

SCBUSDSEMI

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Semiconductor USD

เริ่มต้นลงทุนขั้นต่ำ 30 ดอลลาร์สหรัฐ IPO 27 ม.ค. 69 - 2 ก.พ. 69

นโยบายการลงทุน : กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ เพียงกองทุนเดียว ได้แก่ **VanEck Semiconductor UCITS ETF** สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ความเสี่ยง: ระดับ 7 – กองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรม (plain for retails)



จุดเด่นกองทุน SCBUSDSEMI



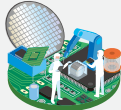
ลงทุนใน VanEck Semiconductor UCITS ETF

ลงทุนบริษัทที่มีรายได้จากธุรกิจเซมิคอนดักเตอร์มากกว่า 50% (Pure –Play)
ตามดัชนี MVIS US Listed Semiconductor 10% Capped ESG



เติบโตระยะยาวไปกับขุมพลังเทคโนโลยีแห่งอนาคต

เช่น Generative AI, 5G และ Internet of Things (IoT)



กองทุนหลักลงทุนบริษัท
ในอุตสาหกรรมเซมิคอนดักเตอร์ทั่วโลก
ครอบคลุมทั้ง Supply Chain



โอกาสรับผลตอบแทนในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (USD)

ลดผลกระทบจากความผันผวนของค่าเงินบาท



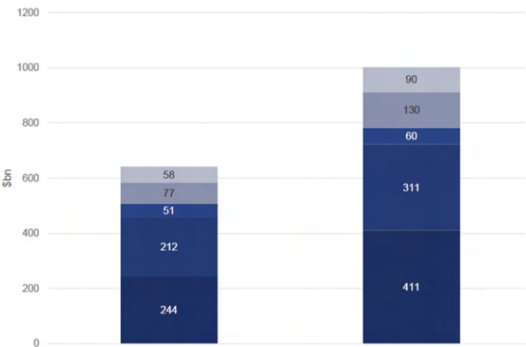
กองทุนหลักได้รับ Morningstar 5 ดาว

ประเภท EAA Fund Sector Equity Technology,
ณ 31 ธ.ค. 68

“เซมิคอนดักเตอร์” ขุมพลังที่เป็นหัวใจของทุกนวัตกรรม

คาดว่ามูลค่าตลาดเซมิคอนดักเตอร์เพิ่มขึ้นราว \$360 พันล้าน

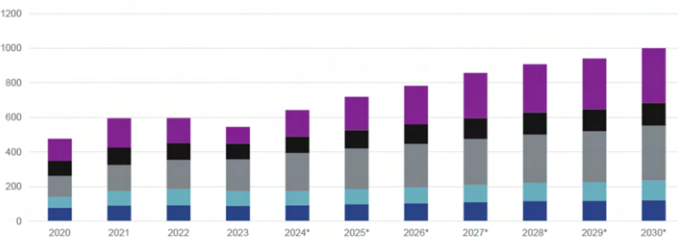
หรือเติบโตประมาณ 56%



Consumer electronics Industrial electronics Automotive electronics Communications Computing and data storage

ความต้องการชิปเติบโตต่อเนื่องหนุนกำไรแกร่งระยะยาว

Semiconductor industry past & projected revenue worldwide from 2020 to 2030



Source: Omdia, 2024. Past performance is no guarantee of future results.
* Figures are estimates

อัตรากำไรเฉลี่ย

- ผู้ผลิตเซมิคอนดักเตอร์ ≈ 25.75%
- ผู้ให้บริการอุปกรณ์เซมิคอนดักเตอร์ ≈ 22.5%

อัตราการเติบโตของอุตสาหกรรม

- เติบโตเฉลี่ย ≈ 7.7% ต่อปี ช่วง 10 ปีที่ผ่านมา

หัวใจแห่งยุคปฏิวัติอุตสาหกรรม 4.0 ขับเคลื่อนโลกดิจิทัล

Autonomous Driving (การขับอัตโนมัติ), Artificial Intelligence (AI), Robotization (ระบบหุ่นยนต์อัตโนมัติ), 5G และ Internet of Things (IoT)

อุตสาหกรรมเซมิคอนดักเตอร์แบ่งเป็น 4 กลุ่มหลัก

1. **Foundries** – ผู้ผลิตไมโครชิปให้บริษัทอื่น เช่น TSMC
2. **Fabless** – บริษัทออกแบบ และจำหน่ายเซมิคอนดักเตอร์ เช่น NVIDIA
3. **Integrated Device Manufacturers** – บริษัทที่ดำเนินงานทุกขั้นตอน ตั้งแต่ออกแบบ ผลิต ไปจนถึงการจำหน่าย เช่น Intel
4. **Fab Equipment Makers** – บริษัทจัดหาอุปกรณ์ และวัสดุสำหรับการผลิตชิป เช่น ASML

หลายบริษัทชั้นนำครองความได้เปรียบทางการแข่งขัน ช่วยรักษาความเป็นผู้นำ และสามารถสร้างกำไรในอนาคต

- **Switching Costs - ASML**
ผู้นำด้านเครื่องผลิตชิป EUV ใช้ผลิตชิปขั้นสูง เช่น 3 นาโนเมตร
- **Network Effects - NVIDIA**
ผู้นำตลาดชิป AI ซอฟต์แวร์ AI ส่วนใหญ่ถูกพัฒนาให้ทำงานกับชิปของ NVIDIA
- **Intangible Assets - Qualcomm**
ถือครองสิทธิบัตรสำคัญในอุตสาหกรรมมือถือ สร้างรายได้จากค่าลิขสิทธิ์ประมาณ 5% ต่อเครื่อง*
- **Efficient Scale - TSMC**
ขนาดการผลิตใหญ่ (Economy of Scale) ช่วยลดต้นทุน และเร่งเวลาออกสู่ตลาดเร็วขึ้น และราคาถูกลง

Source: VanEck Presentation Q3 2025 * Figures are estimates

ลักษณะพอร์ตลงทุนกองทุนหลัก

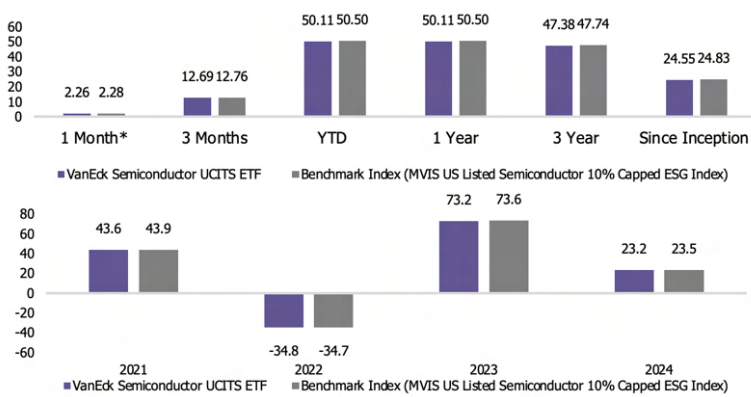
Top 10 Holdings

Name	%
NVIDIA CORP	10.56
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANU	10.20
ASML HOLDING NV	9.95
ADVANCED MICRO DEVICES INC	9.39
BROADCOM INC	8.72
MICRON TECHNOLOGY INC	7.59
LAM RESEARCH CORP	5.65
APPLIED MATERIALS INC	5.44
QUALCOMM INC	4.81
INTEL CORP	4.45

Country Breakdown

Name	%
United States	76.34
Netherlands	11.17
Taiwan	10.20
Bermuda	1.70
Switzerland	0.56
Other/Cash	0.04

ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก



Source: VanEck factsheet as of 31 Dec 2025