

ข้อมูลกองทุนประกันชีวิตแบบมีส่วนร่วมในเงินปันผล(กองทุนฯ) (PAR Fund Information)

ข้อมูล ณ 31 ธันวาคม 2563

เป้าหมาย

กองทุนประกันชีวิตแบบมีส่วนร่วมในเงินปันผล(กองทุนฯ) มีเป้าหมายจัดสรรเงินลงทุนในสินทรัพย์ที่หลากหลายทั้งตราสารหนี้และตราสารทุน โดยแสวงหาสินทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนที่มั่นคง และสม่ำเสมอในระยะยาว รวมทั้งบริหารความเสี่ยงให้อยู่ในระดับต่ำ กองทุนฯคัดเลือกสินทรัพย์ด้วยปัจจัยพื้นฐานรายหลักทรัพย์ และภาพรวมเศรษฐกิจ กองทุนฯลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลในประเทศประมาณร้อยละ 40+/- ตราสารหนี้เอกชนประมาณร้อยละ 40+/- และตราสารทุนประมาณร้อยละ 20+/- ทั้งนี้สัดส่วนลงทุนจะเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสมและสภาวะตลาด



Global Expertise

บริหารโดยผู้เชี่ยวชาญระดับโลก

บริหารโดย บริษัทพрудेंटเชียลประกันชีวิต (ประเทศไทย) ร่วมกับบริษัทEastspring Investments ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนฯ ในกลุ่มบริษัทพрудेंटเชียลบริษัทEastspring Investments มีสินทรัพย์ภายใต้การจัดการมูลค่า 2.48 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐ และมีประสบการณ์บริหารกว่า 25 ปี



Long term focus

มุ่งเน้นผลตอบแทนระยะยาว

กองทุนฯลงทุนในหลักทรัพย์ระยะยาว เช่น พันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปีขึ้นไป รวมทั้งตราสารทุนปัจจัยพื้นฐานดี เพื่อสร้างผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว และสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ของผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตแบบมีส่วนร่วมในเงินปันผลที่เป็นเครื่องมือช่วยสร้างความมั่นคงทางการเงิน

กลยุทธ์



Asset quality

สินทรัพย์คุณภาพดี

ลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล ตราสารหนี้อันดับความน่าเชื่อถือลงทุนได้ (Investment Grade) รวมทั้ง ตราสารทุนในประเทศและในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว คัดเลือกบริษัทชั้นนำที่โดดเด่นจากการวิเคราะห์เชิงลึก และการหาหลักทรัพย์ที่มีราคาน่าสนใจที่สุด



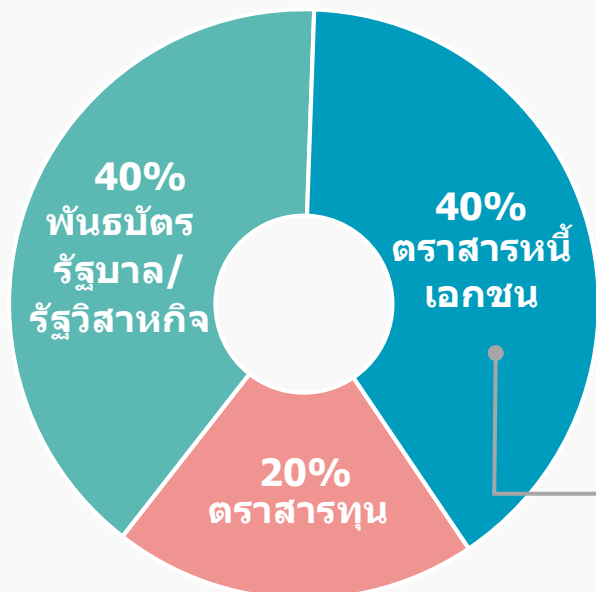
Diversification

จัดพอร์ตเพื่อบริหารความเสี่ยง

จัดสรรลงทุนในสินทรัพย์คุณภาพดีหลากหลายประเภทและกระจายทั่วโลก เพื่อบริหารความเสี่ยงให้อยู่ในระดับต่ำ หลักทรัพย์ต่างประเทศประกอบด้วย พันธบัตรรัฐบาลและตราสารหนี้เอกชนในเอเชียและสหรัฐฯ

สัดส่วนลงทุน

80% ตราสารหนี้
 20% ตราสารทุน

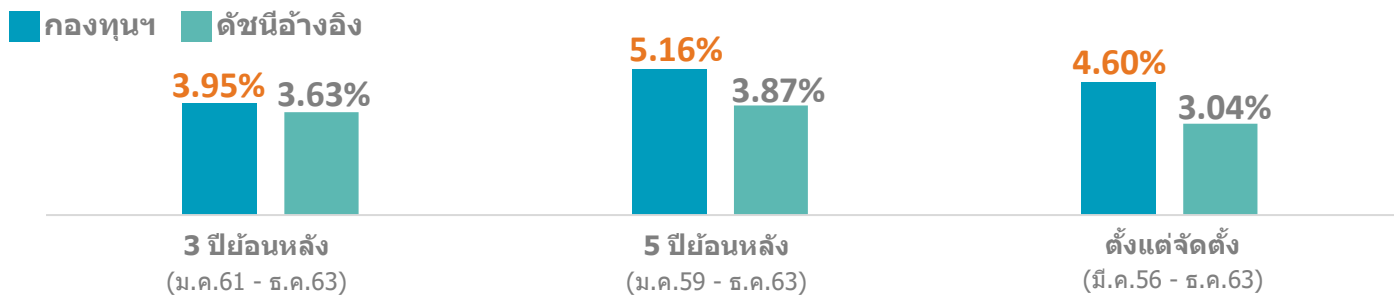


สัดส่วนสินทรัพย์ รวมทั้งสัดส่วนภูมิภาคและตราสารหนี้ที่ลงทุนจริงอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามสภาวะตลาด

ผลการดำเนินงานเฉลี่ยต่อปี

ผลตอบแทนเฉลี่ย 3 ปีได้รับผลกระทบเชิงลบจากวิกฤต COVID ปี 2563 สินทรัพย์ในประเทศกระทบจากปัจจัยลบหลายด้าน ความกังวลทางเศรษฐกิจ ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่ลดลง การเพิ่มขึ้นของสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ในสถาบันการเงิน และผลกระทบในธุรกิจท่องเที่ยว อย่างไรก็ตามตราสารหนี้ต่างประเทศให้ผลตอบแทนที่ดีหลังธนาคารกลางสหรัฐฯลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย และสภาพัฒนาฯผ่านแผนกระตุ้นเศรษฐกิจ

ส่วนผลตอบแทนในอดีตที่ผ่านมา ดอกเบี้ยจากตราสารหนี้ยังคงเป็นรายได้หลัก ซึ่งโดยทั่วไปอยู่ที่ประมาณ 3%-4% รวมทั้งราคาตราสารหนี้ที่ปรับตัวสูงขึ้นจากอัตราดอกเบี้ยที่ลดลงใน 5 ปีที่ผ่านมา ทั้งนี้ราคาตราสารหนี้ที่สูงขึ้นอาจเป็นเพียงชั่วคราว และอาจปรับลดลงได้ในอนาคตเมื่ออัตราดอกเบี้ยกลับสู่สภาวะปกติ ขณะที่ตราสารทุนมีผลตอบแทนเฉลี่ยตามเป้าหมายแม้ว่าจะมีความผันผวนในระยะสั้น โดยเฉพาะผลกระทบ COVID ในปี 2563



- ดัชนีอ้างอิง: 80% Thai Government Bond Group 4 (>10Y) Gross Price Index + 20% SET Index
- ผลการดำเนินงานเป็นการเฉลี่ยรายปี
- ผลตอบแทนของกองทุนฯคำนวณตามปีปฏิทินภายใต้สมมติฐานมีการลงทุน ณ วันแรกของรอบคำนวณเพียงครั้งเดียว
- ผลตอบแทนที่นำมาคำนวณเงินปันผลจะแตกต่างจากผลตอบแทนการลงทุนของกองทุนฯที่แสดงข้างต้นนี้ เนื่องจากเบี้ยประกันภัยที่ได้รับชำระของผลิตภัณฑ์แบบมีส่วนร่วมในเงินปันผลจะถูกนำมาทยอยลงทุนในกองทุนฯนี้ เงินปันผลจะถูกปรับค่าเพื่อลดความผันผวนของผลตอบแทนกองทุนฯ
- ผลตอบแทนที่แสดงเป็นผลตอบแทนหลังหักค่าใช้จ่ายการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันผลการดำเนินงานในอนาคต

มุมมอง

สำหรับในช่วง 1-2 ปีข้างหน้า แนวโน้มผลตอบแทนในตราสารหนี้และตราสารทุนยังคงมีความผันผวนสูงจากสถานการณ์ COVID อัตราดอกเบี้ยมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้นจากการคาดการณ์ว่าเศรษฐกิจโลกน่าจะฟื้นตัวได้ ประกอบกับนโยบายทางการคลังของสหรัฐฯ ที่กระตุ้นเศรษฐกิจต่อเนื่อง ทั้งนี้ อัตราดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นอาจส่งผลเชิงลบต่อผลตอบแทนในตราสารหนี้ได้ในระยะสั้น เนื่องจากราคาตราสารหนี้จะปรับลดลงเมื่ออัตราดอกเบี้ยปรับเพิ่มขึ้น

ในระยะยาว กองทุนฯยังคงคาดหวังว่าจะสามารถสร้างผลตอบแทนได้สอดคล้องกับผลิตภัณฑ์ที่มุ่งเน้นการออมในระยะยาว ตราสารหนี้ยังคงเป็นสินทรัพย์หลักในการสร้างผลตอบแทนที่มั่นคงในระยะยาว ในขณะที่ตราสารทุนจะช่วยเสริมผลตอบแทนเมื่อลงทุนระยะยาวผ่านรอบวัฏจักรเศรษฐกิจ ดอกเบี้ยที่สูงขึ้นอาจเป็นแรงกดดันต่อผลตอบแทนได้ในระยะสั้น ทว่าจะเป็นปัจจัยบวกต่อกองทุนฯในระยะยาว เนื่องจากผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้จะค่อยๆ ปรับตัวเพิ่มขึ้นตามอัตราดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นในระยะยาว อย่างไรก็ตาม อัตราดอกเบี้ยอาจเผชิญแรงกดดันให้อยู่ในระดับต่ำกว่าที่คาดไว้ ด้วยโครงสร้างประชากรสูงวัย และความก้าวหน้าทางเทคโนโลยี ทั้งนี้ กองทุนฯมีนโยบายแสวงหาโอกาสการลงทุนเพิ่มเติมในตลาดทั่วโลก และยังคงมุ่งเน้นปัจจัยพื้นฐาน และการคัดเลือกสินทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนที่คุ้มค่าและสอดคล้องกับความเสถียรอยู่เสมอ

