

ข้อมูลกองทุนของแบบประกันชีวิตชนิดมีส่วนร่วมในเงินปันผล (กองทุนฯ) (PAR Fund Information)

ข้อมูลสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566

เป้าหมาย

กองทุนของแบบประกันชีวิตชนิดมีส่วนร่วมในเงินปันผล ("กองทุนฯ") มีเป้าหมายจัดสรรเงินลงทุนในสินทรัพย์ที่หลากหลาย ทั้งตราสารหนี้ และตราสารทุน โดยแสวงหาสินทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนที่สม่ำเสมอในระยะยาว รวมทั้งบริหารความเสี่ยงให้อยู่ในระดับต่ำ กองทุนฯ มีปรัชญาการลงทุนโดยพิจารณาจากความมั่นคงเป็นปัจจัยขั้นพื้นฐานและพิจารณาภาพรวมเศรษฐกิจ กองทุนฯ มีลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลในประเทศประมาณร้อยละ 40+/- ตราสารหนี้เอกชนประมาณร้อยละ 40+/- และตราสารทุนประมาณร้อยละ 20+/- ทั้งนี้ สัดส่วนลงทุนจะเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม และสภาวะตลาด

กลยุทธ์



Global Expertise

บริหารโดยผู้เชี่ยวชาญระดับโลก

บริหารโดย บมจ. พรุเด็นเชียล ประกันชีวิต (ประเทศไทย) ร่วมกับบริษัท Eastspring Investments ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนฯ ในกลุ่มบริษัทพรุเด็นเชียล บริษัท Eastspring Investments มีสินทรัพย์ภายใต้การจัดการมูลค่า 2.28 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐ และมีประสบการณ์บริหารกว่า 25 ปี



Long term focus

มุ่งเน้นผลตอบแทนระยะยาว

กองทุนฯ มีกลยุทธ์การลงทุนในหลักทรัพย์ระยะยาว เช่น พันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปีขึ้นไป รวมทั้งตราสารทุนในปัจจัยพื้นฐานที่มีความมั่นคง เพื่อสร้างผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว และสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ของผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตสะสมทรัพย์ชนิดมีส่วนร่วมในเงินปันผล



Asset quality

สินทรัพย์คุณภาพดี

ลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ได้รับการยอมรับว่าสามารถลงทุนได้ (Investment Grade) รวมทั้งตราสารทุนในประเทศ คัดเลือกบริษัทชั้นนำที่โดดเด่น จากการวิเคราะห์เชิงลึก และการทำหลักทรัพย์ที่มีราคาที่น่าสนใจที่สุด



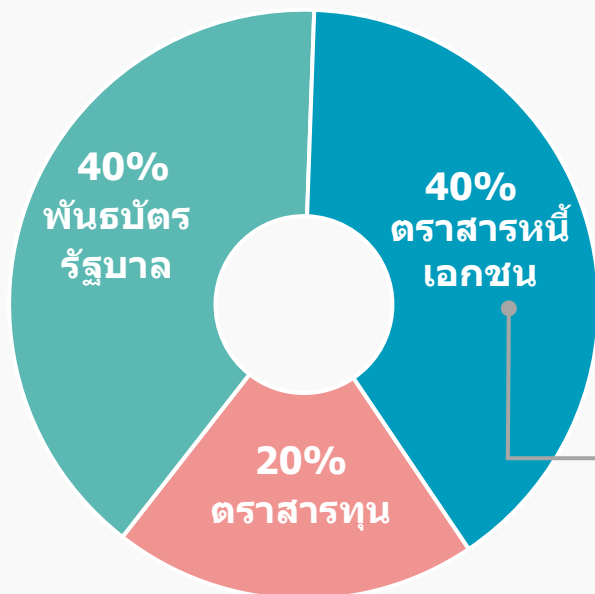
Diversification

จัดพอร์ตเพื่อบริหารความเสี่ยง

จัดสรรลงทุนในสินทรัพย์ที่มีคุณภาพดีหลากหลายประเภท และกระจายทั่วโลก เพื่อบริหารความเสี่ยงให้อยู่ในระดับต่ำ หลักรัษฎ์ต่างประเทศ ประกอบด้วย พันธบัตรรัฐบาล และตราสารหนี้เอกชนในเอเชีย และสหรัฐฯ

สัดส่วนลงทุน

80% ตราสารหนี้
20% ตราสารทุน



สัดส่วนสินทรัพย์ รวมทั้งสัดส่วนภูมิภาคและตราสารหนี้ที่ลงทุนจริงอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามสภาวะตลาด

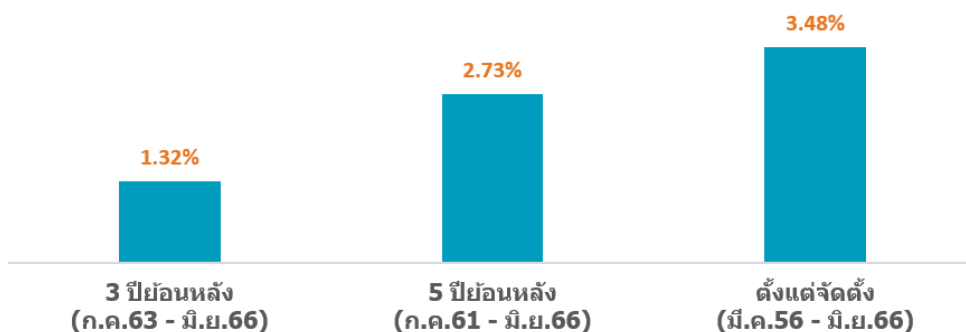
หมายเหตุ: 1. อันดับความน่าเชื่อถือในประเทศไทย
2. อันดับความน่าเชื่อถือในระดับสากล

ผลการดำเนินงานเฉลี่ยต่อปี

อัตราเงินเฟ้อทั่วโลกมีแนวโน้มที่จะถึงระดับสูงสุดเนื่องจากตัวเลขเศรษฐกิจโลกเริ่มกลับมาฟื้นตัวตั้งแต่ต้นปีนี้ และการใช้นโยบายการเงินแบบตึงตัวเริ่มลดผลกระทบจากการปรับตัวขึ้นของราคาสินค้าและบริการต่างๆ ตลาดคาดการณ์อัตราดอกเบี้ยนโยบายเข้าใกล้ระดับที่เหมาะสมทำให้วัฏจักรดอกเบี้ยขาขึ้นใกล้สิ้นสุดลง ซึ่งส่งผลให้ราคาตราสารหนี้เริ่มปรับตัวสูงขึ้น นอกจากนี้ความต้องการลงทุนตราสารหนี้ระยะยาวจากนักลงทุนสถาบันภายในประเทศยังอยู่ในระดับสูง ซึ่งจะเห็นได้จากผลการประมูลตราสารหนี้ภาครัฐที่แข็งแกร่ง ส่งผลให้ราคาตราสารหนี้ปรับตัวสูงขึ้นในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2566

ผลการดำเนินงานของกองทุนฯ ปรับตัวดีขึ้นและมีผลการดำเนินงานเฉลี่ย 3 ปีที่ผ่านมาเป็นบวก ถึงแม้ว่าอัตราดอกเบี้ยที่ปรับตัวสูงขึ้นทำให้ราคาตราสารหนี้ลดลงอย่างมากในปี 2565 กลยุทธ์การลงทุนของกองทุนฯ ที่เน้นการลงทุนในตราสารหนี้ระยะยาวคุณภาพดีได้รับประโยชน์จากการปรับตัวสูงขึ้นของราคาตราสารหนี้จากการที่อัตราดอกเบี้ยระยะยาวปรับตัวลดลงในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2566

ผลการดำเนินงานของกองทุนฯ



- ผลการดำเนินงานเป็นการเฉลี่ยรายปี
- การมีส่วนร่วมในผลตอบแทนของกองทุนฯ คำนวณจากการลงทุน ณ วันเริ่มต้นของรอบระยะเวลาลงทุน
- ผลตอบแทนที่ได้รับจริงตามกรรมธรรม์จะขึ้นอยู่กับผลตอบแทนจากการลงทุนของแต่ละกรรมธรรม์และมุมมองผลการดำเนินงานของกองทุนฯในอนาคต ซึ่งอาจมีการปรับค่าเพื่อลดความผันผวนของผลตอบแทนกองทุนฯ
- ผลตอบแทนที่แสดงเป็นผลตอบแทนหลังหักค่าใช้จ่ายการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันผลการดำเนินงานในอนาคต

มุมมอง

ในประเทศสหรัฐอเมริกาเริ่มมีความกังวลที่อัตราดอกเบี้ยจะอยู่ในระดับสูงเป็นระยะเวลาที่ยาวนานกว่าที่คาดการณ์ เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อยังไม่ได้ปรับตัวลดลงมากและตลาดแรงงานยังคงแข็งแกร่ง นักวิเคราะห์ได้ปรับการคาดการณ์ที่ธนาคารกลางจะเริ่มลดดอกเบี้ยจากในช่วงครึ่งหลังของปี 2566 เป็นปี 2567 ทำให้ในระยะสั้นราคาตราสารหนี้ยังคงได้รับแรงกดดันแต่ค่อนข้างจำกัด เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยทั่วโลกใกล้จะถึงจุดสูงสุดภายในปีนี้

ในส่วนของเศรษฐกิจไทยคาดว่าจะฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไปจากการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวและสถานการณ์การเมืองภายในประเทศที่ชัดเจนมากขึ้นซึ่งน่าจะส่งผลดีต่อตลาดหลักทรัพย์ไทย อัตราเงินเฟ้อปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องและคาดว่าจะอยู่ในกรอบอัตราเงินเฟ้อเป้าหมายของธนาคารแห่งประเทศไทย (ร้อยละ 1 ถึงร้อยละ 3) อย่างไรก็ตามยังมีความเสี่ยงจากการที่ราคาอาหารจะปรับตัวสูงขึ้นจากปรากฏการณ์เอลนีโญที่รุนแรง นอกจากนี้นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจภายใต้รัฐบาลใหม่อาจทำให้รัฐบาลต้องการระดมทุนเพื่อสนับสนุนโครงการต่างๆ ด้วยการออกตราสารหนี้ภาครัฐมากขึ้น โดยอุปทานของตราสารหนี้ภาครัฐที่สูงขึ้นอาจส่งผลให้ราคาตราสารหนี้ปรับตัวลดลง ทั้งนี้กองทุนฯ ยังมีนโยบายแสวงหาโอกาสการลงทุนเพิ่มเติมในตลาดทั่วโลกที่มุ่งเน้นปัจจัยพื้นฐาน และการคัดเลือกสินทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนที่คุ้มค่าอยู่เสมอ

หมายเหตุ: ข้อมูลความคิดเห็น ประเมินการและการคาดการณ์ มิได้เป็นเครื่องชี้วัดผลตอบแทน หรือโอกาสในการสร้างผลตอบแทนในอนาคต

ที่มา : ThaiBMA, Bloomberg