

BF

Product Update

Q2 / 2024

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นโกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ (B-GLOB-INFRA)
กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นโกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ เพื่อการเลี้ยงชีพ (B-GLOB-INFRARMF)
กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นโกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ เพื่อการออม (B-GLOB-INFRASSF)

“ในช่วงเดือนเมษายน กองทุนได้รับผลกระทบจากการเลื่อนการลดดอกเบี้ยของ Fed แต่ก็สามารถฟื้นตัวได้ในเดือนพฤษภาคม ซึ่งในเดือนพฤษภาคมกลุ่มสาธารณูปโภคปรับตัวได้ดีเมื่อเทียบกับกลุ่มอื่นๆ จากความต้องการดาต้าเซ็นเตอร์เพื่อรองรับการทำงานของปัญญาประดิษฐ์ (AI) และหุ้นกลุ่มพลังงานหมุนเวียนก็หนุนผลการดำเนินงานของกองทุนได้ดีเช่นเดียวกัน”

“แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยที่ลดลง และความมั่นใจที่เพิ่มขึ้นว่ารอบการขึ้นอัตราดอกเบี้ยกำลังจะสิ้นสุดลงแล้ว ผู้จัดการกองทุนมองว่าเป็นสัญญาณที่ดีสำหรับกลุ่มสินทรัพย์ระยะยาว โดยเฉพาะกลุ่มเสาสัญญาณและพลังงานหมุนเวียน อีกทั้ง กลุ่มสาธารณูปโภคและโครงสร้างพื้นฐานมีแนวโน้มที่จะได้ประโยชน์จากการใช้พลังงานไฟฟ้าในเครื่องมือเครื่องใช้ต่าง ๆ รวมถึงการเติบโตของพลังงานหมุนเวียน และความต้องการที่เพิ่มมากขึ้นของดาต้าเซ็นเตอร์ ซึ่งในปัจจุบันหุ้นกลุ่มนี้มีมูลค่าที่น่าสนใจ”

พอร์ตการลงทุน

- ในช่วงเดือนเมษายน กองทุนได้รับผลกระทบจากการเลื่อนการลดดอกเบี้ยของ Fed แต่ก็สามารถฟื้นตัวได้ในเดือนพฤษภาคม ซึ่งในเดือนพฤษภาคมกลุ่มสาธารณูปโภคปรับตัวได้ดีเมื่อเทียบกับกลุ่มอื่นๆ จากความต้องการดาต้าเซ็นเตอร์เพื่อรองรับการทำงานของปัญญาประดิษฐ์ (AI) และหุ้นกลุ่มพลังงานหมุนเวียนก็หนุนผลการดำเนินงานของกองทุนได้ดีเช่นเดียวกัน
- การลงทุนในประเทศสหรัฐและแคนาดายังคงเป็นปัจจัยบวกต่อกองทุน นำโดย NextEra บริษัทผลิตไฟฟ้าจากพลังงานลมที่ใหญ่ที่สุดในสหรัฐ ดำเนินธุรกิจสาธารณูปโภคครบวงจรในฟลอริดา และ NEP บริษัทด้านพลังงานหมุนเวียนมีอัตราการเติบโตที่ดี เป็นบริษัทในกลุ่มของ NextEra ราคาหุ้นของทั้งสองบริษัทปรับตัวเพิ่มขึ้นจากความต้องการไฟฟ้าและพลังงานหมุนเวียนเพิ่มมากขึ้นตามการเติบโตของดาต้าเซ็นเตอร์และ AI
- การลงทุนที่ส่งผลกระทบต่อกองทุน ได้แก่ บริษัทด้านน้ำและไฟฟ้าของสหราชอาณาจักร โดย Pennon เป็นบริษัทให้บริการน้ำและของเสียในสหราชอาณาจักร ราคาหุ้นของ Pennon ลดลงเนื่องจากการประกาศลดเงินปันผลอย่างไม่คาดคิด และความกังวลของตลาดในเรื่องการเลือกตั้งทั่วไปก่อนกำหนดในสหราชอาณาจักร ซึ่งทำให้การพิจารณาของหน่วยงานกำกับดูแล Ofwat (หน่วยงานที่กำกับบริษัทน้ำในอังกฤษ ซึ่งรวมถึงการตั้งราคาน้ำต่อผู้บริโภคและมาตรฐานการให้บริการ) ล่าช้าจากเดือนมิถุนายนไปเป็นเดือนกรกฎาคม ในขณะที่ ราคาหุ้นของ National Grid หนึ่งในบริษัทสาธารณูปโภคที่ใหญ่ที่สุดในโลก มีความเชี่ยวชาญในการส่งและจัดจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าและก๊าซธรรมชาติ มีการจัดการและพัฒนาโครงข่ายพลังงานที่ทันสมัยเป็นที่ยอมรับทั่วโลก ราคาปรับตัวลงในเดือนพฤษภาคมจากการประกาศเพิ่มทุนครั้งใหญ่กว่า 7 พันล้านปอนด์

มุมมองการลงทุน

แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยที่ลดลง และความมั่นใจที่เพิ่มขึ้นว่ารอบการขึ้นอัตราดอกเบี้ยกำลังจะสิ้นสุดลงแล้ว ผู้จัดการกองทุนมองว่าเป็นสัญญาณที่ดีสำหรับกลุ่มสินทรัพย์ระยะยาว โดยเฉพาะกลุ่มเสาสัญญาณและพลังงานหมุนเวียน อีกทั้ง กลุ่มสาธารณูปโภคและโครงสร้างพื้นฐาน มีแนวโน้มที่จะได้ประโยชน์จากการใช้พลังงานไฟฟ้าในเครื่องมือเครื่องใช้ต่าง ๆ รวมถึงการเติบโตของพลังงานหมุนเวียน และความต้องการที่เพิ่มมากขึ้นของดาต้าเซ็นเตอร์ ซึ่งในปัจจุบันหุ้นกลุ่มนี้มีมูลค่าที่น่าสนใจ

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