

BF

Product Update

Q4/2024

กองทุนเปิดบัวหลวงไฮยิลด์ (อันเฮดจ์) ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย B-HY (UH) AI
กองทุนเปิดบัวหลวงไฮยิลด์ (เฮดจ์ 75) ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย B-HY (H75) AI

- High Yield Bond เป็นสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยง ซึ่งนักลงทุนส่วนใหญ่จะเทียบกับการลงทุนในตราสารทุน อย่างไรก็ตาม เมื่อดูความผันผวนแล้ว จะเห็นว่า High Yield Bond มีความผันผวนที่น้อยกว่ามาก โดยเฉพาะอย่างยิ่งในปี 2024
- ในเดือน ต.ค. ที่ผ่านมา ขณะที่ดัชนี S&P500 ปรับตัวลดลง -0.75% ในขณะที่ High Yield Bond ลดลงน้อยกว่าที่ -0.55% ด้านกลุ่มอุตสาหกรรม มีเพียง 2 จาก 18 กลุ่มในดัชนีที่ให้ผลตอบแทนเป็นบวก โดยกลุ่มที่มีผลการดำเนินงานดีที่สุด ได้แก่ กลุ่มสื่อสาร (Telecommunications) +0.40% และกลุ่มขนส่ง (Transportation) +0.15%
- ผลการดำเนินงานกองทุน AXA WF US High Yield Bonds ได้ผลลบจากกลยุทธ์การจัดการความเสี่ยงในระดับมหภาคและการคัดเลือกหลักทรัพย์ โดยกองทุนให้น้ำหนักพันธบัตรที่มีอายุต่ำกว่าดัชนี ในขณะที่การให้น้ำหนักกลุ่ม Highest Yield น้อยกว่าดัชนีกดดันผลการดำเนินงาน
- ข้อมูล ณ สิ้นเดือนตุลาคม 2024 กองทุนมี Yield to worst (ไม่รวมเงินสด) อยู่ที่ 7.09% น้อยกว่าดัชนีชี้วัดซึ่งอยู่ที่ 7.33% และกองทุนมี Duration to worst (ไม่รวมเงินสด) ที่ 3.3% น้อยกว่าดัชนีชี้วัดที่ 3.4%
- การลงทุนที่ส่งผลบวกต่อพอร์ตการลงทุน คือ การให้น้ำหนักในกลุ่มอุตสาหกรรมพื้นฐาน (Basic Industrial) และบริการทางการเงิน (Financial Service) เนื่องจากสองกลุ่มนี้มีผลประกอบการที่ดี เช่น AOC Resins ผู้ผลิตเรซินคอมโพสิตที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตระดับ CCC ซึ่งบรรลุข้อตกลงที่จะถูกซื้อกิจการโดยบริษัทที่ใหญ่กว่า อย่างไรก็ตาม การลงทุนที่ส่งผลลบต่อพอร์ตการลงทุน คือ การให้น้ำหนักกลุ่มโทรคมนาคม (Telecommunication) และสื่อสาร (Media) โดยเฉพาะในกลุ่มธุรกิจเคเบิลและโทรทัศน์ผ่านดาวเทียม น้อยกว่าดัชนี
- ผู้จัดการกองทุนมองว่าอัตราการผลิตชำระหนี้ในตลาดพันธบัตรที่ให้ผลตอบแทนสูงของสหรัฐฯ (US High Yield Bond) ไม่น่าจะเพิ่มขึ้นสูงกว่าค่าเฉลี่ยในระยะยาวอย่างมีนัยสำคัญ โดยอิงตามมุมมองเศรษฐกิจและมูลค่าปัจจุบันของตลาด จึงคาดว่า US High Yield Bond จะยังคงให้ผลตอบแทนรวมที่น่าสนใจในช่วง 12 เดือนข้างหน้า

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 ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต