

Market Recap

ดัชนีหุ้นทั่วโลกในเดือนมีนาคมปรับตัวลดลง -4.2% ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวลงแรง -5.8% ท่ามกลางความกังวลการขึ้นภาษีนำเข้าต้นเดือนเม.ย. ส่งผลให้ดัชนีหุ้นสินค้านำเข้าสูงขึ้น ด้านอัตราการว่างงานของสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 4.2% ทั้งนี้ Fed มีการคงดอกเบี้ย แต่ปรับเพิ่มคาดการณ์เงินเฟ้อปีนี้เป็น 2.7% และลดคาดการณ์การเติบโตทางเศรษฐกิจเหลือ 1.7% ในทางตรงกันข้าม ตลาดหุ้นจีนกลับปรับตัวเพิ่มขึ้น +2% สะท้อนถึงมุมมองบวกต่อผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่ออกมาดีกว่าที่คาด

Key Takeaways

หุ้นเทคโนโลยีของสหรัฐฯ เผชิญแรงกดดันจากมาตรการจำกัดการส่งออกชิปและความไม่แน่นอนในการปรับขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าของรัฐบาลสหรัฐฯ ในทางตรงกันข้าม ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนจีนออกมาฟื้นตัวได้ดี บริษัทจีนเริ่มมีการประยุกต์ใช้ AI และนโยบายสนับสนุนการบริโภคเพิ่มเติมทั้งทางตรงและทางอ้อม ช่วยเสริมความเชื่อมั่นของนักลงทุน เดือนมีนาคมกองทุน ASP-X มีผลตอบแทน -6.8% ตั้งแต่ต้นปี -7.7% YTD

Market Outlook

ประเด็นที่ต้องติดตาม ได้แก่ นโยบายการขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าของสหรัฐฯ ที่จะประกาศในวันที่ 2 เม.ย. ซึ่งจะส่งผลให้ต้นทุนการนำเข้าสูงขึ้นและกระทบต่อภาคธุรกิจโดยเฉพาะกลุ่มที่พึ่งพาวัตถุดิบจากต่างประเทศ ความกังวลส่งผลให้แนวโน้มการปรับลดดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ ในช่วงครึ่งปีหลังที่มีการปรับเปลี่ยนอย่างรวดเร็ว ในส่วนของหุ้นกลุ่มผู้ให้บริการคลาวด์ในสหรัฐฯ ยังมีคำสั่งซื้ออุปกรณ์ในการดำเนินการสำหรับ AI Server อย่างต่อเนื่อง ซึ่งเป็นเรื่องดีต่ออุตสาหกรรมเซมิคอนดักเตอร์ เช่นเดียวกับผู้ให้บริการในฝั่งจีนอย่าง Alibaba ที่มีการเพิ่มงบลงทุน

Fund Strategy

กลยุทธ์กองทุนเน้นลงทุนภูมิภาคสหรัฐฯ ประมาณ 50% โดยมีการเพิ่มสัดส่วนจีนประมาณ 30% เน้นลงทุนในกลุ่มเทคโนโลยี คุณภาพ ได้แก่ กลุ่ม Artificial Intelligent (AI), เซมิคอนดักเตอร์ ความปลอดภัยทางไซเบอร์ อีคอมเมิร์ซ โดยถือเงินสด 14% รอลงทุนหลังภาษีตอบโต้จากสหรัฐฯ

ผู้จัดการกองทุน

Sasinuch Laptikultham

Fund Manager – Foreign Equity

■ ประสบการณ์ในตำแหน่ง

ผู้จัดการกองทุน : 6 ปี

■ ระยะเวลาที่ปฏิบัติงานกับ

บริษัทฯ : 6.5 ปี



กองทุนภายใต้การบริหาร

■ Asset Plus Disruptive Opportunities Fund

■ Asset Plus Robotics Fund

■ Asset Plus Evolution China Equity Fund

■ ASP-X

■ ASP-TOPBRAND

ประสบการณ์ทำงาน

■ August 2018–Present: Fund Manager, Asset Plus Fund Management

■ 2017–July 2018: Assistant Fund Manager, Asset Plus Fund Management

■ 2016–2017: Product Manager, Fintech (Thailand) Company Limited

■ 2014–2016: Financial Engineer, Apple Wealth Securities Public Company Limited

■ 2013–2014: Product Development Officer, Kiatnakin Phatra Securities

ประวัติการศึกษา

■ Master in Finance (MIF), Thammasat University

■ Bachelor of Engineering, Chulalongkorn University

■ Passed CFA Level II

สถานการณ์ดำเนินการต่อต้านคอร์รัปชัน : ได้รับการรับรอง CAC จากโครงการแนวร่วมปฏิบัติ

ของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริตของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน” เฉพาะส่วนที่ลงทุนในต่างประเทศกองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจผู้จัดการกองทุนเนื่องจากกองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้