

WEEKLY FUND PICK

LHSUPERAI กองทุนเปิด แอลเอช อาร์ทีพีซีเอช อินเทลลิเจนซ์ ซูเปอร์ไซเคิล

SUMMARY

- LHSUPERAI มีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของ VISTASHARES ARTIFICIAL INTELLIGENCE SUPERCYCLE ETF (AIS) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV เป็น ETF แบบ ACTIVE MANAGEMENT ตอบโจทย์การลงทุนในหุ้นกลุ่ม AI ทั้ง SUPPLY CHAIN ที่กำลังเติบโตในระยะยาว แต่มีโอกาสให้เข้าซื้อจากราคาที่ย่อตัวลง โดยค่าธรรมเนียมการจัดการอยู่ที่ 1.6% ต่อปี และระดับความเสี่ยงของกองทุนนี้อยู่ที่ 7 จาก 8

WHY INVEST?

ทำไม AI SUPERCYCLE ถึงน่าสนใจ

- การเติบโตของ AI เกิดจากการลงทุนมหาศาลในโครงสร้างพื้นฐาน ทั้งชิป หน่วยความจำ ระบบไฟฟ้า และ DATA CENTER โดย CAPEX ของ HYPERSCALER ในปี 2026 คาดว่าจะอยู่ที่ประมาณ \$700BN และคาดว่าจะขยายตัวไปในปี 2027 ถึง \$1T เทคโนโลยีใหม่ เช่น HBM4, NVIDIA RUBIN และ 800V DC คาดว่าจะเป็นแรงหนุนสำคัญ
- การกระจายการลงทุนให้ครบทั้งห่วงโซ่ของ AI จึงจะทำให้ได้รับประโยชน์จากการขยายตัวของ AI ได้ครบถ้วน โดยควรเน้นไปที่คนขายพลั่วของยุค AI ที่กำลังเป็นขงขวิดสำคัญ เพราะทุกคนจำเป็นต้องใช้อุปกรณ์ ไม่ว่า AI เจ้าไหนจะเป็นผู้ชนะ

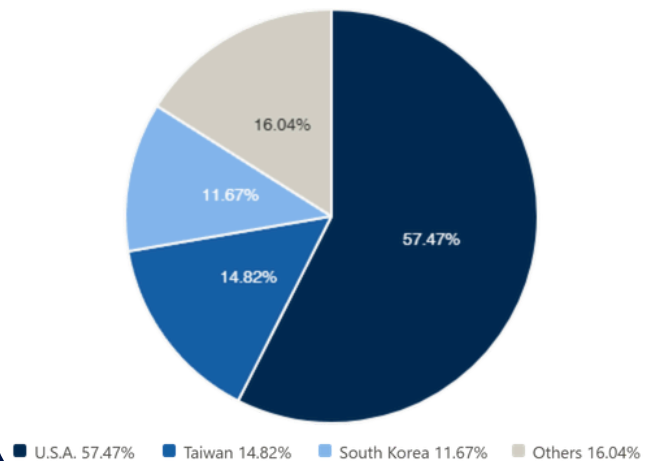
ทำไมต้อง LHSUPERAI

- กองทุนหลักใช้หลักการ BILL OF MATERIALS เป็นกลยุทธ์การลงทุนใน AI SUPPLY CHAIN โดยการโฟกัสไปที่การสร้าง AI 1 ระบบต้องใช้ห่วงโซ่อะไรบ้าง ไล่ตั้งแต่ MEMORY, GPU, NETWORKING, COOLING ไปจนถึง DATA CENTER ไม่ได้กระจุกตัวแค่ที่ MEGA-CAP
- กองทุนหลักมีความยืดหยุ่นสูง ปรับพอร์ตได้ทันทีเมื่อมีบริษัท AI ดาวรุ่งหรือ IPO ใหม่ที่เข้าเกณฑ์ที่สำคัญคือมี FORWARD PE ที่ 20X แม้อาชีพปรับขึ้นแต่ VALUATION กลับถูกลด และ VALUATION ถูกกว่า TECHNOLOGY SECTOR ของ S&P500 ที่ 23.4X สะท้อนว่ากองทุนแม่จับบริษัทที่รายได้กำลังเติบโต ไม่ใช่แพงเพราะแค่กระแส

TOP 5 HOLDINGS

บริษัท	น้ำหนัก
SK hynix	8.65%
Micron Technology	6.73%
Advanced Micro Devices	5.14%
Vertiv Holdings Co	3.82%
Silicon Motion Technology	3.77%

COUNTRY ALLOCATION (%)



รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ แอล เอช อาร์ทีพีซีเอช จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") เพื่อวัตถุประสงค์ในการเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนเท่านั้น และไม่ถือเป็นคำแนะนำหรือคำเสนอขาย หรือคำแนะนำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ บริษัทเป็นหนึ่งในกลุ่มบริษัท แอล เอช อาร์ทีพีซีเอช จำกัด (มหาชน) ("LHFC") ทั้งนี้ การอ้างอิงถึง LHFC หรือบริษัทในกลุ่ม LHFC ในรายงานฉบับนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบการวิเคราะห์หรือการเปรียบเทียบข้อมูลเท่านั้น และมิได้มีวัตถุประสงค์เพื่อนำการตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทในกลุ่ม LHFC ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลที่บริษัทเชื่อว่ามีอำนาจเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่รับรองความถูกต้อง ความครบถ้วน หรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิ์ในการแก้ไข เปลี่ยนแปลง หรือเพิ่มเติมข้อมูลในรายงานฉบับนี้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุนอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัทไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใด ๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ไปใช้ รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้สำหรับลูกค้าของบริษัทเท่านั้น ห้ามทำซ้ำ ดัดแปลง ส่งต่อ เผยแพร่ หรือเปิดเผยรายงานฉบับนี้ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ให้แก่บุคคลอื่น โดยไม่ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัท

