



Fund Overview

- กองทุนหลัก Capital Group New Economy (LUX) เน้นลงทุนในบริษัทที่มีศักยภาพเติบโตสูงจากนวัตกรรม โดยคัดเลือกธุรกิจที่พัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการใหม่ ๆ
- คัดเลือกหุ้นผ่านการวิเคราะห์รายบริษัท โดยไม่จำกัดการลงทุนภายใต้ธีมใดธีมหนึ่ง ทำให้สามารถเข้าถึงโอกาสการลงทุนจากเทรนด์ใหม่ของโลกได้อย่างยืดหยุ่น
- การลงทุนแบบกระจายและกระจายตัวในเวลาเดียวกัน กองทุนหลักแบ่งพอร์ตให้ผู้จัดการกองทุน (PM) หลายคนดูแล โดยแต่ละพอร์ตสะท้อนสไตล์และความเชื่อมั่นของ PM แต่ละคน ทำให้ลงทุนแบบกระจายตัวในหุ้นที่มั่นใจสูง และกระจายความเสี่ยงผ่านมุมมองของ PM หลายคน



Portfolio Review

ภาพรวมการลงทุน



- ตลาดหุ้นโลกในเดือน พ.ค. ปรับตัวขึ้น โดยได้แรงหนุนจากความหวังต่อการขยายข้อตกลงหยุดยิงระหว่างสหรัฐและอิหร่าน รวมถึงการกลับมาเปิดเส้นทางขนส่งพลังงานสำคัญ ส่งผลให้ราคาน้ำมันปรับตัวลง ขณะที่ตลาด Developed Markets นำโดยสหรัฐได้รับแรงหนุนจากหุ้นกลุ่ม AI ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนที่แข็งแกร่ง และเศรษฐกิจในประเทศที่ยังมีความยืดหยุ่น
- ตลาดหุ้นสหรัฐทำจุดสูงสุดใหม่ จากแรงหนุนของหุ้นเติบโต โดยเฉพาะกลุ่ม Technology ขณะที่ตลาดเกิดใหม่ปรับตัวขึ้นเช่นกัน นำโดยไต้หวันและเกาหลีใต้จากกระแส AI แต่ตลาดจีนปรับตัวลงจากความกังวลด้านการเติบโตเศรษฐกิจ

พอร์ตการลงทุน

พ.ค. 2026 กองทุนหลักทำผลตอบแทน 11.6% น้อยกว่าดัชนีชี้วัดที่ 5.2%

ปัจจัยหนุน

- หุ้นในกลุ่ม Semiconductor และ AI Infrastructure ซึ่งได้ประโยชน์โดยตรงจากความต้องการหน่วยความจำขั้นสูงที่เพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว
- Micron Technology ผู้ผลิตหน่วยความจำสำหรับ Data Center และ AI Infrastructure ราคาหุ้นปรับขึ้นอย่างโดดเด่นจากความต้องการ High-bandwidth Memory ซึ่งเป็นหน่วยความจำความเร็วสูงสำหรับงาน AI ที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง
- SK Hynix ผู้ผลิต Semiconductor รายใหญ่ของเกาหลีใต้ ได้รับประโยชน์จากการลงทุนด้าน AI Infrastructure ที่เร่งตัวและภาวะอุปทานตึงตัวของหน่วยความจำ
- AppLovin ผู้พัฒนาแพลตฟอร์มโฆษณาดิจิทัลที่ใช้ AI ในการวิเคราะห์และปรับแต่งโฆษณา ช่วยให้ผลประกอบการเติบโตเกินคาด

กดดันพอร์ต

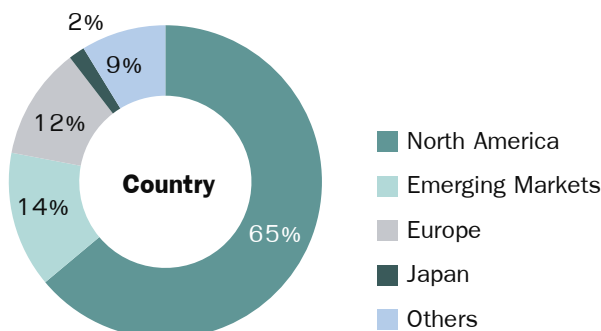
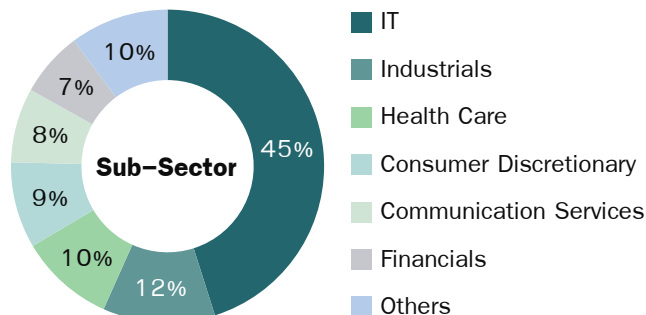
- การไม่ได้ลงทุนใน Apple ซึ่งราคาหุ้นปรับขึ้นจากมุมมองเชิงบวกต่อกลยุทธ์ AI และแนวโน้มผลประกอบการ
- การไม่มีสัดส่วนใน Samsung Electronics และ Advanced Micro Devices ซึ่งราคาปรับตัวขึ้น หนุนจากความต้องการชิปที่เกี่ยวข้องกับ AI



Portfolio Positions

Top 10 Holdings

	%
Micron Technology	6.3
Alphabet	6.0
TSMC	5.9
Broadcom	5.9
SK Hynix	5.1
Amazon	3.7
Nvidia	3.3
Western Digital	2.8
Microsoft	2.5
Applovin	2.0



คำเตือนที่สำคัญ

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- กองทุนหลักลงทุนในต่างประเทศ จึงมีความเสี่ยงที่ทางการของประเทศที่ลงทุนอาจออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศไทยซึ่งอาจส่งผลให้ ผู้ลงทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนด
- กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยจะต้องไม่น้อยกว่า 75% ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ
- ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน โดยศึกษานโยบายกองทุนและความเสี่ยงได้ที่

www.kasikornasset.com

- สนใจลงทุนขอรับหนังสือชี้ชวนหรือคำแนะนำเพิ่มเติมได้ที่ ธนาคารกสิกรไทย และผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

สอบถามเพิ่มเติม KAsset Contact Center กรุณาติดต่อ

โทร. 02-673-3888

Email : ka.customer@kasikornasset.com