



รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน
กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นอาเซียน
B-ASEAN

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2563

สารบัญ

ความเห็นของบริษัทจัดการ	1
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	2
ผลการดำเนินงานของกองทุน	3
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน	4
รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก	8
รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝากที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว	9
งบการเงิน	10
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	16
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	17
บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก	18
รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน	19
ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน	20
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	21

ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นอาเซียน

กองทุนบัวหลวงมีความเห็นต่อภาพรวมเศรษฐกิจ และมุมมองการลงทุน ดังต่อไปนี้

ภาพรวมภาวะตลาดหุ้น

ตลาดหุ้นในภูมิภาคอาเซียนเริ่มทรงตัวในครึ่งปีหลังของปี 2563 หลังทำจุดต่ำสุดในเดือนมีนาคม มีเพียงตลาดหุ้นไทยเท่านั้นที่ยังคงต่ำกว่าปัจจัยทางการเมืองและสถานการณ์การประท้วง ประเทศในกลุ่มอาเซียนโดยรวมถือว่าสามารถจัดการกับปัญหาการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา (COVID-19) ได้ดี มีเพียงประเทศฟิลิปปินส์และอินโดนีเซียที่มีจำนวนผู้ติดเชื้อค่อนข้างสูง เฉลี่ย 3,000 คนต่อวัน ซึ่งสถานการณ์ปัจจุบันนี้ยังทรงตัว ทั้งนี้ หลายๆ ประเทศได้มีการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจและการบริจาคเงินเพื่อบรรเทาผลกระทบ และมีการใช้นโยบายการเงินให้ธนาคารกลางปรับลดอัตราดอกเบี้ย จากสถานการณ์ที่ลากยาวของ COVID-19 ทำให้ Asian Development Bank (ADB) มีการปรับประมาณการ GDP ของอาเซียนลงเป็น -3.8% ในปีนี้ แต่ได้มีการปรับประมาณการปีหน้าขึ้นเป็น 5.5% ซึ่งประเทศเวียดนามและฟิลิปปินส์คาดว่าจะฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่ง ในปี 2564 โดยเศรษฐกิจทั้งคู่น่าจะเติบโตสูงกว่า 6% ปัจจัยบวกสำหรับตลาดหุ้น ได้แก่ การเปิดประเทศ และการค้นพบวัคซีนต้านเชื้อไวรัส

กลุ่มธุรกิจที่ได้รับผลกระทบอย่างหนักในปีนี้ได้แก่ หุ้นในกลุ่มธนาคาร เนื่องจากลูกหนี้สินเชื่อได้รับผลกระทบจาก COVID-19 เป็นจำนวนมาก ทำให้ธนาคารของประเทศต่างๆ ต้องออกมาตรการพักชำระหนี้ ทั้งนี้ ธนาคารมีความจำเป็นต้องตั้งสำรองหนี้สูงขึ้น และจำเป็นที่จะต้องทำหน้าที่ยังคงเศรษฐกิจ นอกจากนี้ หุ้นในกลุ่มการท่องเที่ยวและสายการบินที่ได้รับผลกระทบอย่างหนักจากการปิดประเทศ และหุ้นในกลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย (Consumer Discretionary) เนื่องจากห้างสรรพสินค้าได้รับผลกระทบจากการ Lockdown แต่ก็ยังมีกลุ่มธุรกิจที่ได้รับประโยชน์ คือ กลุ่มธุรกิจที่ผลิตถุงมือยางที่หลักๆ อยู่ในประเทศมาเลเซียและไทย เพราะความต้องการใช้ถุงมือยางเพิ่มขึ้นอย่างมาก ตั้งแต่เกิดการแพร่ระบาดของ COVID-19 ทั่วโลก ทำให้ราคาถุงมือยางธรรมชาติขึ้นราคาจากคู่ละ 2.1 เซ็นต์ เป็น 6 เซ็นต์ ในขณะที่ถุงมือยางสังเคราะห์ (Nitrile) ขึ้นราคาจาก 2.3 เซ็นต์ เป็น 9 เซ็นต์ และอีกกลุ่มธุรกิจที่ outperform คือ หุ้นในกลุ่มชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ โดยเฉพาะบริษัทที่อยู่ใน supply chain ของการผลิตสมาร์ตโฟนแบรนด์ดัง เนื่องจากความต้องการยังมีอยู่อย่างต่อเนื่อง

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่ 1 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2563 กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นอาเซียน (B-ASEAN) ให้ผลตอบแทนรวม 10.00% ดีกว่าดัชนีอ้างอิง MSCI South East Asia Total Return ซึ่งมีผลตอบแทนที่ 7.32% (ในรูปแบบเงินบาท) ซึ่งมาจากการ underweight หุ้นในกลุ่มธนาคาร ซึ่งคุณภาพสินทรัพย์ได้รับผลกระทบจาก COVID-19 ทำให้ธนาคารต้องตั้งสำรองหนี้สูงขึ้น และจากการ underweight หุ้นไทยที่เรามองว่าเศรษฐกิจไทยนั้นได้รับผลกระทบจากการท่องเที่ยวมากที่สุด เนื่องจากประเทศไทยมีรายได้จากการท่องเที่ยวสูงถึง 12% ของ GDP มากที่สุดในอาเซียน ปัจจุบันกองทุน B-ASEAN ได้ overweight ในตลาดเวียดนามซึ่งเป็นตลาดเดียวในอาเซียนที่มีผลตอบแทนและ GDP เป็นบวกในปี 2563 เพราะเศรษฐกิจที่แข็งแกร่ง

สำหรับ Theme การลงทุนระยะยาว กองทุน B-ASEAN ยังคงเน้นลงทุนในหุ้นที่เกี่ยวข้องกับการบริโภคที่จะเติบโตจากกำลังซื้อที่เพิ่มขึ้นตามประชากรกลุ่มชนชั้นกลางที่มากขึ้น กองทุนบัวหลวงเชื่อเป็นอย่างยิ่งว่า กองทุน B-ASEAN จะช่วยตอบโจทย์นักลงทุนที่ต้องการแสวงหาโอกาสลงทุนในภูมิภาคที่มีการขยายตัวสูง รวมทั้งนักลงทุนที่ต้องการกระจายการลงทุนไปยังต่างประเทศมากขึ้น และเชื่อว่ากองทุน B-ASEAN จะสร้างผลตอบแทนที่น่าพอใจได้ในระยะยาว สำหรับนักลงทุนที่เชื่อมั่นต่อโอกาสในอนาคต และอดทนต่อภาวะผันผวนของตลาดในระยะสั้นได้

กองทุนบัวหลวง ขอกราบขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจ และขอให้คำมั่นว่าบริษัทจะบริหารกองทุนด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ ภายใต้กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนด และยึดมั่นในจรรยาบรรณวิชาชีพโดยเคร่งครัด

Fund Management

กองทุนบัวหลวง

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นอาเซียน

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นอาเซียน ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2563 ถึงวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2563 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นอาเซียน เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายศิริวุฒิ เจียมบุรเศรษฐ์)
ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นางสาวนันทิกา กระแสร์เพิ่ม)
หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 5 ตุลาคม พ.ศ. 2563

ผลการดำเนินงานของกองทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2563

	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง					
	% ตามช่วงเวลา		% ต่อปี			
	3 เดือน ตั้งแต่ 30 มิ.ย. 63	6 เดือน ตั้งแต่ 31 มี.ค. 63	1 ปี ตั้งแต่ 30 ก.ย. 62	3 ปี ตั้งแต่ 29 ก.ย. 60	5 ปี ตั้งแต่ 30 ก.ย. 58	ตั้งแต่จัดตั้ง ตั้งแต่ 31 มี.ค. 59
มูลค่าหน่วยลงทุน ¹ (บาท)	8.4856	7.5527	9.8216	11.0509	-	10.0000
ผลการดำเนินงานของ B-ASEAN	-2.09	10.00	-15.37	-9.06	-	-4.03
เกณฑ์มาตรฐาน ²	-2.35	7.32	-16.58	-7.38	-	-3.19
ความผันผวน (Standard Deviation) ของผลการดำเนินงาน	10.12 ³	16.72 ³	20.03	13.57	-	12.07
ความผันผวน (Standard Deviation) ของเกณฑ์มาตรฐาน	11.96 ³	19.44 ³	23.44	15.96	-	14.07

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

¹ มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันทำการต้นรอบที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง

² เกณฑ์มาตรฐาน หมายถึง MSCI AC ASEAN NETR USD Index ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

³ % ต่อปี

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2563

รายละเอียดการลงทุน	ระดับ CG Scoring	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		60,046,167.22	19.46
หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ			
ธนาคาร			
บริษัท ทีสโกไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		3,066,375.00	0.99
พาณิชย์			
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)		12,893,500.00	4.18
พลังงานและสาธารณูปโภค			
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)		7,568,736.00	2.45
การแพทย์			
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)		6,376,780.00	2.07
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)		5,147,100.00	1.67
ประกันภัยและประกันชีวิต			
บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)		4,556,640.00	1.48
ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์			
บริษัท ศรีตรังโกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	-	3,423,050.00	1.11
ขนส่งและโลจิสติกส์			
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)		4,695,150.00	1.52
หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ			
บริษัท เน็ตเบย์ จำกัด (มหาชน)		4,090,500.00	1.33
เงินฝากธนาคาร			
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA	-	5,020,298.36	1.63
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	-	3,208,037.86	1.04
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ		249,005,455.04	80.70
ประเทศฟิลิปปินส์		32,690,313.05	10.59
หุ้นสามัญ			
Ayala Land Inc	-	3,498,021.21	1.13
Bank of the Philippine Islands	-	6,279,080.96	2.03

รายละเอียดการลงทุน	ระดับ CG Scoring	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
Robinsons Retail Holdings Inc	-	4,525,173.64	1.47
Robinsons Land Corp	-	1,646,116.26	0.53
SM Prime Holdings Inc	-	7,975,454.42	2.58
Wilcon Depot Inc	-	8,766,466.56	2.84
ประเทศมาเลเซีย		33,646,544.82	10.90
หุ้นสามัญ			
Tenaga Nasional Bhd	-	5,892,959.38	1.91
CIMB Group Holdings Bhd	-	2,453,391.73	0.80
MISC Bhd	-	4,596,831.75	1.49
Genting Malaysia Bhd	-	4,055,779.89	1.31
Dialog Group Bhd	-	8,342,867.03	2.70
Inari Amertron Bhd	-	8,304,715.04	2.69
ประเทศเวียดนาม		24,236,096.88	7.85
หุ้นสามัญ			
Airports Corporation of Vietnam	-	3,454,368.12	1.12
Binh Minh Plastics Joint Stock Company	-	4,817,170.31	1.56
Saigon Beer Alcohol Beverage Corp	-	1,545,765.60	0.50
SCSC Cargo Service Corporation	-	7,069,148.35	2.29
Bank for Foreign Trade of Vietnam	-	2,812,277.09	0.91
Vietnam Dairy Products JSC	-	289,589.27	0.09
Nam Long Investment Corp	-	4,247,778.14	1.38
ประเทศสิงคโปร์		77,647,576.39	25.16
หน่วยทรัสต์			
NetLink NBN Trust	-	4,842,966.37	1.57
Ascendas Real Estate Investment Trust	-	3,563,037.07	1.15
Mapletree Logistics Trust	-	3,393,368.64	1.10
Mapletree Industrial Trust	-	3,270,483.78	1.06
หุ้นสามัญ			
DBS Group Holdings Ltd	-	17,047,835.38	5.52
United Overseas Bank Ltd	-	11,799,764.84	3.82
ComfortDelGro Corp Ltd	-	5,518,243.96	1.79
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	-	13,450,688.12	4.36

รายละเอียดการลงทุน	ระดับ CG Scoring	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
Singapore Telecommunications Ltd	-	7,488,791.24	2.43
Thai Beverage PCL	-	7,272,396.99	2.36
ประเทศอินโดนีเซีย		64,024,295.66	20.75
หุ้นสามัญ			
Bank Mandiri Persero Tbk PT	-	4,155,456.26	1.35
XL Axiata Tbk PT	-	2,151,280.32	0.70
Semen Indonesia Persero Tbk PT	-	4,473,040.04	1.45
Jasa Marga Persero Tbk PT	-	5,888,314.32	1.91
Bank Central Asia Tbk PT	-	16,698,001.04	5.41
Adaro Energy Tbk PT	-	3,131,168.99	1.01
Bank Rakyat Indonesia Persero	-	6,859,854.85	2.22
Erajaya Swasembada Tbk PT	-	2,493,108.41	0.81
Ace Hardware Indonesia Tbk PT	-	4,480,630.62	1.45
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	-	11,463,062.73	3.71
Mitra Keluarga Karyasehat Tbk PT	-	2,230,378.08	0.72
เงินฝากธนาคาร			
สกุลเงินรูเปียอินโดนีเซีย	-	494,233.66	0.16
สกุลเงินริงกิตมาเลเซีย	-	620,281.29	0.2
สกุลเงินเปโซฟิลิปปินส์	-	1,638,167.24	0.53
สกุลเงินดอลลาร์สิงคโปร์	-	1,152,607.75	0.37
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ	-	6,376,363.82	2.07
สกุลเงินดองเวียดนาม	-	6,478,974.48	2.10
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)		308,568,133.99	
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)			8.3080

คำอธิบาย Corporate Governance Scoring

Corporate Governance Scoring (CG Scoring) คือ ระดับความสามารถการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนไทยจัดทำขึ้นโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) คิดคะแนนจากหลักเกณฑ์ 5 หมวด ได้แก่ สิทธิของผู้ถือหุ้น การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส และความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ โดยระดับคะแนนที่ปรากฏอ้างอิงตามรายงานการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนประจำปี 2562

CG Scoring ที่เผยแพร่ตามรายงานดังกล่าวประกอบด้วย 3 ระดับ คือ



หมายถึง ดี (Good)



หมายถึง ดีมาก (Very Good)



หมายถึง ดีเลิศ (Excellent)

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก

ณ วันที่ 30 กันยายน 2563

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	% NAV
1. กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
2. กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรองผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	5.02	1.63
3. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	-	-
4. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-
5. ตราสารที่ไม่มีคุณสมบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่องการลงทุนของกองทุน	-	-
สัดส่วนการลงทุนสูงสุด (upper limit) ในกลุ่ม 4. ที่คาดว่าจะลงทุนในเดือนตุลาคม 2563	-	-

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก
ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ณ วันที่ 30 กันยายน 2563

ประเภท	ผู้ออก	ผู้รับประกัน/ ผู้รับรอง/ ผู้สลักหลัง	วันครบ กำหนด	อันดับความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่า ตามราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกรุงเทพ	-	-	AA+(tha)	-	832,797.88
2. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกสิกรไทย	-	-	AA+(tha)	-	2,375,239.98
3. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารยูโอบี	-	-	AAA	-	5,020,298.36

ตารางแสดงอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating) ในระดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)

อันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating) คือข้อมูลออกระดับความสามารถในการชำระหนี้ ซึ่งแบ่งเป็นความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออกตราสารหนี้ (Issuer Rating) และตัวตราสารหนี้แต่ละรุ่น (Issue Rating) ซึ่งจัดทำโดยบริษัทจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating Agency: CRA)

Fitch	TRIS/ S&P's	Moody's	คำอธิบาย
AAA (tha)	AAA	Aaa	อันดับเครดิตสูงที่สุด แสดงถึงระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่ต่ำที่สุดมีความสามารถ สูงสุดในการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยตามกำหนดเวลา
AA+ (tha)	AA+	Aa1	
AA (tha)	AA	Aa2	
AA- (tha)	AA-	Aa3	อันดับเครดิตรองลงมา และถือว่ามีความเสี่ยงจากการลงทุนที่ต่ำมากที่จะไม่สามารถ ชำระหนี้ได้ตามกำหนด
A+ (tha)	A+	A1	
A (tha)	A	A2	
A- (tha)	A-	A3	ความเสี่ยงอยู่ในระดับต่ำ
BBB+ (tha)	BBB+	Baa1	
BBB (tha)	BBB	Baa2	
BBB- (tha)	BBB-	Baa3	ระดับความเสี่ยงและความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในระดับปานกลาง

หมายเหตุ :

- อันดับความน่าเชื่อถือจาก AA ถึง BBB อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือ ลบ (-) หรือเลข 1-3 เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับความ
น่าเชื่อถือภายในระดับเดียวกัน
- อันดับความน่าเชื่อถือของ Fitch จะใช้ (tha) ต่อท้ายเพื่อแสดงว่าเป็นอันดับเครดิตที่ใช้ในประเทศไทย

งบดุล

ณ วันที่ 30 กันยายน 2563

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 331,843,986.06 บาท)	283,167,714.86
เงินฝากธนาคาร	24,529,481.66
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	5,532,950.27
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	897,530.21
รวมสินทรัพย์	314,127,677.00
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	475,616.77
หนี้สินอื่น	7,871.50
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	3,881,571.36
เจ้าหนี้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	1,194,483.38
รวมหนี้สิน	5,559,543.01
สินทรัพย์สุทธิ	308,568,133.99
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	371,410,404.28
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	5,111,091.16
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(67,953,361.45)
สินทรัพย์สุทธิ	308,568,133.99
จำนวนหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)	37,141,040.4272
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (บาท)	8.3080

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2563

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>อัตรา ดอกเบี้ย</u>	<u>วันครบ กำหนด</u>	<u>จำนวนหน่วย/ เงินต้น</u>	<u>ราคายุติธรรม (บาท)</u>
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ				
หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (18.28%)				
ธนาคาร (1.08%)				
บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (1.08%)			48,100.00	3,066,375.00
				3,066,375.00
พาณิชย์ (4.55%)				
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) (4.55%)			214,000.00	12,893,500.00
				12,893,500.00
พลังงานและสาธารณูปโภค (2.66%)				
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (2.66%)			235,200.00	7,526,400.00
				7,526,400.00
การแพทย์ (2.25%)				
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน) (2.25%)			328,700.00	6,376,780.00
				6,376,780.00
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (1.82%)				
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (1.82%)			30,100.00	5,147,100.00
				5,147,100.00
ประกันภัยและประกันชีวิต (1.61%)				
บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) (1.61%)			258,900.00	4,556,640.00
				4,556,640.00
ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์ (1.21%)				
บริษัท ศรีตรังโกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (1.21%)			44,600.00	3,423,050.00
				3,423,050.00
ขนส่งและโลจิสติกส์ (1.66%)				
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) (1.66%)			83,100.00	4,695,150.00
				4,695,150.00

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2563

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>อัตรา ดอกเบี้ย</u>	<u>วันครบ กำหนด</u>	<u>จำนวนหน่วย/ เงินต้น</u>	<u>ราคายุติธรรม (บาท)</u>
หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (1.44%)				
บริษัท เน็ดเบย์ จำกัด (มหาชน) (1.44%)			151,500.00	4,090,500.00
				4,090,500.00
รวมหุ้นสามัญ				51,775,495.00
รวมหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ				51,775,495.00
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ				
ประเทศสิงคโปร์ (27.20%)				
หน่วยทรัสต์ (5.32%)				
NetLink NBN Trust (1.71%)			215,000.00	4,842,966.37
Ascendas Real Estate Investment Trust (1.26%)			47,600.00	3,563,037.07
Mapletree Logistics Trust (1.20%)			72,000.00	3,393,368.64
Mapletree Industrial Trust (1.15%)			44,100.00	3,270,483.78
				15,069,855.86
หุ้นสามัญ (21.87%)				
DBS Group Holdings Ltd (5.97%)			36,730.00	16,895,092.21
United Overseas Bank Limited (4.08%)			26,300.00	11,562,797.37
ComfortDelGro Corp Ltd (1.95%)			169,400.00	5,518,243.96
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd (4.66%)			67,864.00	13,201,397.97
Singapore Telecommunications Ltd (2.64%)			152,900.00	7,488,791.24
Thai Beverage PCL (2.57%)			520,300.00	7,272,396.99
				61,938,719.74
รวมประเทศสิงคโปร์				77,008,575.60
ประเทศอินโดนีเซีย (22.61%)				
หุ้นสามัญ (22.61%)				
Bank Mandiri Persero Tbk PT (1.47%)			393,700.00	4,155,456.26

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2563

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>อัตรา ดอกเบี้ย</u>	<u>วันครบ กำหนด</u>	<u>จำนวนหน่วย/ เงินต้น</u>	<u>ราคายุติธรรม (บาท)</u>
XL Axiata Tbk PT (0.76%)			498,000.00	2,151,280.32
Semen Indonesia Persero Tbk PT (1.58%)			229,100.00	4,473,040.04
Jasa Marga Persero Tbk PT (2.08%)			766,500.00	5,888,314.32
Bank Central Asia Tbk PT (5.90%)			289,550.00	16,698,001.04
Adaro Energy Tbk PT (1.11%)			1,296,400.00	3,131,168.99
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT (2.42%)			1,060,400.00	6,859,854.85
Erajaya Swasembada Tbk PT (0.88%)			758,300.00	2,493,108.41
Ace Hardware Indonesia Tbk PT (1.58%)			1,320,100.00	4,480,630.62
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT (4.05%)			2,104,210.00	11,463,062.73
Mitra Keluarga Karyasehat Tbk PT (0.79%)			427,800.00	2,230,378.08
รวมประเทศอินโดนีเซีย				64,024,295.66
ประเทศมาเลเซีย (11.83%)				
หุ้นสามัญ (11.83%)				
Tenaga Nasional Bhd (2.04%)			72,200.00	5,772,021.78
CIMB Group Holdings Bhd (0.87%)			104,620.00	2,453,391.73
MISC Bhd (1.62%)			80,500.00	4,596,831.75
Genting Malaysia Bhd (1.43%)			256,100.00	4,055,779.89
Dialog Group Bhd (2.95%)			287,600.00	8,342,867.03
Inari Amertron Bhd (2.92%)			476,100.00	8,264,840.81
รวมประเทศมาเลเซีย				33,485,732.99
ประเทศฟิลิปปินส์ (11.53%)				
หุ้นสามัญ (11.53%)				
Ayala Land Inc (1.24%)			180,310.00	3,498,021.21
Bank of the Philippine Islands (2.22%)			150,200.00	6,279,080.96
Robinsons Retail Holdings Inc (1.60%)			106,580.00	4,525,173.64
Robinsons Land Corp (0.57%)			174,400.00	1,617,636.74
SM Prime Holdings Inc (2.82%)			415,300.00	7,975,454.42

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2563

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>อัตรา ดอกเบี้ย</u>	<u>วันครบ กำหนด</u>	<u>จำนวนหน่วย/ เงินต้น</u>	<u>ราคายุติธรรม (บาท)</u>
Wilcon Depot Inc (3.10%)			838,800.00	8,766,466.56
รวมประเทศฟิลิปปินส์				32,661,833.53
ประเทศเวียดนาม (8.55%)				
หุ้นสามัญ (8.55%)				
Nam Long Investment Corp. (0.13%)			10,547.00	370,985.45
Airports Corporation of Vietnam (1.22%)			37,800.00	3,454,368.12
Binh Minh Plastics Joint Stock Company (1.70%)			59,070.00	4,817,170.31
Nam Long Investment Corp. (1.37%)			110,216.00	3,876,792.69
Saigon Beer Alcohol Beverage Corp (0.55%)			6,150.00	1,545,765.60
SCSC Cargo Service Corporation (2.50%)			42,840.00	7,069,148.35
Bank for Foreign Trade of Vietnam (0.99%)			24,480.00	2,812,277.09
Vietnam Dairy Products JSC (0.09%)			1,780.00	265,274.47
รวมประเทศเวียดนาม				24,211,782.08
รวมหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ				231,392,219.86
รวมเงินลงทุน				283,167,714.86

งบกำไรขาดทุน
สำหรับระยะเวลาหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563
(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้จากเงินปันผล	6,384,132.56
รายได้ดอกเบี้ย	6,754.11
รวมรายได้จากการลงทุน	6,390,886.67
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,605,764.75
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	130,288.17
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	86,858.74
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	28,574.44
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	501,245.99
รวมค่าใช้จ่าย	3,352,732.09
รายได้(ขาดทุน)จากการลงทุนสุทธิ	3,038,154.58
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(18,800,210.48)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	802,363.99
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	41,419,816.66
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	3,207,257.49
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	26,629,227.66
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	29,667,382.24

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน ¹ (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	2,435.29	0.750
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	121.76	0.038
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	81.18	0.025
ภาษีหัก ณ ที่จ่าย (Withholding Tax)	407.17	0.125
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost)	801.34	0.247
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ² (Other Expense)	118.02	0.036
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด³	3,163.42	0.974

¹ เป็นค่าใช้จ่ายไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม อนึ่ง การคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน จะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธีก่อนหักค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นฐานในการคำนวณ

² ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

³ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2563

$$\text{PTR} = \frac{\text{Min (ซื้อทรัพย์สิน, ขายทรัพย์สิน)}}{\text{Avg. NAV}}$$

$$\text{PTR} = \frac{152,268,224.10}{324,672,236.05}$$

$$\text{PTR} = 0.47$$

หมายเหตุ : PTR เป็นข้อมูลเพิ่มเติมจาก Trading cost ที่จะทำให้ผู้ลงทุนทราบถึงมูลค่าการซื้อขายทรัพย์สิน และสะท้อนกลยุทธ์การลงทุนของกองทุน เช่น กองทุน Passive Management จะมี PTR ต่ำ ในขณะที่กองทุน Active Management จะมี PTR สูง ดังนั้น ทรัพย์สินที่นำมาคำนวณรวมใน PTR จึงควรเป็นทรัพย์สินประเภทที่โดยลักษณะแล้วจะมีการซื้อขายเปลี่ยนมือเพื่อการลงทุน เช่น ตราสารทุน ตราสารหนี้ เป็นต้น โดย PTR คำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายทรัพย์สินกับผลรวมของมูลค่าการขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน

บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2563

ลำดับที่	รายชื่อบริษัทนายหน้า	อัตราส่วนค่านายหน้า (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ฟิลิปปินส์)	13.54
2	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ฟิลิปปินส์)	12.61
3	Mandiri Sekuritas (อินโดนีเซีย)	8.01
4	บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (อินโดนีเซีย)	7.47
5	CITIBANK N.A. (ฟิลิปปินส์)	6.34
6	บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (สิงคโปร์)	6.20
7	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (มาเลเซีย)	4.49
8	บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (สิงคโปร์)	3.64
9	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	3.29
10	VIET CAPITAL SECURITIES (เวียดนาม)	3.16
11	อื่น ๆ	31.25
รวมทั้งสิ้น		100.00

ค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมเท่ากับ 857,431.43 บาท

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน

สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2563

ลำดับที่	รายชื่อ
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด หรือที่เว็บไซต์ของบริษัท (www.bblam.co.th) และที่เว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ด. (www.sec.or.th)

**ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน
สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2563**

- ไม่มี -

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน ได้ที่ www.bblam.co.th

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2563

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	Conference Call และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด	Conference Call, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	Conference Call, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update, และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสโก้ จำกัด	Conference Call, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Conference Call, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ Viet Capital Securities	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ Mandiri Sekuritas	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ SSI Securities Corporation	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ซีดีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call , Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

วันที่รวบรวมข้อมูล 5 ตุลาคม 2563



กองทุนบัวหลวง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด
เลขที่ 175 อาคารสารคดีตึกยาวเวอร์ ชั้น 7 ชั้น 21 และ ชั้น 26
ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
โทรศัพท์ 0-2674-6488 โทรสาร 0-2679-5996
www.bblam.co.th