

BF

Product Update

Q3 /2024

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นญี่ปุ่น (B-NIPPON)

“สำหรับมุมมองในอนาคต ผู้จัดการกองทุนเห็นว่าธนาคารกลางญี่ปุ่นอาจจะมีนโยบายด้านการเงินออกมาเพิ่มเติม ซึ่งจะทำให้ตลาดหุ้นและค่าเงินมีความผันผวนเป็นระยะ ๆ เมื่อมองปัจจัยในระยะกลางถึงยาว ตลาดหุ้นญี่ปุ่นยังคงมีปัจจัยบวกอยู่สองเรื่องหลัก คือ เรื่อง Corporate Governance ของบริษัทจดทะเบียน ซึ่งจะทำให้บริษัทมีการบริหารเงินทุนได้ดีขึ้น ทำให้ผู้ถือหุ้นมีโอกาสได้รับผลตอบแทนมากขึ้น และเรื่องการเปลี่ยนจากภาวะเงินฝืดที่ยาวนานของญี่ปุ่น เริ่มต้นเข้าสู่ภาวะเงินเฟ้ออย่างค่อยเป็นค่อยไป”

กองทุน B-NIPPON มีการเปลี่ยนกองทุนหลักจากเดิม Nomura Japan High Conviction Fund เป็น ใหม่ Lazard Japanese Strategic Equity Fund มีผลตั้งแต่วันที่ 17 มิถุนายน 2567 เป็นต้นไป

- ตลาดหุ้นญี่ปุ่นมีผันผวนในช่วงเดือนสิงหาคมและกันยายน รวมทั้งค่าเงินเยน ซึ่งเมื่อดูดัชนี Nikkie 225 ตลาดหุ้นญี่ปุ่นยังคงให้ผลตอบแทนเป็นที่น่าพอใจ และปรับตัวเพิ่มขึ้นกว่า 12% ตั้งแต่ต้นปี (ข้อมูล 20 กันยายน 2567) ปัจจัยสำคัญที่ทำให้ตลาดให้ความสำคัญ คือ ค่าเงินเยน การอ่อนค่าของค่าเงินเยนส่งผลลบต่อกลุ่มนำเข้า เช่น อาหาร พลังงาน และกลุ่มการบริโภคในประเทศ ซึ่งมีความสำคัญกว่าครึ่งหนึ่งของกิจกรรมทางเศรษฐกิจของญี่ปุ่น
- การลงทุนที่ส่งผลบวกต่อพอร์ตการลงทุน คือ การคัดเลือกหุ้นในกลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย กลุ่มวัสดุ และกลุ่มการเงิน การลงทุนที่ส่งผลลบต่อพอร์ตการลงทุน คือ การคัดเลือกหุ้นในกลุ่มเฮลท์แคร์ และกลุ่มอุตสาหกรรม
- ตัวอย่างหุ้นที่ส่งผลบวกต่อกองทุน เช่น Makita ผู้นำระดับโลกในการผลิตเครื่องมือไฟฟ้าและอุปกรณ์เสริม เช่น สว่านไฟฟ้า เครื่องกระแทก เลื่อย เครื่องเจียร เครื่องขัด เครื่องเร้าเตอร์ เป็นต้น ตั้งแต่ต้นปีราคาหุ้นเพิ่มขึ้นกว่า 27% (ณ 19 ก.ย. 67) TDK ผู้ผลิตอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์และชิ้นส่วนยานยนต์ชั้นนำ ตั้งแต่ต้นปีราคาหุ้นเพิ่มขึ้นกว่า 37% (ณ 19 ก.ย. 67) และ Nitori บริษัทเฟอร์นิเจอร์และของแต่งบ้าน ตั้งแต่ต้นปีราคาหุ้นเพิ่มขึ้นกว่า 22% (ณ 19 ก.ย. 67) เป็นต้น
- สำหรับมุมมองในอนาคต ผู้จัดการกองทุนเห็นว่าธนาคารกลางญี่ปุ่นอาจจะมีนโยบายด้านการเงินออกมาเพิ่มเติม ซึ่งจะทำให้ตลาดหุ้นและค่าเงินมีความผันผวนเป็นระยะ ๆ เมื่อมองปัจจัยในระยะกลางถึงยาว ตลาดหุ้นญี่ปุ่นยังคงมีปัจจัยบวกอยู่สองเรื่องหลัก คือ เรื่อง Corporate Governance ของบริษัทจดทะเบียน ซึ่งจะทำให้บริษัทมีการบริหารเงินทุนได้ดีขึ้น ทำให้ผู้ถือหุ้นมีโอกาสได้รับผลตอบแทนมากขึ้น และ เรื่องการเปลี่ยนจากภาวะเงินฝืดที่ยาวนานของญี่ปุ่น เริ่มต้นเข้าสู่ภาวะเงินเฟ้ออย่างค่อยเป็นค่อยไป ในช่วงที่ตลาดผันผวนนี้เป็นโอกาสดีที่ผู้ลงทุนจะทยอยสะสมหุ้นญี่ปุ่น ซึ่งนักลงทุนส่วนใหญ่จะ Underweight การลงทุนในตลาดญี่ปุ่นอยู่

Disclaimer: เอกสารนี้จัดทำเพื่อเผยแพร่ทั่วไป โดยการรวบรวมข้อมูลจากแหล่งต่างๆ ที่น่าเชื่อถือ ทั้งนี้ บริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้องครบถ้วน หรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าวได้ และบริษัทฯ อาจเปลี่ยนแปลงข้อมูลได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า เอกสารนี้ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน มิได้มีวัตถุประสงค์ชักชวน ชื่นนำ ให้ความเห็น หรือคำแนะนำในการตัดสินใจลงทุนทางการเงิน หรือการตัดสินใจในทางธุรกิจแต่อย่างใด ผู้ใช้ข้อมูลต้องใช้ความระมัดระวังและพิจารณาจาก การใช้ข้อมูลบางส่วนหรือทั้งหมดของเอกสารฉบับนี้ ผู้ลงทุนต้องศึกษาและทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุในคู่มือการลงทุน ในกองทุน RMF/SSF ก่อนการตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสัญญานันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต