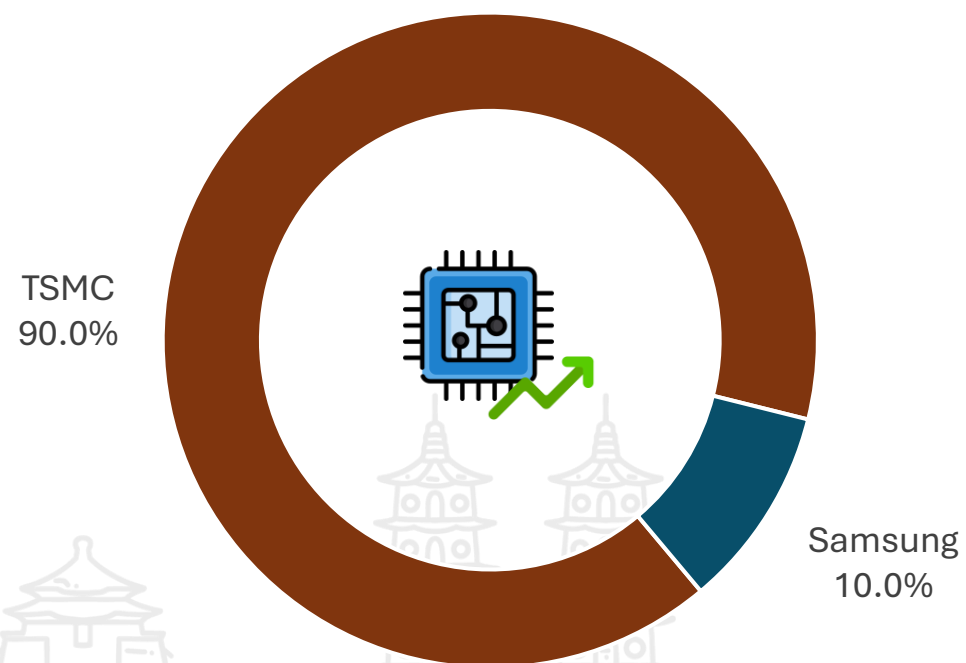
ไต้หวัน...โรงงานผลิตชิปของโลก

ไต้หวันเปรียบเสมือน “หัวใจ” ของโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลและ AI โลก จาก TSMC ครองส่วนแบ่งตลาด Foundry โลก 71 % และตลาดชิปขั้นสูง 90% ทำให้ไต้หวันแทบผูกขาดในการเป็นฐานการผลิตชิปของโลก

Share of Foundry Market



Share of Leading-edge Market¹



Remarks: ¹Leading-edge chips are semiconductors manufactured using process nodes smaller than 7 nanometers
Source: Bloomberg as of 31 July 2026

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

Taiwan Silicon Island

ไต้หวันคือหัวใจของห่วงโซ่อุปทานชิป

Taiwan Science Parks หนุนไต้หวันสู่ระบบนิเวศการผลิตชิปครบวงจรที่เชื่อมโยงบริษัทออกแบบชิป Foundry ผู้ผลิตเครื่องจักร วัสดุ Packaging และ Testing ไว้ใกล้กัน ช่วยลดต้นทุนและเร่งการพัฒนาเทคโนโลยี ระบบนิเวศนี้กลายเป็นข้อได้เปรียบยากที่ประเทศอื่นจะสร้างทดแทนได้ในระยะสั้น

1. Hsinchu Science Park – ศูนย์กลางการออกแบบชิป

ศูนย์กลางการออกแบบชิป วิจัยกระบวนการผลิต และพัฒนาเทคโนโลยีใหม่

2. Central Taiwan Science Park

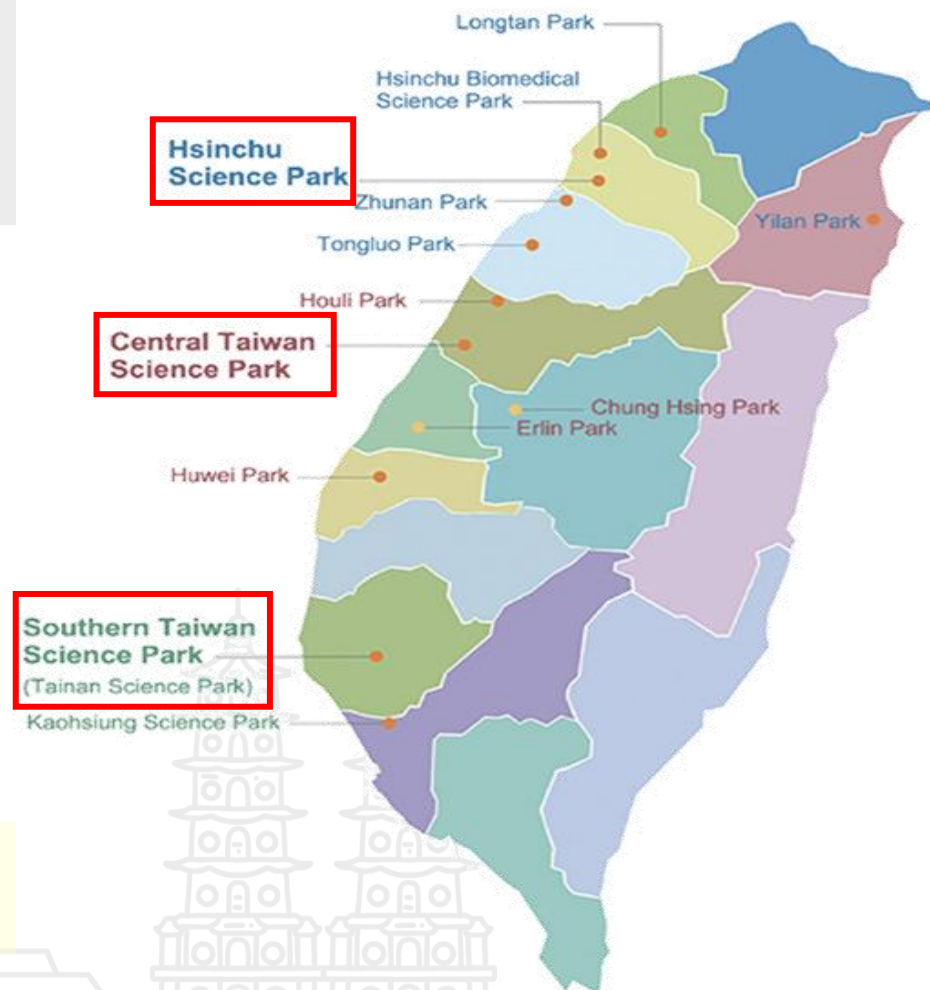
เชื่อมโรงงานผลิตชิปกับฐานผู้ผลิตเครื่องจักร ระบบอัตโนมัติ และชิ้นส่วนความแม่นยำสูง

3. Southern Taiwan Science Park

ฐานผลิตชิปกระบวนการขั้นสูงขนาดใหญ่โดยเฉพาะชิป TSMC ที่มีขนาด ≤ 5 นาโนเมตร

↓
สร้างมูลค่าทางเศรษฐกิจมากกว่า 25% ของ GDP ไต้หวัน

Source: Taiwan Business Topics as of March 2019



ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

Cost Leadership

ตอกย้ำความได้เปรียบของไต้หวัน

ไต้หวันเป็นฐานผลิตชิปขั้นสูงที่แข็งแกร่งและยากจะทดแทน จากข้อได้เปรียบด้านต้นทุนและระบบนิเวศที่ครบวงจร ส่งผลให้การผลิตชิปเดียวกันในไต้หวันมีต้นทุนต่ำกว่าการผลิตในสหรัฐฯราว 59%

ต้นทุนการผลิต 5 nm wafer ของ TSMC เปรียบเทียบการผลิตในไต้หวัน กับสหรัฐฯ		
	ต้นทุนการผลิตของโรงงาน TSMC ใน Taiwan	ต้นทุนการผลิตของโรงงาน TSMC ใน US
Fab capex	\$27,000mn	\$14,380mn
Installed wafer starts per month	90,000	24,000
Raw materials	\$1,520/wafer	\$3,040/wafer
Labor cost	\$1,800/wafer	\$3,600/wafer
Utilities	\$630/wafer	\$630/wafer
Consumables	\$760/wafer	\$760/wafer
Overhead	\$471/wafer	\$803/wafer
Depreciation per wafer	\$1,500	\$7,289
Variable costs per wafer	\$5,181	\$8,833
Total cost per wafer	\$6,681	\$16,123
Gross margin per wafer	\$10,819	\$1,377
Gross margin per wafer	62%	8%

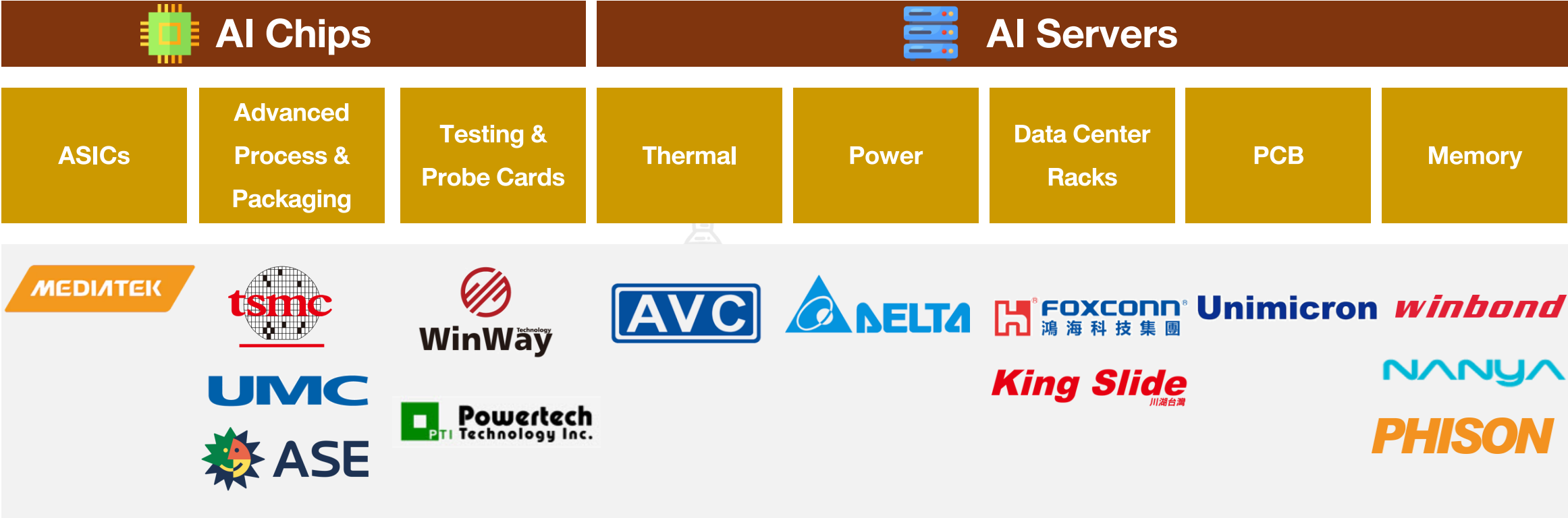
Source: JP Morgan as of 1 Jan 2026

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

From chips to systems

Taiwan AI Supply Chain

ไต้หวันมีความแข็งแกร่งตั้งแต่การผลิตชิปประมวลผลไปจนถึง Advanced Packaging พร้อมยังมีบทบาทสำคัญกระจายตลอดห่วงโซ่ AI Infrastructure ที่เติบโตตามความซับซ้อนของ AI Workload



Source: Nomura Taiwan as of Mar 2026, Asset Plus Fund Management as of 31 July 2026

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

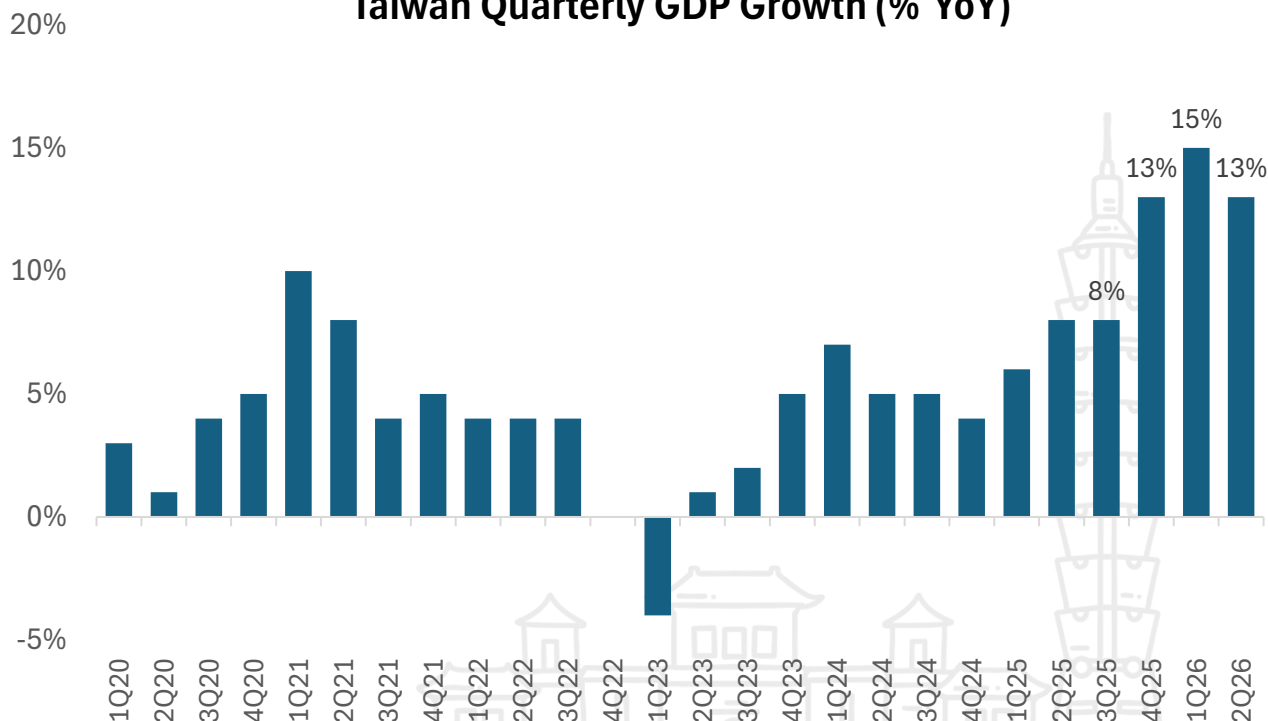
AI หนุนเศรษฐกิจได้วันเติบโตเด่น

ความต้องการ AI ทั่วโลกกำลังส่งผ่านจากภาคการส่งออกสู่การเติบโตของเศรษฐกิจได้วันอย่างชัดเจน
ตอกย้ำสถานะของไต้หวันในฐานะหัวใจสำคัญของห่วงโซ่อุปทาน AI โลก

GDP ไต้หวันโตแรงจับเคสเลื่อนโดยภาคการส่งออกที่คิดเป็น 60-70% ของ GDP

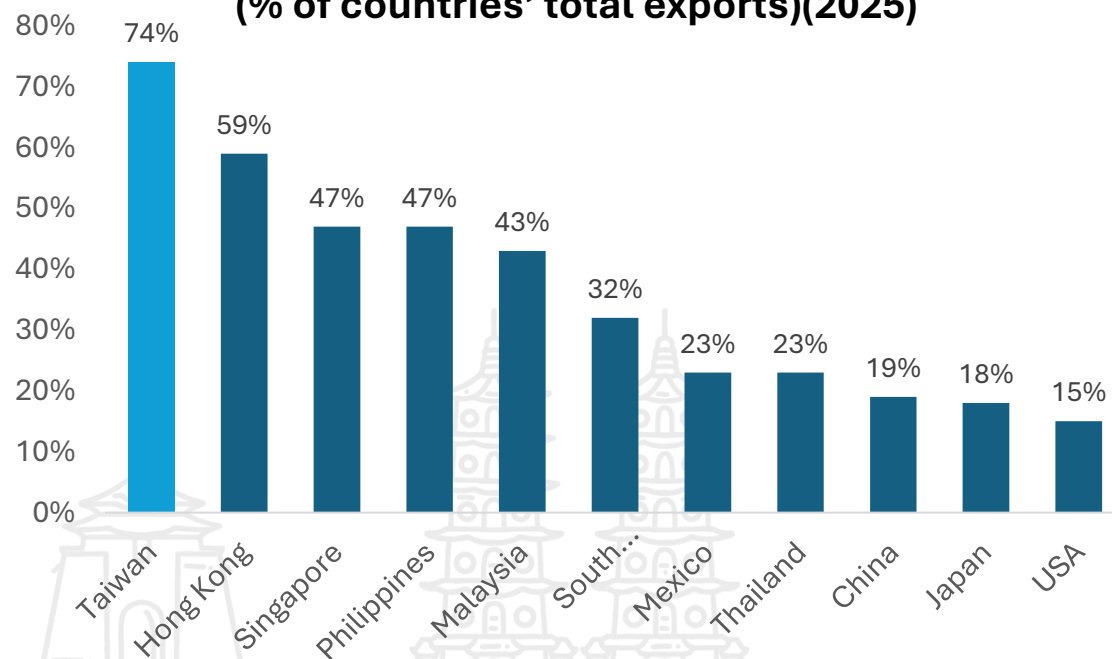
สินค้าเกี่ยวกับ AI มีสัดส่วนสูง 74% ของมูลค่าการส่งออกทั้งหมดของไต้หวัน

Taiwan Quarterly GDP Growth (% YoY)



Source: Bloomberg as of 31 July 2026

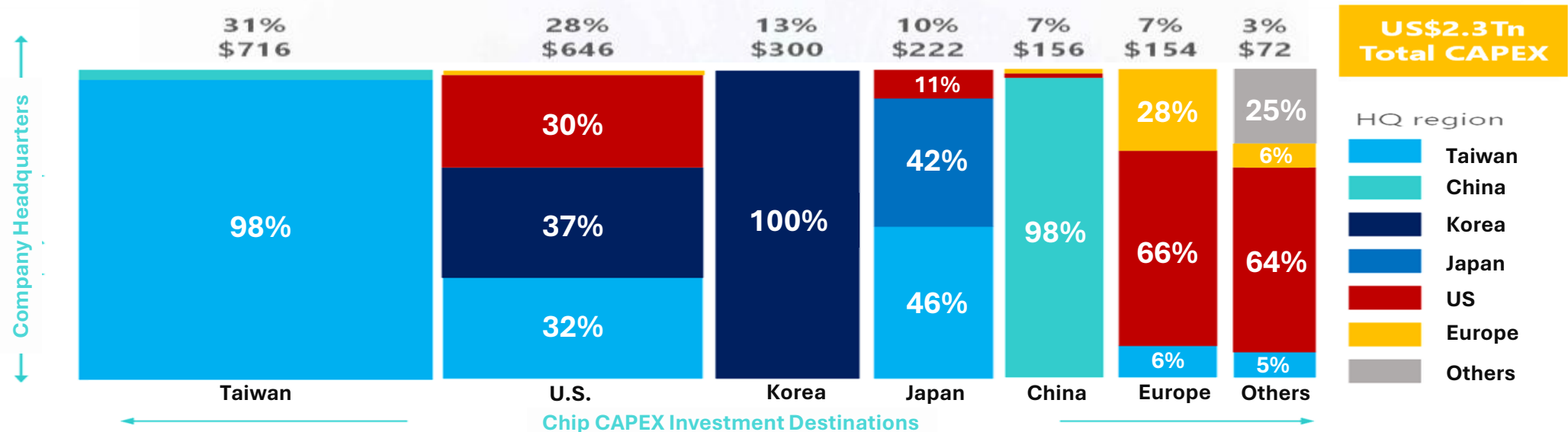
Share of AI-related goods
(% of countries' total exports)(2025)



ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

นโยบายสนับสนุนภาครัฐดึงดูด 31% Global Chip CAPEX สู่ไต้หวัน

CAPEX of Global Semiconductor Industry (2024-2032)



“Taiwan Chips Act” – สิทธิประโยชน์ทางภาษี

- เครดิตภาษี 25% ของรายจ่าย R&D ขั้นสูง
- เครดิตภาษี 5% ของเงินลงทุนในเครื่องจักรกระบวนการผลิตขั้นสูง (Advanced Process Equipment)
- เครื่องจักรที่ไต้หวันไม่สามารถผลิตเองสามารถได้รับการยกเว้นภาษีนำเข้า

Taiwan Chip-Based Industrial Innovation Program

- รัฐลงทุนสร้างเทคโนโลยี บุคลากร Compute และระบบนิเวศชิป-AI ในระยะยาว
- สนับสนุน Advanced Packaging, การผสมรวมชิปต่างประเภท (Heterogeneous Integration), Emerging Memory และกระบวนการผลิตระดับอะตอม
- กรอบงบประมาณรวม NT\$300bn ระหว่างปี 2024-2033

Source: Premia Partners as of May 2024

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

Valuation & EPS Growth

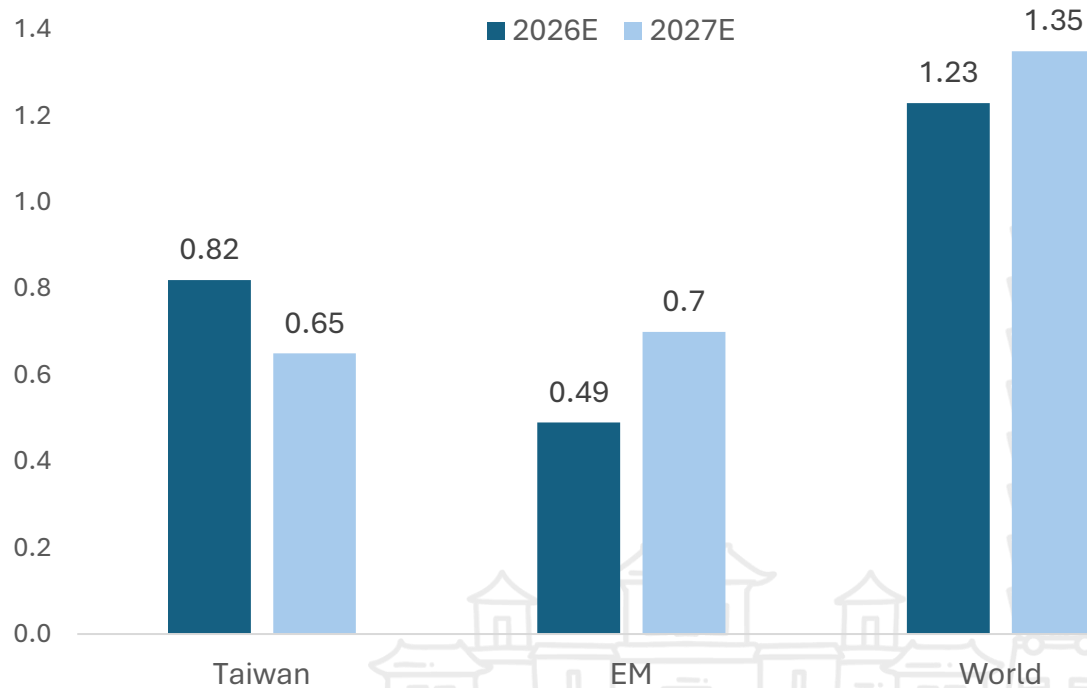
MSCI Taiwan 20/35 Index

หุ้นไต้หวันจึงมีความน่าสนใจจากการเติบโตของกำไรที่เร่งขึ้น โดย EPS Growth คาดว่าจะเร่งจาก 17% ในปี 2026 เป็นราว 28% ต่อปีในช่วงปี 2027-2028 และราคาที่ยังไม่แพงเมื่อเทียบกับศักยภาพการเติบโต

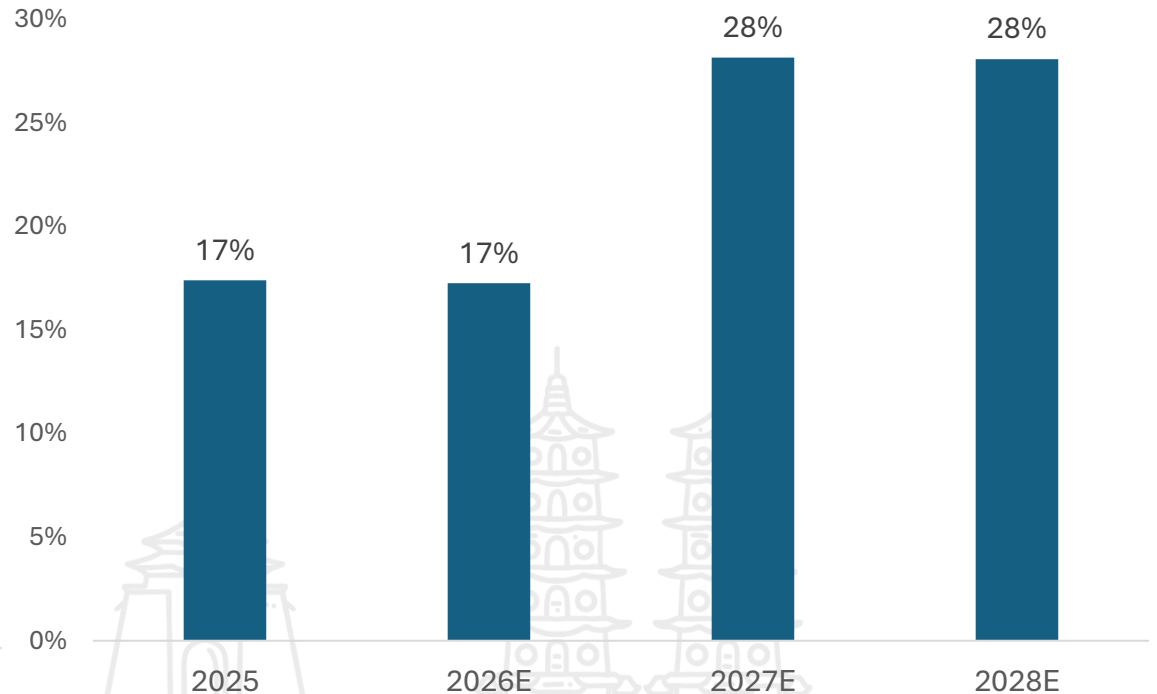
ราคาหุ้นไต้หวันยังไม่แพงเมื่อเทียบกับแนวโน้มการเติบโตของกำไร

อัตราการเติบโตของกำไรไต้หวันมีแนวโน้มเร่งตัวขึ้นในปี 2027-2028

PEG Ratio- Taiwan vs. Others



Taiwan EPS Growth (%)



Source: Bloomberg as of 10 Aug 2026

ผลการดำเนินงานในอดีต ไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

ASP-TAIWAN Target Allocation



*ทั้งนี้ อัตราส่วนดังกล่าวสามารถปรับเปลี่ยนได้ โดยขึ้นอยู่กับสภาวะการลงทุน ณ ขณะนั้น และ/หรือ ดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

Source: Asset Plus Fund Management as of 31 July 2026

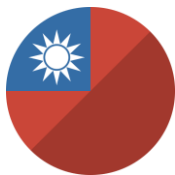
ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

iShares Core MSCI Taiwan ETF

Key Investment Criteria

กองทุนมีเป้าหมายเพื่อติดตามผลการลงทุนของดัชนี **MSCI Taiwan 20/35 Index (Net) (USD)**
เพื่อสะท้อนผลการดำเนินงานของหุ้นไต้หวันขนาดใหญ่และขนาดกลาง

Eligibility Criteria



Invest in Large & Mid Cap Taiwan Equities

ดัชนีรวมหุ้นขนาดใหญ่และขนาดกลางของไต้หวัน ครอบคลุมประมาณ 85% ของมูลค่าตลาดที่ผู้ลงทุนสามารถเข้าถึงได้



จำกัดการกระจุกตัว แต่ยังมีน้ำหนักหุ้นใหญ่ได้มาก

กระจายการลงทุนในหุ้น 77 ตัว ขณะเปิดทางให้หุ้นอันดับ 1 มีน้ำหนักได้สูงถึง 35% จึงสะท้อนโครงสร้างตลาดไต้หวันได้ใกล้เคียงกว่า



เน้นหุ้นที่ลงทุนได้จริงและมีสภาพคล่องสูง

หุ้นต้องผ่านเกณฑ์ด้านมูลค่าตลาด Free Float สภาพคล่อง และสามารถเข้าถึงได้โดยนักลงทุนต่างชาติ เพื่อให้กองทุนสามารถลงทุนตามดัชนีได้จริง

Methodology



Weighting

สัดส่วนการลงทุนอ้างอิงตามมูลค่าตลาด (market capitalization) ปรับด้วย free float (สัดส่วนหุ้นที่สามารถซื้อขายได้จริงในตลาด)



Rebalance Frequency

เป็นประจำทุกไตรมาส (Quarterly) – ก.พ. พ.ค. ส.ค. และพ.ย.



Investment Limit

Largest Holding: หุ้นที่มีน้ำหนักสูงสุดสามารถมีน้ำหนักได้ไม่เกิน 35%
Other Holdings: หุ้นตัวอื่นแต่ละตัวสามารถมีน้ำหนักได้ไม่เกิน 20%

Source: iShares as of 31 July 2026

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

iShares Core MSCI Taiwan ETF

Portfolio Characteristics

Fund Details

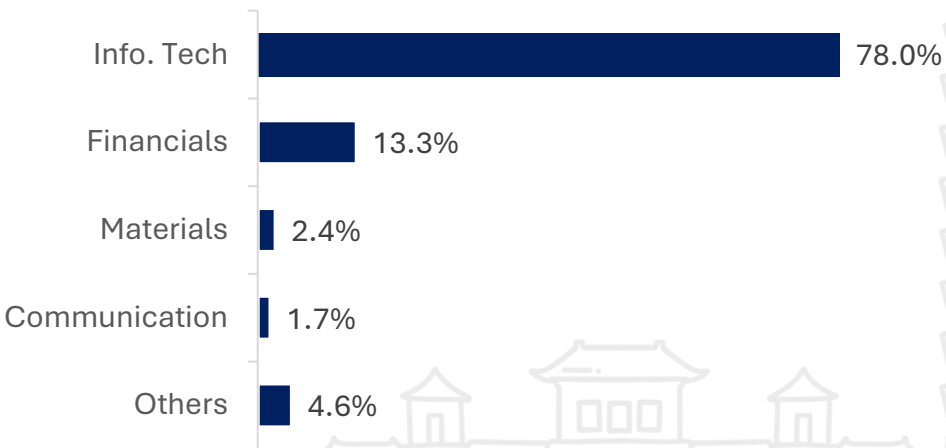
Fund Ticker	3074 HK
Inception Date	22 June 2016
Product Structure	Passive
Key Criteria	The iShares Core MSCI Taiwan Index ETF seeks to track the investment results of MSCI Taiwan 20/35 Index (Net) (USD).

Portfolio Information

Total Net Assets	\$129.64mn
No. of Holdings	77
P/B Ratio	4.99x
P/E Ratio	33.62x

Fund Holdings

Industry Allocation



Top 10 Holdings

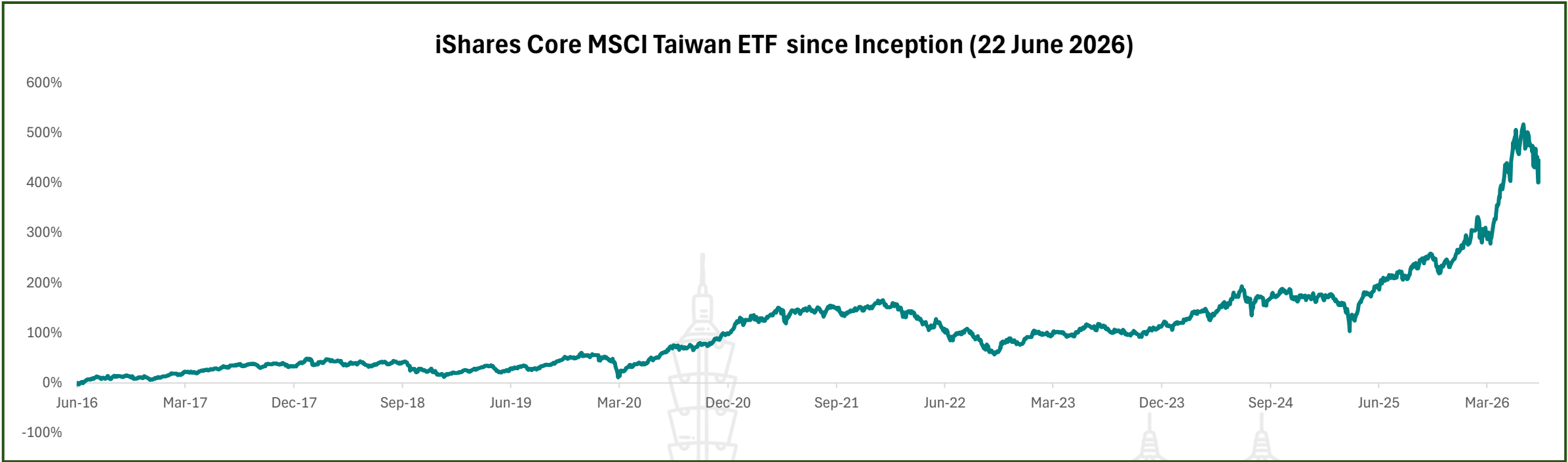
TSMC	31.54%
Mediatek Inc.	8.02%
Delta Electronics	4.99%
Hon Hai Precision Industry	4.78%
ASE Technology Holding	2.89%
United Micro Electronics	2.14%
Elite Material	2.13%
Fubon Financial Holding	1.70%
CTBC Financial Holding	1.69%
Accton Technology	1.68%

Source: iShares as of 31 July 2026

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

iShares Core MSCI Taiwan ETF

Past Performance



	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	Since Inception (22 Jun 2016)
iShares Core MSCI Taiwan ETF	54.39%	-8.03%	11.65%	41.41%	78.31%	39.80%	20.25%	20.48%	21.04%
Benchmark	54.70%	-8.03%	11.74%	41.66%	79.06%	40.34%	20.70%	20.97%	21.53%

Source: Bloomberg as of 31 July 2026

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

รายละเอียดข้อมูลกองทุน ASP-TAIWAN

ชื่อโครงการ	กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ไต้หวัน อีควิตี้ Asset Plus Taiwan Equity Fund
อายุโครงการ	ไม่กำหนดอายุโครงการ
ประเภทกองทุน	กองทุนรวม Feeder Fund ตราสารทุน / หมวดอุตสาหกรรม (Sector Fund) : Information Technology
มูลค่าโครงการ	1,000 ล้านบาท
นโยบายการลงทุน	กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในกองทุน iShares Core MSCI Taiwan ETF (กองทุนหลัก) ซึ่งเป็นกองทุนรวมอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund) ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ Stock Exchange of Hong Kong Limited (SEHK) ในเขตบริหารพิเศษฮ่องกงแห่งสาธารณรัฐประชาชนจีน เพียงตลาดหลักทรัพย์แห่งเดียว และกองทุนหลักตั้งอยู่ในเขตบริหารพิเศษฮ่องกงแห่งสาธารณรัฐประชาชนจีน โดยมี BlackRock Asset Management North Asia Limited ทำหน้าที่เป็นผู้จัดการกองทุน (Manager) และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ Securities and Futures Commission (SFC) ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organization of Securities Commissions (IOSCO) ทั้งนี้ จะมี Net Exposure ในกองทุนหลักดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนหลักมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายให้ใกล้เคียงกับผลการดำเนินงานของดัชนี MSCI Taiwan 20/35 Index ซึ่งเป็นดัชนีที่ถ่วงน้ำหนักตามมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดที่ปรับด้วยสัดส่วนการถือครองหุ้นที่หมุนเวียนอยู่ในตลาด (Free Float-Adjusted Market Capitalization Weighted Index) ทั้งนี้ ดัชนีดังกล่าวออกแบบมาเพื่อสะท้อนผลการดำเนินงานของหุ้นขนาดใหญ่และขนาดกลางของตลาดหุ้นไต้หวัน โดยครอบคลุมประมาณร้อยละ 85 ของหลักทรัพย์ที่สามารถลงทุนได้ในตลาดหุ้นไต้หวัน
การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน	ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน (dynamic hedging) (0%-105% ของมูลค่าความเสี่ยง)
ความเสี่ยงกองทุน	1. Market Risk 2. Business Risk 3. Country and Political Risk 4. Liquidity Risk 5. Exchange Rate Risk 6. Credit Risk 7. Derivative Risk 8. Repatriation Risk 9. Basis Risk
มูลค่าขั้นต่ำในการซื้อ	1,000 บาท สำหรับการสั่งซื้อครั้งแรกและครั้งถัดไป
วันทำการซื้อขายคืนหน่วยลงทุน ⁽¹⁾	ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุน ⁽¹⁾ ตั้งแต่เวลาเปิดทำการ – 14.00 น.
ระยะเวลาการชำระเงินค่าขายคืน	ภายใน 5 วันทำการนับจากวันคำนวณ NAV (ปัจจุบัน T+3 วันทำการนับจากวันทำการขายคืนหน่วยลงทุน) ทั้งนี้ ไม่นับรวมวันหยุดทำการของกองทุนต่างประเทศและประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน

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

ระดับความเสี่ยงของกองทุน



ระดับความเสี่ยงของกองทุน

⁽¹⁾ วันทำการซื้อขายของกองทุน หมายถึง วันทำการปกติของ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด, บริษัทจัดการกองทุนต่างประเทศที่ไปลงทุน, และประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน (ถ้ามี)
⁽²⁾ ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายต่างๆเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในท่านองเดียวกัน (ถ้ามี)

Source: Asset Plus Fund Management as of 18 Aug 2026

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

ตัวอย่างหุ้น ที่กองทุนเข้าลงทุน

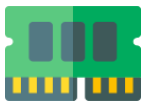




TSMC

โรงงานผลิตชิปที่ใหญ่ที่สุดในโลก รวมถึงเป็นผู้นำเทคโนโลยีการผลิตชิปขั้นสูงและ Advanced Packaging โดยมีลูกค้าหลักได้แก่ Nvidia, AMD, Apple และ Broadcom

Key Investment Rationales



ผู้นำเทคโนโลยีการผลิตชิปขั้นสูง

เป็นเพียงบริษัทเดียวในโลกที่สามารถผลิตชิปขนาด 2 nm ได้สำเร็จ และสามารถเริ่มผลิตชิป 2nm จำนวนมากได้ตั้งแต่ 4Q25



Supply การผลิตชิปตั้งตัว ทำให้มีอำนาจต่อรองราคา

TSMC เตรียมปรับขึ้นค่ารับจ้างผลิตชิป 5-10% ตั้งแต่ต้นปี 2027 แตกต่างกันตามลูกค้าและผลิตภัณฑ์ หลังดีมานด์ชิปยังแกร่ง



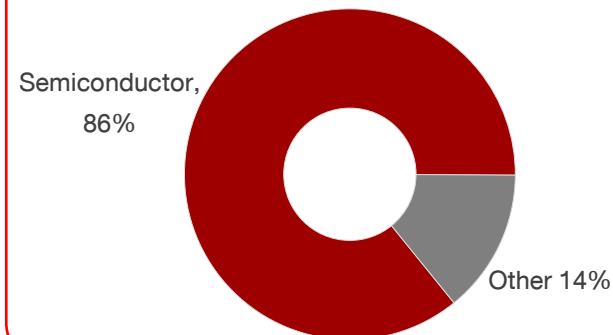
กระจายโรงงาน ลดความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์

ขยายฐานผลิตไปยังสหรัฐฯ ญี่ปุ่นและเยอรมัน ลดการพึ่งพาไต้หวัน และเพิ่มโอกาสได้รับการสนับสนุนจากรัฐบาลประเทศต่าง ๆ

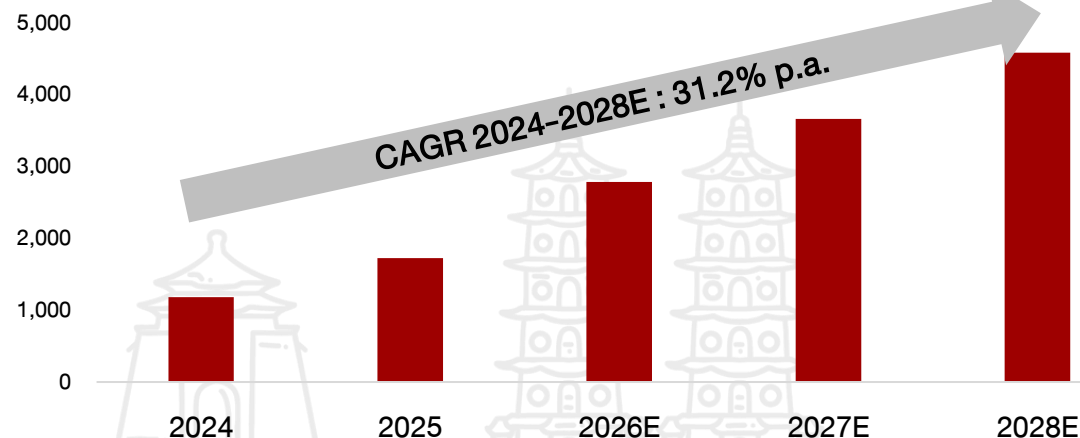
Key Financial Metrics (2026E)

Forward P/E	25.16x
EPS 1 Yr Growth	30.36%
Gross Margin	66.46%
ROE	41.24%

Revenue Contribution (2025)



Earnings (TWD bn)



Source: Bloomberg as of 5 Aug 2026

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

บริษัทออกแบบชิปสำหรับสมาร์ทโฟน อุปกรณ์อัจฉริยะ รถยนต์ และ Data Center และกำลังขยายธุรกิจสู่ Custom AI ASIC

Key Investment Rationales



เปลี่ยนจากหุ่นชิปมือถือสู่ AI Data Center

กำลังขยายจากธุรกิจชิปสมาร์ทโฟนเข้าสู่ Custom AI ASIC โดยชิปรุ่นแรกสำหรับ Google TPU มีกำหนดผลิตจำนวนมากใน 4Q26



โอกาสขึ้นเป็นผู้เล่นอันดับ 3 ในตลาด Custom AI Chip

มีโอกาสก้าวขึ้นมาเป็นผู้เล่นสำคัญรองจาก Broadcom และ Marvell บริษัทตั้งเป้าส่วนแบ่งตลาด Data Center ที่ 15–20% จากเดิม 10–15%



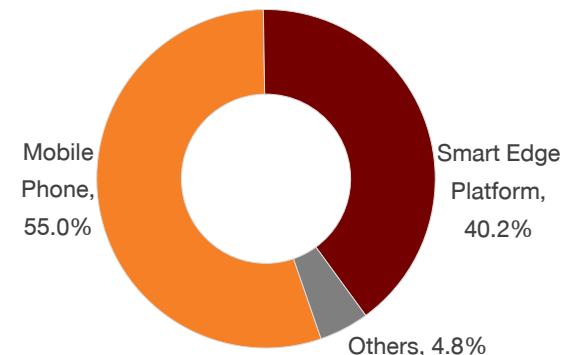
AI ASIC มี Margin สูงกว่าธุรกิจเดิม

ธุรกิจ AI ASIC คาดว่าจะมี Gross Margin ระดับ 40% ต้น ๆ และ Operating Margin อาจเพิ่มเป็นประมาณ 22% ภายในปี 2028

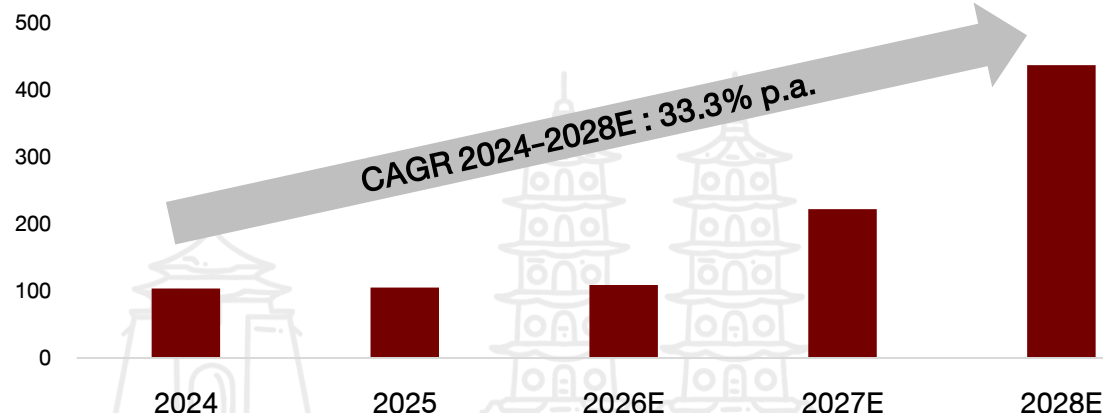
Key Financial Metrics (2026E)

Forward P/E	58.54x
EPS 1 Yr Growth	3.28%
Gross Margin	45.75%
ROE	26.11%

Revenue Contribution (2025)



Earnings (TWD bn)



Source: Bloomberg as of 5 Aug 2026

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน” กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้



Delta Electronics

ผู้นำระดับโลกด้านการผลิตระบบจ่ายไฟ Power Supply ระบบบริหารพลังงาน และ Cooling สำหรับ Data Center

Key Investment Rationales



ผู้นำระบบจ่ายไฟสำหรับ AI Server มากกว่า 60%

ได้ประโยชน์โดยตรงจากการเพิ่มขึ้นของจำนวน GPU และกำลังไฟต่อ Data Center ขณะที่ความต้องการพลังงานของ AI มีแนวโน้มเพิ่มต่อ



Liquid Cooling เป็นแหล่งรายได้ใหม่ที่เติบโตเร็ว

โดยธุรกิจนี้คิดเป็นประมาณ 9% ของรายได้ในปี 2025 แต่คาดว่าจะขยายเติบโต + 70% YoY ในปี 2026 ส่งผลให้สัดส่วนรายได้เพิ่มสู่ราว 12%



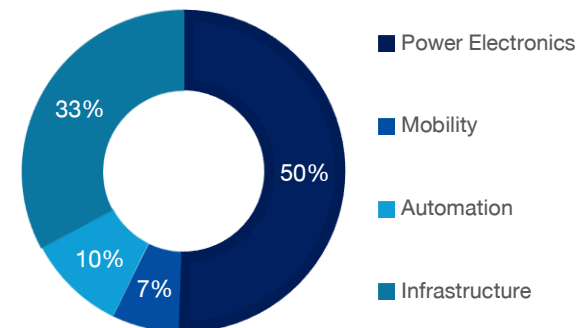
มูลค่าสินค้าที่ขายได้ต่อ AI Rack เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง

AI Rack ใช้ไฟและสร้างความร้อนสูงขึ้น หนุนความต้องการระบบ Power และ Cooling ช่วยเพิ่มรายได้ของ Delta ต่อ Rack ตามไปด้วย

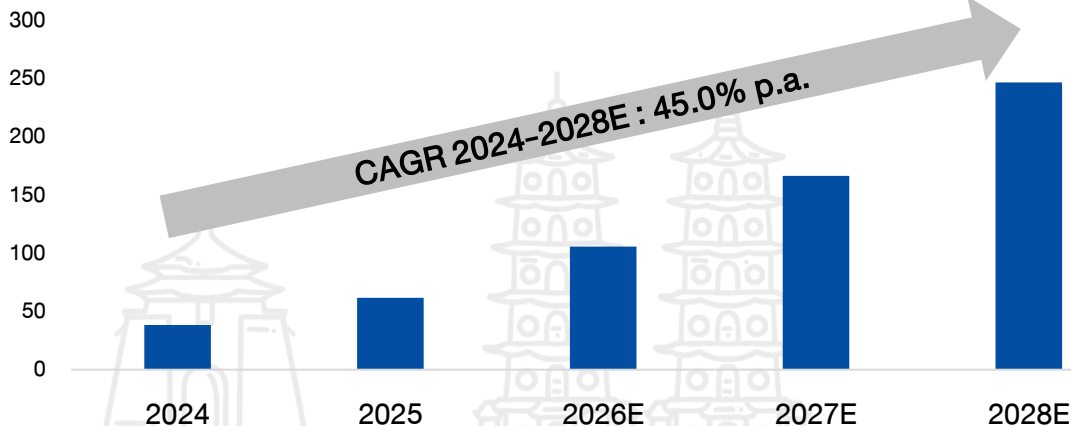
Key Financial Metrics (2026E)

Forward P/E	40.71x
EPS 1 Yr Growth	75.16%
Gross Margin	36.33%
ROE	31.99%

Revenue Contribution (2025)



Earnings (TWD bn)



Source: Bloomberg as of 5 Aug 2026

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

ผู้รับจ้างผลิตและประกอบอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ รวมถึง AI Server และ Data Center Rack โดยเป็นผู้ประกอบเซิร์ฟเวอร์รายสำคัญให้บริษัทเทคโนโลยีขนาดใหญ่

Key Investment Rationales



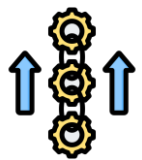
เปลี่ยนบทบาทสู่ผู้ผลิต AI Infrastructure ระดับโลก

จากผู้รับจ้างผลิตอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์รายใหญ่ที่สุดของโลก โดยได้แรงหนุนจาก Nvidia GPU Rack และ Custom ASIC Server



Vera Rubin เป็นปัจจัยขับเคลื่อนรอบใหม่

โดยบริษัทเป็นผู้ผลิตหลักของ Blackwell AI Rack รวมถึง Nvidia Vera Rubin ใหม่ พร้อมร่วมกันสร้าง AI Factory แห่งชาติของไต้หวัน



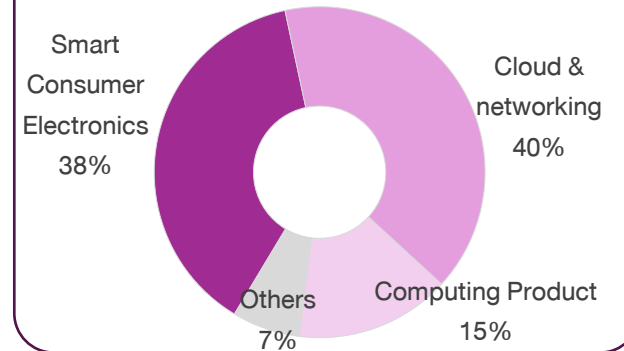
Vertical Integration สร้างความได้เปรียบในการแข่งขัน

Hon Hai ผลิตชิ้นส่วนสำคัญของ AI Server ได้เอง ช่วยลดต้นทุนควบคุม Supply Chain และเร่งการส่งมอบสินค้าให้ลูกค้าได้

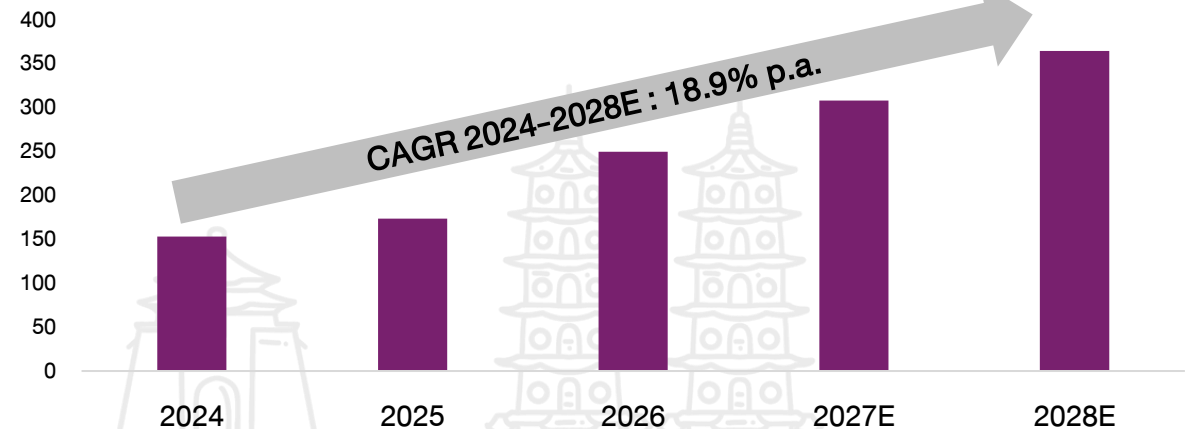
Key Financial Metrics (2026E)

Forward P/E	14.51x
EPS 1 Yr Growth	30.89%
Gross Margin	6.04%
ROE	12.92%

Revenue Contribution (2025)



Earnings (TWD bn)

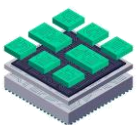


Source: Bloomberg as of 5 Aug 2026

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

ผู้ให้บริการทดสอบและประกอบแพ็คเกจชิปรายใหญ่ที่สุดในโลก
ครองส่วนแบ่งตลาดราว 25%

Key Investment Rationales



Advanced Packaging เป็น “คองวด” สำคัญของ AI

การย่อขนาดชิปยากและแพงขึ้น ผู้ผลิตจึงหันมาเชื่อม Chiplets ผ่านการทำ Advanced Packaging มากขึ้นเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพชิป AI



พันธมิตรสำคัญของ TSMC ด้านการประกอบชิป

โดยเฉพาะการประกอบชิปเข้ากับ Substrate ส่งผลให้ ASE ได้ประโยชน์จากคำสั่งซื้อและการขยายตัวของ TSMC พร้อมลดการแข่งขันระหว่างกัน



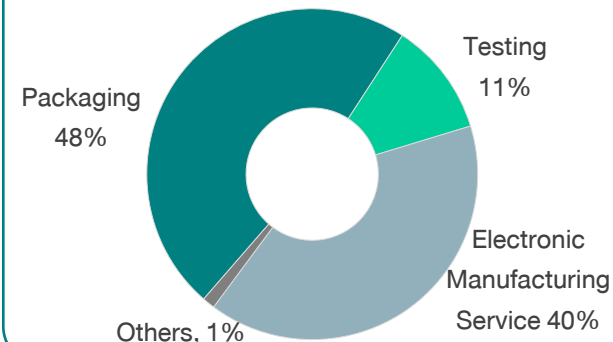
เทคโนโลยีประกอบครอบคลุมมากกว่าแค่ CoWoS

ดังนั้น ASE มีโอกาสได้ประโยชน์ทั้งจาก AI Compute, HBM, Networking และ Data Center ไม่ได้จำกัดอยู่เฉพาะ GPU

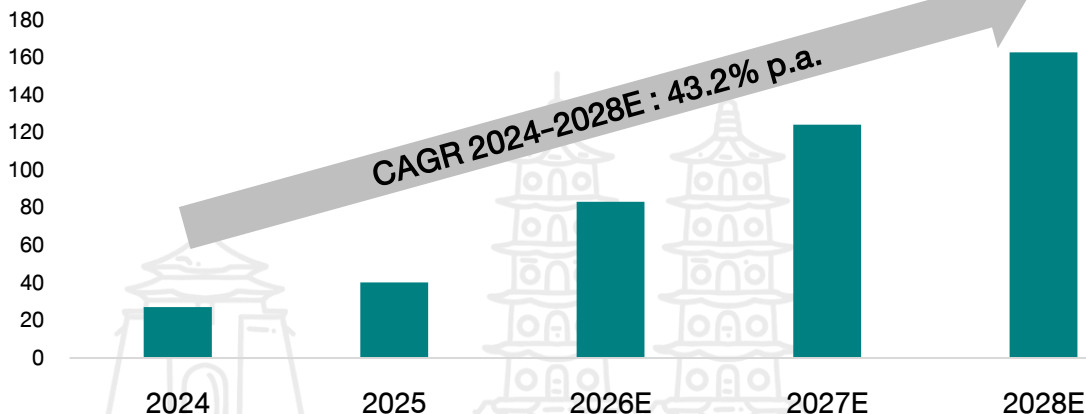
Key Financial Metrics (2026E)

Forward P/E	31.79x
EPS 1 Yr Growth	100.28%
Gross Margin	21.18%
ROE	21.39%

Revenue Contribution (2025)



Earnings (TWD bn)



Source: Bloomberg as of 5 Aug 2026

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

VALUE BEYOND WEALTH
คุณค่าที่เหนือกว่าความมั่งคั่ง



ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้