

ข้อมูลกองทุนประกันชีวิตแบบมีส่วนร่วมในเงินปันผล (กองทุนฯ) (PAR Fund Information)

ข้อมูล ณ 31 ธันวาคม 2564

เป้าหมาย

กองทุนประกันชีวิตแบบมีส่วนร่วมในเงินปันผล (กองทุนฯ) มีเป้าหมายจัดสรรเงินลงทุนในสินทรัพย์ที่หลากหลายทั้งตราสารหนี้และตราสารทุน โดยแสวงหาสินทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนที่มั่นคง และสม่ำเสมอในระยะยาว รวมทั้งบริหารความเสี่ยงให้อยู่ในระดับต่ำ กองทุนฯ คัดเลือกสินทรัพย์ด้วยปัจจัยพื้นฐานรายหลักทรัพย์ และภาพรวมเศรษฐกิจ กองทุนฯ ลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลในประเทศประมาณร้อยละ 40+/- ตราสารหนี้เอกชนประมาณร้อยละ 40+/- และตราสารทุนประมาณร้อยละ 20+/- ทั้งนี้ สัดส่วนลงทุนจะเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสมและสภาวะตลาด

กลยุทธ์



Global Expertise

บริหารโดยผู้เชี่ยวชาญระดับโลก

บริหารโดย บริษัท พрудินเชียล ประกันชีวิต (ประเทศไทย) ร่วมกับ บริษัท Eastspring Investments ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนฯ ในกลุ่มบริษัทพрудินเชียล บริษัท Eastspring Investments มีสินทรัพย์ภายใต้การจัดการมูลค่า 2.54 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐ และมีประสบการณ์บริหารกว่า 25 ปี



Long term focus

มุ่งเน้นผลตอบแทนระยะยาว

กองทุนฯ ลงทุนในหลักทรัพย์ระยะยาว เช่น พันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปีขึ้นไป รวมทั้งตราสารทุนปัจจัยพื้นฐานดี เพื่อสร้างผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว และสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ของผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตแบบมีส่วนร่วมในเงินปันผลที่เป็นเครื่องมือช่วยสร้างความมั่นคงทางการเงิน



Asset quality

สินทรัพย์คุณภาพดี

ลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล ตราสารหนี้อันดับความน่าเชื่อถือลงทุนได้ (Investment Grade) รวมทั้ง ตราสารทุนในประเทศ และในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว คัดเลือกบริษัทชั้นนำที่โดดเด่นจากการวิเคราะห์เชิงลึก และการหาหลักทรัพย์ที่มีราคาที่น่าสนใจที่สุด



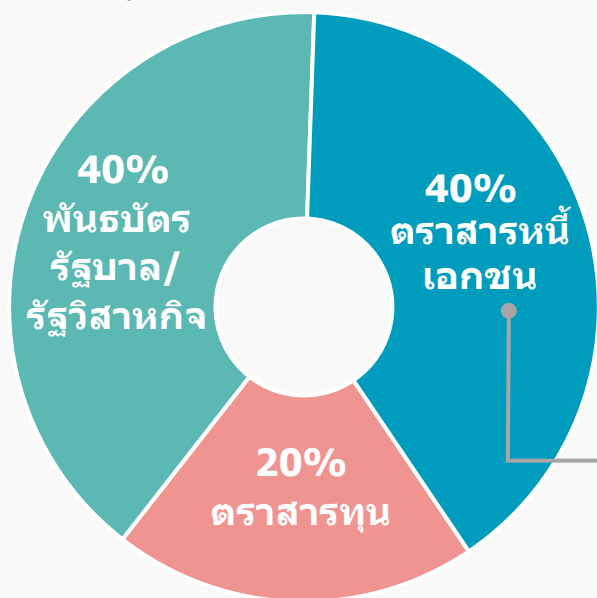
Diversification

จัดพอร์ตเพื่อบริหารความเสี่ยง

จัดสรรลงทุนในสินทรัพย์คุณภาพดีหลากหลายประเภท และกระจายทั่วโลก เพื่อบริหารความเสี่ยงให้อยู่ในระดับต่ำ หลักทรัพย์ต่างประเทศ ประกอบด้วย พันธบัตรรัฐบาล และตราสารหนี้เอกชนในเอเชีย และสหรัฐฯ

สัดส่วนลงทุน

80% ตราสารหนี้
20% ตราสารทุน

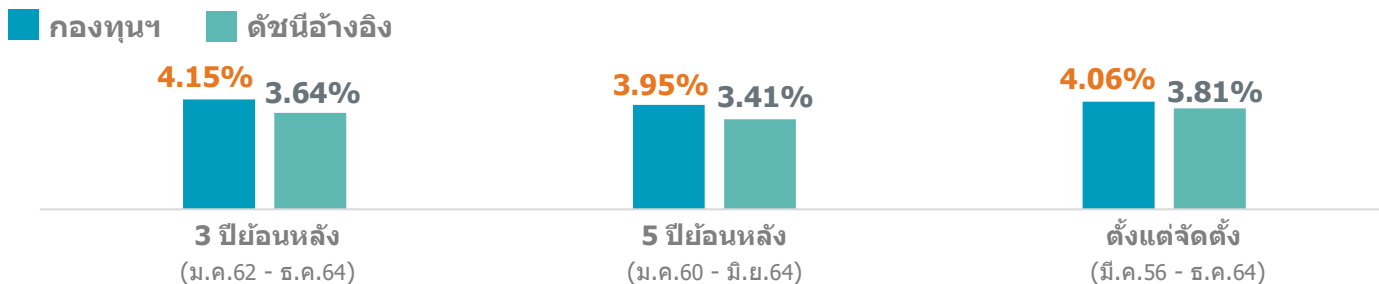


สัดส่วนสินทรัพย์ รวมทั้งสัดส่วนภูมิภาคและตราสารหนี้ที่ลงทุนจริงอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามสภาวะตลาด

ผลการดำเนินงานเฉลี่ยต่อปี

ผลตอบแทนต่อปีเฉลี่ย 3 ปีดีขึ้นอย่างต่อเนื่องจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในหลายภูมิภาคทั่วโลกหลังได้รับผลกระทบจาก COVID โดยรับแรงหนุนจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจสหรัฐฯ ราคาตราสารทุนที่ปรับตัวสูงขึ้นเป็นปัจจัยสนับสนุนหลัก เนื่องจากมาตรการผ่อนคลายจากสถานการณ์ COVID รวมถึงอัตราดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นทั่วโลก และการกลับมาเปิดประเทศของหลายประเทศ

ส่วนผลตอบแทนระยะยาวในอดีตที่ผ่านมา ดอกเบี้ยจากตราสารหนี้ยังคงเป็นรายได้หลัก และจากผลของราคาตราสารหนี้ที่ปรับตัวสูงขึ้นจากอัตราดอกเบี้ยที่ลดลงในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา ทั้งนี้ ราคาตราสารหนี้ที่สูงขึ้นอาจเป็นเพียงชั่วคราว และอาจปรับลดลงได้ในอนาคตเมื่ออัตราดอกเบี้ยกลับสู่สภาวะปกติ ขณะที่ตราสารทุนมีผลตอบแทนเฉลี่ยตามเป้าหมายแม้ว่าจะได้รับผลกระทบจากความผันผวนจากสถานการณ์ COVID

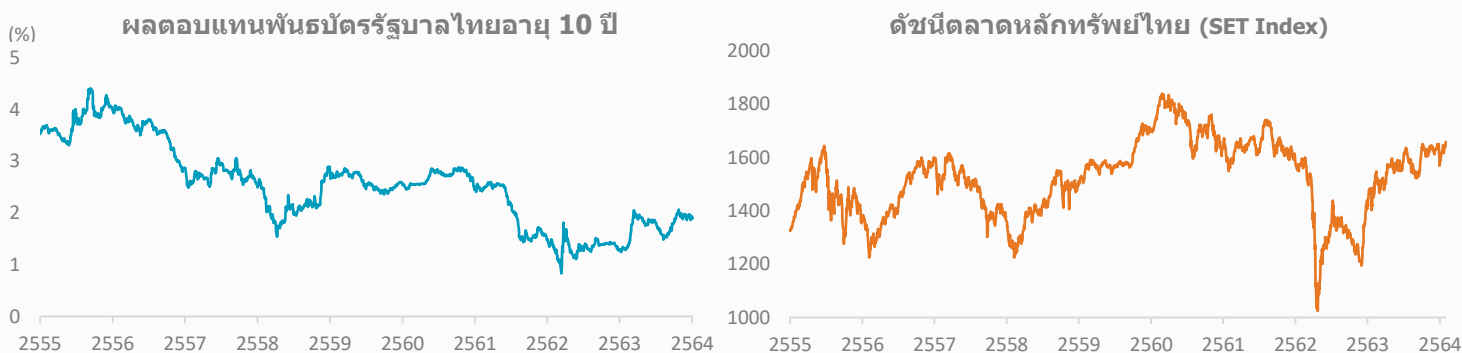


- ดัชนีอ้างอิง: 80% Thai Government Bond 7-10Y Net Total Return Index + 20% SET Index
- ดัชนีอ้างอิงไม่ใช่เกณฑ์มาตรฐานในการวัดผลการดำเนินงาน และอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามผลิตภัณฑ์ประกันและสภาวะตลาด
- ผลการดำเนินงานเป็นการเฉลี่ยรายปี
- ผลตอบแทนของกองทุนฯ คำนวณตามปีปฏิทินภายใต้สมมติฐานมีการลงทุน ณ วันแรกของรอบคำนวณเพียงครั้งเดียว
- ผลตอบแทนที่นำมาคำนวณเงินปันผลจะแตกต่างจากผลตอบแทนการลงทุนของกองทุนฯ ที่แสดงข้างต้นนี้ เนื่องจากเบี้ยประกันภัยที่ได้รับชำระของผลิตภัณฑ์แบบมีส่วนร่วมในเงินปันผลจะถูกนำมาทยอยลงทุนในกองทุนฯ นี้ เงินปันผลจะถูกปรับค่าเพื่อลดความผันผวนของผลตอบแทนกองทุนฯ
- ผลตอบแทนที่แสดงเป็นผลตอบแทนหลังหักค่าใช้จ่ายการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันผลการดำเนินงานในอนาคต

มุมมอง

สำหรับในช่วง 1-2 ปีข้างหน้า แนวโน้มผลตอบแทนในตราสารหนี้และตราสารทุนยังคงมีความผันผวนสูงจากสถานการณ์ COVID และปัญหาความขัดแย้งทางภูมิศาสตร์การเมืองโลก (Geopolitical) อัตราดอกเบี้ยมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้นจากการคาดการณ์ว่าเศรษฐกิจโลกน่าจะฟื้นตัวได้ดี ทั้งนี้ อัตราดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นอาจส่งผลเชิงลบต่อผลตอบแทนในตราสารหนี้ได้ในระยะสั้น เนื่องจากราคาตราสารหนี้จะปรับลดลงเมื่ออัตราดอกเบี้ยปรับเพิ่มขึ้น

ในระยะยาว กองทุนฯ ยังคงคาดหวังว่าจะสามารถสร้างผลตอบแทนได้สอดคล้องกับผลิตภัณฑ์ที่มุ่งเน้นการออมในระยะยาว ตราสารหนี้ยังคงเป็นสินทรัพย์หลักในการสร้างผลตอบแทนที่มั่นคงในระยะยาว ในขณะที่ตราสารทุนจะช่วยเสริมผลตอบแทนเมื่อลงทุนระยะยาวผ่านรอบวัฏจักรเศรษฐกิจ ดอกเบี้ยที่สูงขึ้นอาจเป็นแรงกดดันต่อผลตอบแทนได้ในระยะสั้น ทว่าจะเป็นปัจจัยบวกต่อกองทุนฯ ในระยะยาว เนื่องจากผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้จะค่อยๆ ปรับตัวเพิ่มขึ้นตามอัตราดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นในระยะยาว ทั้งนี้ กองทุนฯ มีนโยบายแสวงหาโอกาสการลงทุนเพิ่มเติมในตลาดทั่วโลก และยังคงมุ่งเน้นปัจจัยพื้นฐานและการคัดเลือกสินทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนที่คุ้มค่าและสอดคล้องกับความเสี่ยงอยู่เสมอ



ความเห็น ประเมินการและการคาดการณ์ มิได้เป็นเครื่องชี้วัดผลตอบแทน หรือโอกาสในการสร้างผลตอบแทนในอนาคต
แหล่งที่มา: ThaiBMA, Bloomberg ข้อมูลระหว่าง ม.ค. 2556 ถึง ธ.ค. 2564