

BF Product Update

Q2/2024

กองทุนเปิดบัวหลวงบีแมพส์ 25 (BMAPS25), กองทุนเปิดบัวหลวงบีแมพส์ 55 (BMAPS55)

กองทุนเปิดบัวหลวงบีแมพส์ 100 (BMAPS100)

กองทุนเปิดบัวหลวงบีแมพส์ 25 เพื่อการเลี้ยงชีพ (BMAPS25RMF)

กองทุนเปิดบัวหลวงบีแมพส์ 55 เพื่อการเลี้ยงชีพ (BMAPS55RMF)

กองทุนเปิดบัวหลวงบีแมพส์ 100 เพื่อการเลี้ยงชีพ (BMAPS100RMF)

- ในส่วนของตราสารหนี้ กองทุนได้รักษาสัดส่วนการลงทุนไปยังตราสารหนี้ต่างประเทศและตราสารหนี้ภายในประเทศในสัดส่วนใกล้เคียงกัน โดยมีกองทุน B-DYNAMIC BOND เป็นตัวแทนของตราสารหนี้ต่างประเทศ ที่ให้อัตราผลตอบแทนสูงและมีแนวโน้มที่จะได้รับประโยชน์จากการดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารหลักทั่วโลก ขณะที่การลงทุนตราสารหนี้ในประเทศจะช่วยสร้างความสมดุลให้กับพอร์ตการลงทุน ในช่วงที่ตลาดปรับมุมมองต่อการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของ Fed ได้ โดยเป็นการลงทุนผ่านกองทุน BFIXED และ B-TREASURY
- สำหรับการลงทุนในตราสารทุน กองทุนลงทุนในกองทุน B-GLOBAL เป็นสำคัญ ซึ่งเน้นการลงทุนบนหุ้นคุณภาพดี และมีการกระจายความเสี่ยงไปยังหลากหลายตลาด
- กองทุนปรับลดน้ำหนักการลงทุนในกองทุน B-INNOTECH เล็กน้อย เพื่อการขายเพื่อทำกำไรบางส่วนจากราคาของหุ้นเทคโนโลยีที่ปรับตัวขึ้นมา
- กองทุนปรับเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในกองทุน B-BHARATA เข้าซื้อช่วงที่ตลาดอินเดียปรับลดลงหลังจากผลการเลือกตั้งอินเดีย 2567 ไม่เป็นไปตามที่ตลาดคาดการณ์ หลังจากผลการเลือกตั้งทั่วไปปี 2567 ของอินเดีย พรรคภารตียชนตา (Bharatiya Janata Party หรือ BJP) ของนายกรัฐมนตรีคนปัจจุบัน นายเรนทรา โมดี ได้รับคะแนนเสียงที่ 240 เสียง และเมื่อรวมกับพรรคร่วมรัฐบาลเป็นกลุ่มพันธมิตรประชาธิปไตยแห่งชาติ (NDA) เป็น 293 เสียง สามารถจัดตั้งเป็นรัฐบาลได้สำเร็จ แต่น้อยกว่าที่ตลาดคาดการณ์ที่คาดว่าจะอยู่ในช่วง 323 ถึง 377 เสียง โดยผู้จัดการกองทุนมองว่าตลาดอินเดียยังคงมีความน่าสนใจ จากปัจจัยพื้นฐานด้านเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มเติบโตแข็งแกร่ง
- กองทุนปรับลดน้ำหนักการลงทุนในกองทุน B-CHINE-EQ เพื่อการขายเพื่อทำกำไรบางส่วน เนื่องจากตลาดสภาวะการฟื้นตัวของตลาดหุ้นจีนยังไม่ได้มีเสถียรภาพอย่างชัดเจน และอาจจะต้องรอติดตามมาตรการสนับสนุนจากรัฐบาลที่เพิ่มขึ้น ในขณะเดียวกัน ตลาดยังมีความกังวลต่อผลกระทบของสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯและจีนที่เพิ่มขึ้น หลังจากสหรัฐฯออกนโยบายออกมากีดกันการนำเข้าสินค้าจีนไปยังสหรัฐฯ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อปริมาณการค้าระหว่างประเทศของจีนในลำดับต่อไป

มุมมองในระยะถัดไป

- รักษาสัดส่วนน้ำหนักการลงทุนในตราสารหนี้โลกผ่านการลงทุนใน B-DYNAMIC BOND จากอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับสูง มองว่าวัฏจักรวงจรดอกเบี้ยอยู่ในทิศทางขาลง จากทิศทางการดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารกลางหลักส่วนใหญ่ไปในทิศทางที่ความผ่อนคลายลง ซึ่งคาดว่าจะส่งผลเชิงบวกต่อราคาตราสารหนี้โดยรวม จากการปรับตัวลดลงจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรในระยะต่อไป
- เน้นลงทุนในหุ้นกลุ่ม Developed Markets โดยเฉพาะหุ้นสหรัฐฯ จากการเติบโตที่โดดเด่นท่ามกลางเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มชะลอตัวลง การได้รับประโยชน์จากนโยบายการเงินที่มีแนวโน้มผ่อนคลายลง และภาพรวมผลประกอบการที่ออกมาแข็งแกร่ง
- คงน้ำหนักหุ้นกลุ่ม Emerging Markets ที่มีแนวโน้มการเติบโตทั้งทางด้านเศรษฐกิจและผลประกอบการมีการเติบโตในอัตราที่ทรงตัว