

BF

Product Update

Q 4/2024

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นโกลบอล (B-GLOBAL)
กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นโกลบอล เพื่อการเลี้ยงชีพ (B-GLOBALRMF)

ภาพรวมตลาด

ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวสูงขึ้นในเดือน พ.ย. หลัง Donald Trump ได้ดำรงตำแหน่งประธานาธิบดีและพรรครีพับลิกันสามารถครองทั้งสองสภาของสหรัฐฯ ทำให้สหรัฐฯ มีโอกาสที่จะแสดงศักยภาพการเติบโตมากกว่าภูมิภาคอื่น ๆ และมีการคาดการณ์ถึงการผ่อนคลายกฎระเบียบ การลดภาษีเพิ่มเติม และนโยบายการเงินที่สนับสนุนมากขึ้นในสหรัฐฯ รวมถึงความเปลี่ยนแปลงในนโยบายภายใต้การบริหารใหม่มีผลสะท้อนไปทั่วโลก โดยเฉพาะในด้านนโยบายต่างประเทศ การค้า อย่างไรก็ตาม สำหรับตลาดเกิดใหม่และตลาดหุ้นจีนยังคงระมัดระวังเนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับความขัดแย้งทางการค้าและภาษีการค้าในอนาคต

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของดัชนี MSCI All Country World Index Net ปรับตัวขึ้นจากแรงหนุนของ 9 ใน 11 กลุ่มอุตสาหกรรมนำโดยกลุ่มผู้บริโภคและการเงินเป็นกลุ่มที่มีผลการดำเนินงานดีที่สุด ในขณะที่หุ้นกลุ่มวัสดุและกลุ่มสุขภาพกดดันผลการดำเนินงาน

พอร์ตการลงทุน

กองทุน Wellington Global Quality Growth ให้ผลการดำเนินงานเป็นบวกจากการเลือกลงทุนในหุ้นกลุ่มการเงิน พลังงาน และสินค้าอุปโภคบริโภคที่เติบโตอย่างแข็งแกร่ง ขณะที่การลงทุนในกลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศกดดันผลการดำเนินงาน

ในระดับหุ้นรายตัว กองทุนเสียประโยชน์จากการที่ไม่มีน้ำหนักลงทุนในหุ้น Tesla ที่ปรับตัวขึ้นมาก ขณะที่หุ้นที่หนุนผลการดำเนินงานกองทุน คือ Wells Fargo ธนาคารชั้นนำของสหรัฐฯ ที่มีผลการดำเนินงานที่ดีหลังการเลือกตั้งประธานาธิบดีของสหรัฐฯ เนื่องจากคาดการณ์ว่าการกำกับดูแลด้านการเงินภายใต้การบริหารของรัฐบาลใหม่จะผ่อนคลายลง รวมถึงในช่วงสิ้นเดือน พ.ย. บริษัทได้ผ่านการทดสอบ Stress Test และมีกำหนดการที่จะประกาศจ่ายเงินปันผลในต้นปีหน้า

มุมมองในอนาคต

ผู้จัดการกองทุน Wellington Global Quality Growth มองว่าตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวขึ้นโดยได้แรงหนุนจากผลประกอบการของบริษัทที่ดีกว่าคาด หุ้นเติบโต (Growth Stock) มีศักยภาพการเติบโตสูงกว่าหุ้นมูลค่า (Value Stock) โดยยังคงเลือกหุ้นโดยมุ่งเน้นธุรกิจที่สร้างกระแสเงินสดอิสระในระดับสูงซึ่งมีการเติบโตดีและมีมูลค่าหุ้นที่น่าสนใจลงทุน ด้านหุ้นขนาดเล็ก (small cap) กลับมาบวกอีกครั้ง โดยได้แรงหนุนจากโอกาสในการลดภาษีเพิ่มเติม การขยายตัวของนโยบายการค้า และนโยบายการค้าเชิงปกป้อง (protective trade policy) ทั้งนี้ ยังคงต้องจับตาสัญญาณจากธนาคารกลางสหรัฐฯ ผลกระทบของนโยบายการคลังจากการแต่งตั้ง Trump รวมถึงความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ ซึ่งมีโอกาสสร้างความผันผวนให้ตลาดได้

ณ 30 พ.ย. 2567 ผู้จัดการกองทุนเน้นให้น้ำหนักการลงทุนในกลุ่ม Information Technology มากที่สุดและมากกว่าดัชนีที่ 26.5% ตามด้วยกลุ่ม Financial 21.1% และกลุ่ม Communication Service 13.1% และให้น้ำหนักการลงทุนในสหรัฐฯ มากที่สุดตามด้วยกลุ่มประเทศในยุโรปและกลุ่มประเทศกำลังพัฒนา ที่ 64.1%, 21.6% และ 9.5% ตามลำดับ

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