



รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นอาเซียนเพื่อการเลี้ยงชีพ

B-ASEANRMF

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

สารบัญ

ความเห็นของบริษัทจัดการ	1
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	2
ผลการดำเนินงานของกองทุน	3
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน	4
รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก	7
รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว	8
งบการเงิน	9
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	15
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	16
บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก	17
รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน	18
ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง	19
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	20

ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นอาเซียนเพื่อการเลี้ยงชีพ (B-ASEANRMF)

เดือนมีนาคม 2563 ตลาดอาเซียนปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่องจากระดับต่ำสุด โดยได้รับแรงหนุนหลักจากข่าวเชิงบวกเกี่ยวกับประสิทธิภาพของวัคซีนต้านไวรัสโคโรนา (COVID-19) และการชนะการเลือกตั้งของ Joe Biden ที่ตลาดมองว่าเป็นผลดีต่อการค้าโลก ส่วนการคลาย lock-down เป็นผลดีอย่างมากต่อตลาดอาเซียน เนื่องจากตลาดอาเซียนมีหุ้น old economy เยอะ และได้รับผลกระทบหนักจากการ lock-down ซึ่งตลาดอาเซียนขาดหุ้นเทคโนโลยีที่ได้รับประโยชน์จากการทำงานออนไลน์ ทั้งนี้ตลาดอาเซียนเริ่มเห็นการไหลเข้าของ fund flow ในเดือนพฤศจิกายน และมีแนวโน้มว่าจะมีการไหลเข้าอย่างต่อเนื่องในปี 2564 จากเงินลงทุนที่ออกจากหุ้น growth เข้าหุ้น value และการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและแรงหนุนจากอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำ น่าจะทำให้ตลาดสามารถ outperform ตลาดที่พัฒนาแล้วได้ในปี 2564

Sector ที่ปรับตัวขึ้นมากที่สุดรอบนี้คือหุ้นในกลุ่มธนาคาร เพราะปรับตัวลงมากที่สุดตั้งแต่ต้นปี จากความกังวลเรื่องคุณภาพสินทรัพย์ลูกหนี้และ non-performing loan ที่จะตามมา ซึ่งจะทำให้ธนาคารต้องตั้งสำรองสูงขึ้นอย่างมาก นอกจากนี้ ยังมีกลุ่มการท่องเที่ยวและการบินที่ปรับตัวขึ้นแรงจากข่าววัคซีน หุ้นกลุ่ม commodity ก็ปรับตัวสูงขึ้นตามราคาสินค้าโภคภัณฑ์ อาทิเช่น น้ำมัน ถ่านหิน สินค้าปิโตรเคมี ซึ่งได้รับแรงหนุนจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในหลายๆ ประเทศ ในขณะที่หุ้นกลุ่มถลุงมือโดนขายทำกำไร หลังจากที่เป็น sector ที่ปรับตัวขึ้นมากที่สุดในปีนี้

สำหรับการลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 กองทุน B-ASEANRMF มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 เท่ากับ 715.95 ล้านบาท หรือ 8.6384 บาทต่อหน่วยลงทุน และมีผลการดำเนินงานย้อนหลังในรอบระยะเวลาหกเดือน คิดเป็นร้อยละ 12.39 ดีกว่าดัชนีอ้างอิง MSCI AC ASEAN NETR USD Index ที่มีผลตอบแทนร้อยละ 10.07 ซึ่งมาจากการ overweight หุ้นในกลุ่มธนาคารในช่วงต้นปี และมาเพิ่มน้ำหนักตอนกลางปี รวมถึงได้ overweight ในตลาดเวียดนามซึ่งเป็นตลาดที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุดในอาเซียน

สำหรับ Theme การลงทุนระยะยาว กองทุน B-ASEANRMF ยังคงเน้นลงทุนในหุ้นที่เกี่ยวกับการบริโภคที่จะเติบโตจากกำลังซื้อที่เพิ่มขึ้นตามประชากรกลุ่มชนชั้นกลางที่มากขึ้น กองทุนบัวหลวงเชื่อเป็นอย่างยิ่งว่า กองทุน B-ASEANRMF จะช่วยตอบโจทย์นักลงทุนที่ต้องการแสวงหาโอกาสการลงทุนในภูมิภาคที่มีการขยายตัวสูง รวมทั้งนักลงทุนที่ต้องการกระจายการลงทุนไปยังต่างประเทศมากขึ้น และเชื่อว่ากองทุน B-ASEANRMF จะสร้างผลตอบแทนที่น่าพอใจได้ในระยะยาว สำหรับนักลงทุนที่เชื่อมั่นต่อโอกาสในอนาคต และอดทนต่อภาวะผันผวนของตลาดในระยะสั้นได้

กองทุนบัวหลวง ขอกราบขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจ และขอให้คำมั่นว่าบริษัทจะบริหารกองทุนด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ ภายใต้กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนด และยึดมั่นในจรรยาบรรณวิชาชีพโดยเคร่งครัด

Fund Management
กองทุนบัวหลวง

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นอาเซียนเพื่อการเลี้ยงชีพ

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นอาเซียนเพื่อการเลี้ยงชีพ ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน พ.ศ. 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2563 แล้ว

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

ผู้ดูแลผลประโยชน์
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย


(นายศิริวุฒิ เจียมบุรเศรษฐ์)
ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์


(นางสาวนันทิกา กระแสร์เพิ่ม)
หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 4 ธันวาคม พ.ศ. 2563

ผลการดำเนินงานของกองทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง					
	% ตามช่วงเวลา		% ต่อปี			
	3 เดือน ตั้งแต่ 31 ส.ค. 63	6 เดือน ตั้งแต่ 29 พ.ค. 63	1 ปี ตั้งแต่ 29 พ.ย. 62	3 ปี ตั้งแต่ 30 พ.ย. 60	5 ปี ตั้งแต่ 30 พ.ย. 58	ตั้งแต่จัดตั้ง วันที่ 2 มิ.ย. 60
มูลค่าหน่วยลงทุน ¹ (บาท)	7.8533	7.6864	8.8655	10.1993	-	10.0000
ผลการดำเนินงาน ของ B-ASEANRMF	10.00	12.39	-2.55	-5.38	-	-4.09
เกณฑ์มาตรฐาน ²	6.72	10.07	-6.61	-4.61	-	-2.99
ความผันผวน (Standard Deviation) ของผลการดำเนินงาน	14.03 ³	14.84 ³	20.64	13.85	-	12.94
ความผันผวน (Standard Deviation) ของเกณฑ์มาตรฐาน	15.32 ³	16.54 ³	24.23	16.41	-	15.30

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

¹ มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันทำการต้นรอบที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง

² เกณฑ์มาตรฐาน หมายถึง MSCI AC ASEAN NETR USD Index ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

³ % ต่อปี

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

รายละเอียดการลงทุน	ระดับ CG Scoring	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		150,077,233.46	20.96
หุ้นสามัญ			
ธนาคาร			
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		8,745,000.00	1.22
บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		5,754,050.00	0.80
พาณิชย์			
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)		20,563,950.00	2.87
พลังงานและสาธารณูปโภค			
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)		19,612,000.00	2.74
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)		5,144,440.00	0.72
เงินทุนและหลักทรัพย์			
บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)		6,858,500.00	0.96
บริษัท ศักดิ์สยามลิซซิ่ง จำกัด (มหาชน)	-	954,230.00	0.13
การแพทย์			
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)		12,493,650.00	1.75
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)		16,848,000.00	2.35
ประกันภัยและประกันชีวิต			
บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)		15,438,000.00	2.16
ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์			
บริษัท ศรีดรีมโกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	-	3,511,350.00	0.49
ขนส่งและโลจิสติกส์			
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)		11,347,200.00	1.58
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ			
บริษัท เน็ตเบย์ จำกัด (มหาชน)		8,164,750.00	1.14
เงินฝากธนาคาร			
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA	-	7,339,733.95	1.03
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	-	7,302,379.51	1.02

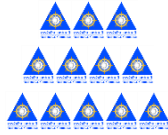
รายละเอียดการลงทุน	ระดับ CG Scoring	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ		566,929,296.19	79.19
ประเทศฟิลิปปินส์		78,596,628.65	10.98
หุ้นสามัญ			
Ayala Land Inc	-	17,271,453.15	2.41
Bank of the Philippine Islands	-	15,245,446.97	2.13
Robinsons Land Corp	-	12,407,471.37	1.73
Robinsons Retail Holdings Inc	-	9,879,053.46	1.38
SM Prime Holdings Inc	-	5,298,957.72	0.74
Wilcon Depot Inc	-	18,494,245.98	2.58
ประเทศมาเลเซีย		67,004,447.55	9.36
หุ้นสามัญ			
CIMB Group Holdings Bhd	-	5,408,367.31	0.76
Dialog Group Bhd	-	15,035,675.47	2.10
Genting Malaysia Bhd	-	5,237,450.75	0.73
Hartalega Holdings Bhd	-	3,854,615.04	0.54
Inari Amertron Bhd	-	3,989,467.08	0.56
MR. D.I.Y. Group (M) Berhad	-	7,789,825.66	1.09
PUBLIC BANK BERHAD	-	15,240,898.03	2.13
Tenaga Nasional Bhd	-	10,448,148.21	1.46
ประเทศเวียดนาม		63,066,808.44	8.81
หุ้นสามัญ			
Airports Corporation of Vietnam	-	7,764,065.64	1.08
Binh Minh Plastics Joint Stock Company	-	14,086,579.25	1.97
Nam Long Investment Corp.	-	8,735,841.10	1.22
Saigon Beer Alcohol Beverage Corp	-	10,252,999.98	1.43
SCSC Cargo Service Corporation	-	14,210,811.78	1.98
Bank for Foreign Trade of Vietnam	-	7,507,867.68	1.05
Vietnam Dairy Products JSC	-	508,643.01	0.07
ประเทศสิงคโปร์		178,721,633.68	24.96
หน่วยทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์			
Keppel DC REIT	-	5,561,721.72	0.78
NetLink NBN Trust	-	7,017,199.85	0.98
Ascendas REIT	-	6,578,945.17	0.92
Mapletree Logistics Trust	-	8,425,587.19	1.18
Mapletree Industrial Trust	-	60,902.34	0.01

รายละเอียดการลงทุน	ระดับ CG Scoring	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หุ้นสามัญ			
ComfortDelGro Corp Ltd	-	12,521,313.09	1.75
DBS Group Holdings Ltd	-	41,284,686.13	5.77
First Resources Ltd	-	7,364,818.89	1.03
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	-	29,528,996.25	4.12
Singapore Telecommunications Ltd	-	16,500,747.47	2.30
บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)	-	17,776,928.83	2.48
United Overseas Bank Limited	-	26,099,786.75	3.65
ประเทศอินโดนีเซีย		149,286,518.46	20.85
หุ้นสามัญ			
Adaro Energy Tbk PT	-	15,728,390.43	2.20
Bank Central Asia Tbk PT	-	36,359,850.51	5.08
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	-	7,961,529.60	1.11
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	-	18,113,163.78	2.53
Bank Mandiri Persero Tbk PT	-	10,715,744.16	1.50
XL Axiata Tbk PT	-	9,515,104.16	1.33
Jasa Marga Persero Tbk PT	-	15,156,724.99	2.12
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT	-	7,219,405.44	1.01
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	-	28,516,605.39	3.98
เงินฝากธนาคาร			
สกุลเงินเปโซฟิลิปปินส์	-	3,889,216.15	0.54
สกุลเงินริงกิตมาเลเซีย	-	11,548,050.65	1.61
สกุลเงินดองเวียดนาม	-	2,861,536.44	0.40
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ	-	1,664,428.41	0.23
สกุลเงินดอลลาร์สิงคโปร์	-	949,061.48	0.13
สกุลเงินรูเปียอินโดนีเซีย	-	9,340,966.28	1.30
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)		715,953,442.20	
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)			8.6384

คำอธิบาย Corporate Governance Scoring

Corporate Governance Scoring (CG Scoring) คือ ระดับความสามารถกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนไทยจัดทำขึ้นโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) คัดคะแนนจากหลักเกณฑ์ 5 หมวด ได้แก่ สิทธิของผู้ถือหุ้น การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส และความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ โดยระดับคะแนนที่ปรากฏอ้างอิงตามรายงานการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน ประจำปี 2563

CG Scoring ที่เผยแพร่ตามรายงานดังกล่าวประกอบด้วย 3 ระดับ คือ



- หมายถึง ดี (Good)
- หมายถึง ดีมาก (Very Good)
- หมายถึง ดีเลิศ (Excellent)

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	% NAV
1. กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
2. กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรองผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	7.34	1.03
3. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	-	-
4. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-
5. ตราสารที่ไม่มีคุณสมบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่องการลงทุนของกองทุน	-	-
สัดส่วนการลงทุนสูงสุดในกลุ่ม 4. ที่คาดว่าจะลงทุนในเดือนธันวาคม 2563	-	-

**รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก
ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว**

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้า/ ผู้รับรอง/ ผู้สลับหลัง	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่า ตามราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+(tha)	-	3,834,245.16
2. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+(tha)	-	3,468,134.35
3. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	-	-	AAA	-	7,339,733.95

ตารางแสดงอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating) ในระดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)

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

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

หมายเหตุ :

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

งบดุล

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

บาท

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 692,896,560.91 บาท)	670,830,955.36
เงินฝากธนาคาร	40,576,086.83
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	6,074,397.52
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	1,295,455.93
รวมสินทรัพย์	718,776,895.64

หนี้สิน

ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,024,574.99
หนี้สินอื่น	28,512.46
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	1,602,096.54
เจ้าหนี้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	168,269.45
รวมหนี้สิน	2,823,453.44

สินทรัพย์สุทธิ

715,953,442.20

สินทรัพย์สุทธิ:

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	828,799,857.17
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	2,128,662.97
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(114,975,077.94)

สินทรัพย์สุทธิ

715,953,442.20

จำนวนหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)	82,879,985.7172
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (บาท)	8.6384

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย/ เงินต้น	ราคายุติธรรม (บาท)
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
หุ้นสามัญ (20.18%)		
ธนาคาร (2.16%)		
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (1.30%)	79,500.00	8,745,000.00
บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (0.86%)	73,300.00	5,754,050.00
		14,499,050.00
พาณิชย์ (3.07%)		
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) (3.07%)	339,900.00	20,563,950.00
		20,563,950.00
พลังงานและสาธารณูปโภค (3.69%)		
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (2.92%)	490,300.00	19,612,000.00
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน) (0.77%)	676,900.00	5,144,440.00
		24,756,440.00
เงินทุนและหลักทรัพย์ (1.16%)		
บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (1.02%)	43,000.00	6,858,500.00
บริษัท ศักดิ์สยามลิซซิ่ง จำกัด (มหาชน) (0.14%)	257,900.00	954,230.00
		7,812,730.00
การแพทย์ (1.86%)		
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน) (1.86%)	581,100.00	12,493,650.00
		12,493,650.00
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (2.51%)		
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (2.51%)	96,000.00	16,848,000.00
		16,848,000.00
ประกันภัยและประกันชีวิต (2.30%)		
บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) (2.30%)	771,900.00	15,438,000.00
		15,438,000.00
ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์ (0.51%)		
บริษัท ศรีตรังโกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (0.51%)	45,900.00	3,453,975.00
		3,453,975.00

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย/ เงินต้น	ราคายุติธรรม (บาท)
ขนส่งและโลจิสติกส์ (1.69%)		
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) (1.69%)	177,300.00	11,347,200.00
		11,347,200.00
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (1.22%)		
บริษัท เน็ตเบย์ จำกัด (มหาชน) (1.22%)	296,900.00	8,164,750.00
		8,164,750.00
รวมหุ้นสามัญ		135,377,745.00
รวมหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		135,377,745.00
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ		
ประเทศฟิลิปปินส์ (11.72%)		
หุ้นสามัญ (11.72%)		
Ayala Land Inc (2.57%)	722,250.00	17,271,453.15
Bank of the Philippine Islands (2.27%)	291,880.00	15,245,446.97
Robinsons Retail Holdings Inc (1.47%)	230,860.00	9,879,053.46
Robinsons Land Corp (1.85%)	1,186,300.00	12,407,471.37
SM Prime Holdings Inc (0.79%)	233,900.00	5,298,957.72
Wilcon Depot Inc (2.76%)	1,632,700.00	18,494,245.98
		78,596,628.65
รวมประเทศฟิลิปปินส์		78,596,628.65
ประเทศมาเลเซีย (9.98%)		
หุ้นสามัญ (9.98%)		
Tenaga Nasional Bhd (1.56%)	139,400.00	10,448,148.21
CIMB Group Holdings Bhd (0.81%)	200,375.00	5,408,367.31
PUBLIC BANK BERHAD (2.27%)	117,800.00	15,240,898.03
Genting Malaysia Bhd (0.78%)	287,500.00	5,237,450.75
Hartalega Holdings Bhd (0.57%)	36,000.00	3,854,615.04
Dialog Group Bhd (2.24%)	561,700.00	15,035,675.47
Inari Amertron Bhd (0.59%)	200,200.00	3,989,467.08
Facebook, Inc. (1.16%)	396,800.00	7,759,673.19
		66,974,295.08
รวมประเทศมาเลเซีย		66,974,295.08

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย/ เงินต้น	ราคายุติธรรม (บาท)
ประเทศเวียดนาม (9.39%)		
หุ้นสามัญ (9.39%)		
Airports Corporation of Vietnam (1.16%)	82,100.00	7,764,065.64
Binh Minh Plastics Joint Stock Company (2.10%)	176,840.00	14,086,579.25
Nam Long Investment Corp. (1.30%)	231,902.00	8,735,841.10
Saigon Beer Alcohol Beverage Corp (1.51%)	40,510.00	10,147,025.82
SCSC Cargo Service Corporation (2.12%)	86,570.00	14,210,811.78
Bank for Foreign Trade of Vietnam (1.12%)	61,720.00	7,507,867.68
Vietnam Dairy Products JSC (0.08%)	3,594.00	508,643.01
		<u>62,960,834.28</u>
รวมประเทศเวียดนาม		<u>62,960,834.28</u>
ประเทศสิงคโปร์ (26.48%)		
หน่วยทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (4.05%)		
Keppel DC REIT (0.83%)	87,400.00	5,561,721.72
NetLink NBN Trust (1.02%)	312,900.00	6,837,925.73
Ascendas REIT (0.03%)	3,426.00	230,428.03
Ascendas REIT (0.93%)	92,600.00	6,228,148.21
Mapletree Logistics Trust (1.24%)	186,875.00	8,336,983.36
		<u>27,195,207.05</u>
หุ้นสามัญ (22.43%)		
DBS Group Holdings Ltd (6.11%)	71,830.00	40,991,886.94
United Overseas Bank Limited (3.89%)	51,200.00	26,099,786.75
ComfortDelGro Corp Ltd (1.87%)	335,100.00	12,521,313.09
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd (4.40%)	129,359.00	29,528,996.25
Singapore Telecommunications Ltd (2.41%)	298,500.00	16,155,996.09
First Resources Ltd (1.10%)	240,900.00	7,364,818.89
บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน) (2.65%)	1,060,800.00	17,776,928.83
		<u>150,439,726.84</u>
รวมประเทศสิงคโปร์		<u>177,634,933.89</u>
ประเทศอินโดนีเซีย (22.25%)		
หุ้นสามัญ (22.25%)		
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT (1.19%)	618,900.00	7,961,529.60
Bank Mandiri Persero Tbk PT (1.60%)	790,200.00	10,715,744.16

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย/ เงินต้น	ราคายุติธรรม (บาท)
XL Axiata Tbk PT (1.42%)	1,841,500.00	9,515,104.16
Semen Indonesia Persero Tbk PT (1.08%)	287,800.00	7,219,405.44
Jasa Marga Persero Tbk PT (2.26%)	1,687,200.00	15,156,724.99
Bank Central Asia Tbk PT (5.42%)	546,620.00	36,359,850.51
Adaro Energy Tbk PT (2.34%)	5,277,700.00	15,728,390.43
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT (2.70%)	2,065,600.00	18,113,163.78
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT (4.25%)	4,117,850.00	28,516,605.39
		149,286,518.46
รวมประเทศอินโดนีเซีย		149,286,518.46
รวมหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ		535,453,210.36
รวมเงินลงทุน		670,830,955.36

งบกำไรขาดทุน
สำหรับระยะเวลาหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563
(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้จากเงินปันผล	9,516,787.62
รายได้ดอกเบี้ย	18,911.55
รวมรายได้จากการลงทุน	9,535,699.17
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5,251,784.94
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	262,589.25
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	175,059.45
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	26,069.17
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	780,963.20
รวมค่าใช้จ่าย	6,496,466.01
รายได้(ขาดทุน)จากการลงทุนสุทธิ	3,039,233.16
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(13,936,619.78)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(124,556.69)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	91,784,552.12
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(2,026,284.16)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	75,697,091.49
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	78,736,324.65

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน ¹ (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละ ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	4,908.21	0.75
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	245.41	0.04
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	163.61	0.03
ภาษีหัก ณ ที่จ่าย (Withholding Tax)	634.55	0.10
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost)	1,648.52	0.25
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ² (Other Expense)	167.03	0.03
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด³	6,118.81	0.94

¹ เป็นค่าใช้จ่ายไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม อนึ่ง การคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน จะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นฐานในการคำนวณ

² ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

³ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

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

$$\text{PTR} = \frac{352,494,614.99}{654,362,677.73}$$

$$\text{PTR} = 0.54$$

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

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

ลำดับที่	รายชื่อบริษัทนายหน้า	อัตราส่วนค่านายหน้า (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (อินโดนีเซีย)	10.60
2	Mandiri Sekuritas (Indonesia)	10.54
3	บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ฟิลิปปินส์)	9.61
4	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (มาเลเซีย)	9.11
5	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ฟิลิปปินส์)	6.60
6	บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (สิงคโปร์)	5.28
7	บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสโก จำกัด	4.72
8	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	4.27
9	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	3.59
10	Viet Capital Securities (Vietnam)	3.40
11	อื่นๆ	32.28
รวมทั้งสิ้น		100.00

ค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมเท่ากับ 1,763,917.04 บาท

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน

สิ้นสุด ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

ลำดับที่	รายชื่อ
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง

สิ้นสุด ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

- ไม่มี -

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง ได้ที่ www.bblam.co.th

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	Conference Call และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย 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 เคย์เฮียน (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 ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

วันที่รวบรวมข้อมูล 4 ธันวาคม 2563



กองทุนบัวหลวง

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