

BF

Product Update

Q1 /2024

กองทุนเปิดบัวหลวง Premium Brands (B-PREMIUM)

กองทุนเปิดบัวหลวง Premium Brands เพื่อการเลี้ยงชีพ (B-PREMIUMRMF)

“ ตลาดทุนฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่ง นับตั้งแต่ต้นปี และสำหรับกลุ่มสินค้า Premium Brand ยังคงได้รับประโยชน์จากความความภักดีของลูกค้า ”

“ กองทุน Pictet – Premium Brands ให้ผลการดำเนินงานที่น่าพอใจจากกลุ่มสินค้า Luxury ”

“มองว่ากลุ่ม Premium Brands มีความแข็งแกร่งของแบรนด์สูง มีกระแสเงินสดดี มีงบดุลที่แข็งแกร่ง และคาดว่าจะได้ประโยชน์จากการเติบโตของเศรษฐกิจในระยะยาว”

ภาพรวมตลาด

ตลาดทุนฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่งนับตั้งแต่ต้นปี จากตัวเลขเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ที่ออกมาดีขึ้น สำหรับกลุ่มสินค้า Premium Brand ยังคงได้รับประโยชน์จากความความภักดีของลูกค้าและแสดงให้เห็นถึงความยืดหยุ่นของแบรนด์ที่ไม่ได้รับผลจากเศรษฐกิจโดยไม่มีการชะลอตัว รวมถึงได้รับแรงหนุนจากการใช้จ่ายของนักท่องเที่ยวจีนในยุโรป สำหรับกลุ่มโรงแรมได้ประโยชน์จากความต้องการการเดินทางที่เพิ่มขึ้น

พอร์ตการลงทุน

นับตั้งแต่ต้นปี กองทุน Pictet Premium Brands ให้ผลการดำเนินงานที่น่าพอใจจากกลุ่มสินค้า Luxury อย่าง Ferrari American Express Hermes และ Richmond ขณะที่หุ้น Lindt ที่ปรับตัวลงกดดันผลการดำเนินงาน จากราคาโกโก้ซึ่งเป็นวัตถุดิบสำคัญปรับตัวขึ้น ทำให้กำไรของบริษัทลดลง รวมถึงหุ้น Apple และ L'Oreal ที่รายงานผลการดำเนินงานต่ำกว่าคาดการณ์ และปรับมุมมองเป็น “ระมัดระวัง”

ทั้งนี้ ในช่วงเดือน ก.พ. 2567 กองทุนยังคงมีการซื้อหุ้น PVH (บริษัทเสื้อผ้าของสหรัฐฯ ซึ่งเป็นเจ้าของแบรนด์ต่าง ๆ เช่น Tommy Hilfiger, Calvin Klein, Warner's, Olga และ True & Co) และ Remy Cointreau และ Prada เช่นเดียวกับเดือน ม.ค. รวมถึงมีการเพิ่มน้ำหนักหุ้น Estee Lauder รวมถึงกลุ่ม Premium Spirits หลังราคาหุ้นย่อตัวลง ขณะที่ลดน้ำหนักโดยขายทำกำไรในกลุ่มโรงแรมอย่าง Hilton และ Marriott หลังราคาปรับตัวขึ้น และขายหุ้นบางส่วนของ Nike L'Oréal และ Adidas หลังประกาศผลประกอบการที่น่าผิดหวังจากความต้องการที่อ่อนแอ สต็อกสินค้ามากเกินไปและยอดขายที่ลดลงโดยเฉพาะในจีน รวมถึงมีการขายหุ้นทั้งหมดของ Burberry และ Puma เนื่องจากขาดความมั่นใจในแนวโน้มการฟื้นตัว

มุมมองผู้จัดการกองทุน

ผู้จัดการกองทุนมองว่ากลุ่ม Premium Brands เป็นกลุ่มที่มีความแข็งแกร่งของแบรนด์สูง มีกระแสเงินสดดี มีงบดุลที่แข็งแกร่ง และคาดว่าจะได้ประโยชน์จากการเติบโตของเศรษฐกิจในระยะยาว ซึ่งจะนำไปสู่ความสามารถในการทำกำไรที่แข็งแกร่งและมีแนวโน้มที่จะได้ส่วนแบ่งตลาดในอนาคต

ผู้จัดการกองทุนยังคงใช้กลยุทธ์ลงทุนในบริษัทที่มีแบรนด์แข็งแกร่งซึ่งตอบสนองความต้องการของผู้บริโภค โดยให้ความสำคัญกับแบรนด์ที่เป็นที่รู้จักด้วยผลิตภัณฑ์คุณภาพสูง บริการที่เหนือกว่า และมีการใช้เทคโนโลยีเพื่อพัฒนาการบริการ รวมถึงมีการประเมินความสามารถของบริษัทต่าง ๆ ในการสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนด้วยผลกำไรที่สูงและการสร้างกระแสเงินสดที่ดี ซึ่งจะนำไปสู่ยอดขายและความสามารถในการทำกำไรที่แข็งแกร่งในอนาคต

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