



รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นจีน

B-CHINE-EQ

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2563

สารบัญ

| | |
|--|----|
| ความเห็นของบริษัทจัดการ | 1 |
| ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์ | 2 |
| ผลการดำเนินงานของกองทุน | 3 |
| ประวัติการจ่ายเงินปันผลของกองทุน | 4 |
| ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนรวมต่างประเทศ | 5 |
| รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน | 8 |
| รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก | 9 |
| รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝากที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว | 10 |
| งบการเงิน | 11 |
| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน | 14 |
| ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน | 15 |
| บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก | 16 |
| รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน | 17 |
| ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน | 18 |
| การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission) | 19 |

ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นจีน (B-CHINE-EQ)

ประเทศจีนสามารถจัดการกับสถานการณ์ไวรัสโคโรนา (COVID-19) ได้เป็นอย่างดี ซึ่งทำให้พฤติกรรมของผู้คนในประเทศทยอยกลับเข้าสู่ภาวะปกติ ส่งผลให้การบริโภคใช้จ่ายในประเทศจีนกลับมาคึกคักอีกครั้ง รายได้ของบริษัทที่เกี่ยวข้องกับสินค้าอุปโภคบริโภคหลายแห่งกลับมาขยายตัวได้ดีในช่วงไตรมาส 2 ปี 2563 ต่อเนื่องถึงไตรมาส 3 ที่ผ่านมา สะท้อนว่าผลกระทบของวิกฤติในครั้งนี้ ไม่ได้กระทบกับกำลังซื้อของผู้บริโภคจีนมากอย่างที่มีความกังวล ในขณะที่รายได้ยังขยายตัวได้ดี นอกจากนี้ บริษัทหลายแห่งพยายามควบคุมต้นทุนการดำเนินการ ซึ่งช่วยหนุนให้อัตรากำไรของหลายบริษัทขยายตัวได้ดีขึ้นอีกด้วย

นอกจากการบริโภคในประเทศที่ขยายตัวได้ดีแล้ว ความขัดแย้งทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนตลอดช่วงเกือบ 3 ปีที่ผ่านมา เป็นแรงหนุนให้จีนมีแนวโน้มลดการพึ่งพาสินค้าจากต่างประเทศ และเพิ่มสัดส่วนการใช้สินค้าที่ผลิตจากภายในประเทศมากขึ้น เช่น สินค้าในกลุ่มเครื่องจักร สินค้ากลุ่มชิ้นส่วนอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ เป็นต้น ซึ่งช่วยผลักดันรายได้และกำไรของบริษัทหลายแห่งให้เติบโตอย่างรวดเร็วจากการเพิ่มส่วนแบ่งตลาดจากคู่แข่งต่างประเทศรวมทั้งคู่แข่งขนาดเล็กในประเทศ ซึ่งบริษัทเหล่านี้สามารถเพิ่มอัตรากำไรได้ดี ขณะที่ยังมีการใช้จ่ายงบลงทุน R&D ในระดับสูง ซึ่งแสดงถึงการเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันกับสินค้าจากต่างประเทศได้ดีขึ้นเรื่อยๆ สะท้อนว่า เทคโนโลยีของบริษัทจีนกำลังพัฒนาได้อย่างรวดเร็ว ไม่ได้เน้นขายสินค้าราคาถูกที่คุณภาพต่ำอีกต่อไป

หลังจากนายโจ ไบเดน ชนะการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ นโยบายต่างประเทศของเขาไม่ได้มีความแข็งแกร่งเหมือนนายโดนัลด์ ทรัมป์ แม้ว่าเงื่อนไขทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนอาจจะไม่กลับไปเหมือนช่วงก่อนหน้าในเวลาอันใกล้ แต่ช่วงที่ผ่านมา บริษัทผู้ผลิตชิ้นส่วนอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ของจีนบางแห่งยังคงได้คำสั่งซื้อจากบริษัทเทคโนโลยียักษ์ใหญ่ของสหรัฐฯ เพิ่มมากขึ้น ดังนั้น ความผันผวนของตลาดหุ้นจีนจากปัจจัยสงครามการค้าน่าจะลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งช่วยหนุนให้ตลาดหุ้นจีนยังคงได้รับความสนใจจากนักลงทุนต่างประเทศมากขึ้นเรื่อยๆ

สำหรับการลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2563 กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นจีน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 เท่ากับ 4,282.17 ล้านบาท หรือ 12.3530 บาทต่อหน่วยลงทุน ผลการดำเนินงานย้อนหลังในรอบระยะเวลาหกเดือน คิดเป็นร้อยละ 40.20 และมีการจ่ายเงินปันผลสำหรับงวดวันที่ 1 เมษายน – 30 กันยายน 2563 ในอัตรา 0.50 บาท ต่อหน่วยลงทุน

กองทุนบัวหลวงยังคงมั่นใจต่อโอกาสการลงทุนในระยะยาวในประเทศจีนว่าจะยังคงเป็นทางเลือกที่ดี สำหรับนักลงทุนผู้ต้องการแสวงหาผลตอบแทนจากธุรกิจในกลุ่มภาคแห่งอนาคต รวมทั้งนักลงทุนที่ต้องการกระจายการลงทุนไปยังต่างประเทศมากขึ้น

กองทุนบัวหลวง ขอกราบขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจ และขอให้คำมั่นว่าบริษัทจะบริหารกองทุนด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ ภายใต้กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนด และยึดมั่นในจรรยาบรรณวิชาชีพโดยเคร่งครัด

Fund Management

กองทุนบัวหลวง



ธนาคารกสิกรไทย
开泰银行 KASIKORNBANK



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นรายลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นจีน

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นจีน ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด สำหรับ ระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2563 ถึงวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2563 แล้ว

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

ผู้ดูแลผลประโยชน์
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

๕๕๖

(นายศิริวุฒิ เจียมบุรเศรษฐ์)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

Jhon

(นางสาวนนทิกา 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 วันที่ 9 มี.ค. 61 |
| มูลค่าหน่วยลงทุน ¹ (บาท) | 10.6780 | 8.9987 | 8.6420 | - | - | 10.0000 |
| ผลการดำเนินงาน ของ B-CHINE-EQ | 18.15 | 40.20 | 49.62 | - | - | 10.58 |
| เกณฑ์มาตรฐาน ² | 15.94 | 25.82 | 36.49 | - | - | 3.50 |
| ความผันผวน (Standard Deviation) ของผลการดำเนินงาน | 27.24 ³ | 23.02 ³ | 24.11 | - | - | 22.19 |
| ความผันผวน (Standard Deviation) ของเกณฑ์มาตรฐาน | 24.85 ³ | 21.58 ³ | 21.64 | - | - | 20.81 |

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

¹ มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันทำการต้นรอบที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง

² เกณฑ์มาตรฐาน หมายถึง MSCI China All Shares (Net Returns) ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

³ % ต่อปี

ประวัติการจ่ายเงินปันผลของกองทุน ย้อนหลัง 3 ปี

| รอบการจ่ายเงินปันผล | วันที่จ่ายเงินปันผล | อัตราการจ่ายเงินปันผล |
|-----------------------------|---------------------|-----------------------|
| 1 เมษายน – 31 ธันวาคม 2562 | 15 มกราคม 2563 | 0.25 |
| 1 เมษายน – 30 มิถุนายน 2563 | 15 กรกฎาคม 2563 | 0.25 |
| 1 กรกฎาคม – 30 กันยายน 2563 | 15 ตุลาคม 2563 | 0.25 |

อนึ่ง การจ่ายเงินปันผลดังกล่าว จะต้องไม่ทำให้กองทุนมีผลขาดทุนสะสมเพิ่มขึ้นในงวดบัญชีที่พิจารณาจ่ายเงินปันผลนั้น
หมายเหตุ : ทุกครั้งที่จ่ายปันผล มูลค่าหน่วยลงทุนจะลดลงไปตามจำนวนเงินที่จ่ายปันผล

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุน CIS ต่างประเทศที่ลงทุนลงทุนเกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

1. กองทุน Allianz China A-Shares Share Class PT (USD)

วันที่จดทะเบียนซื้อขาย : 17 พฤษภาคม 2562

ประเภทโครงการ : กองทุนรวมตราสารทุน

อายุโครงการ : ไม่กำหนด

ดัชนีชี้วัด : MSCI China A Onshore Total Return (Net)

ผู้จัดการกองทุน : Allianz Global Investors Asia Pacific Limited

เว็บไซต์ : <https://sg.allianzgi.com>

วัตถุประสงค์ นโยบาย และกลยุทธ์การลงทุนของกองทุน CIS ต่างประเทศ

กองทุนมีนโยบายแสวงหาการเพิ่มขึ้นของมูลค่าเงินลงทุนในระยะยาว โดยเน้นลงทุนในตลาดหุ้นจีน A-Shares

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน CIS ต่างประเทศ

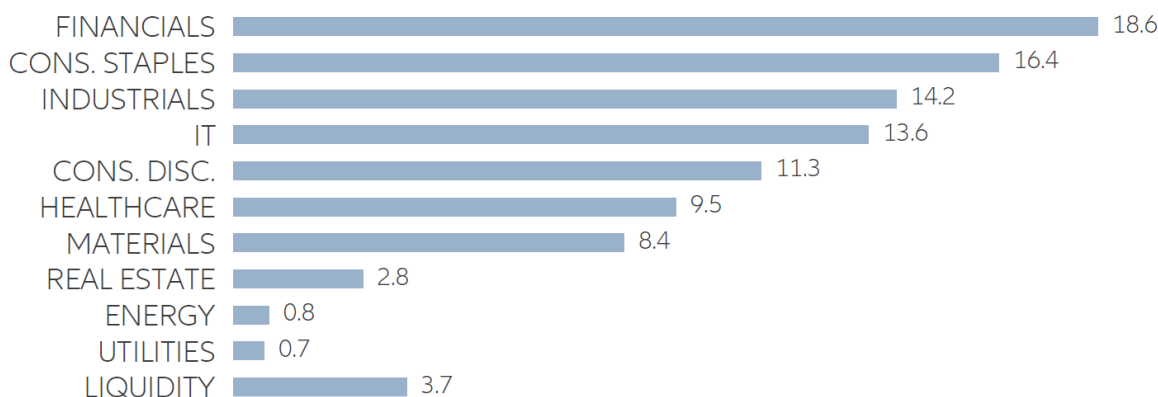
| Performance History | Year to Date | 1 Month | 3 Months | 6 Months | 1 Year | Since Inception (p.a.) |
|---------------------|--------------|---------|----------|----------|--------|------------------------|
| Bid-Bid (%) | 39.02 | -1.82 | 18.71 | 50.52 | 59.69 | 53.65 |
| Benchmark (%) | 19.15 | -4.80 | 13.82 | 31.98 | 31.48 | 24.35 |

หุ้น 10 อันดับแรก

| Top 10 Holdings | Sector | % |
|------------------------------|---------------|-------------|
| JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A | INDUSTRIALS | 4.5 |
| CITIC SECURITIES CO-A | FINANCIALS | 4.2 |
| LUXSHARE PRECISION | IT | 4.0 |
| WULIANGYE YIBIN CO LTD-A | CONS. STAPLES | 3.6 |
| PING AN INSURANCE GROUP CO-A | FINANCIALS | 3.5 |
| SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A | CONS. STAPLES | 3.2 |
| HUATAI SECURITIES CO LTD-A | FINANCIALS | 3.0 |
| SKSHU PAINT CO LTD-A | MATERIALS | 2.5 |
| ANGEL YEAST CO LTD-A | CONS. STAPLES | 2.5 |
| ZHEJIANG DINGLI MACHINERY -A | INDUSTRIALS | 2.5 |
| Total | | 33.5 |

อัตราส่วนการลงทุนแยกตามอุตสาหกรรม

Sector Allocation (%)



ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุน CIS ต่างประเทศ

| มาตรวัดความเสี่ยงของผลการดำเนินงาน | ย้อนหลัง 1 ปี |
|------------------------------------|---------------|
| Standard Deviation (Annualized) | 23.04 |

แหล่งที่มา: Allianz Global Investors ณ วันที่ 30 กันยายน 2563

2. กองทุน Allianz Global Investors Fund – Allianz All China Equity Share Class PT (USD)

วันที่จดทะเบียนซื้อขาย : 9 กรกฎาคม 2561

ประเภทโครงการ : กองทุนรวมตราสารทุน

อายุโครงการ : ไม่กำหนด

ดัชนีชี้วัด : MSCI China All Shares Index Total Return Net

ผู้จัดการกองทุน : Allianz Global Investors Asia Pacific Limited

เว็บไซต์ : <https://sg.allianzgi.com>

วัตถุประสงค์ นโยบาย และกลยุทธ์การลงทุนของกองทุน CIS ต่างประเทศ

กองทุนมีนโยบายลงทุนในบริษัทจีนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ทั้งในประเทศจีนและต่างประเทศ เพื่อค้นหาหลักทรัพย์ที่ดีที่สุดในการพอร์ตโฟลิโอ โดยพิจารณาจากปัจจัยพื้นฐานสามด้าน ดังนี้

1. บริษัทที่มีโอกาสเติบโต: กองทุนพิจารณาจากบริษัทที่มีอัตราการเติบโตสูงกว่าอัตราการเติบโตของ GDP และมีโอกาสที่จะสร้างกำไรได้สูงกว่าที่ตลาดคาดการณ์
2. บริษัทที่มีคุณภาพ: กองทุนพิจารณาจาก 1) บริษัทที่มีอัตราการหมุนเวียนของเงินสดอยู่ในเกณฑ์ดี 2) มีผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นดี 3) ความโปร่งใสของผู้บริหาร
3. บริษัทที่มีระดับราคาสมเหตุสมผล: กองทุนพิจารณาจากบริษัทที่มี PEG (Price to Earning/ Growth) ต่ำกว่า 1

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน CIS ต่างประเทศ

| Performance History | Year to Date | 1 Month | 3 Months | 6 Months | 1 Year | Since Inception (p.a.) |
|---------------------|--------------|---------|----------|----------|--------|------------------------|
| Bid-Bid (%) | 34.62 | -2.46 | 15.74 | 46.42 | 56.35 | 22.28 |
| Benchmark (%) | 17.67 | -3.44 | 13.11 | 30.57 | 33.06 | 11.41 |

หุ้น 10 อันดับแรก

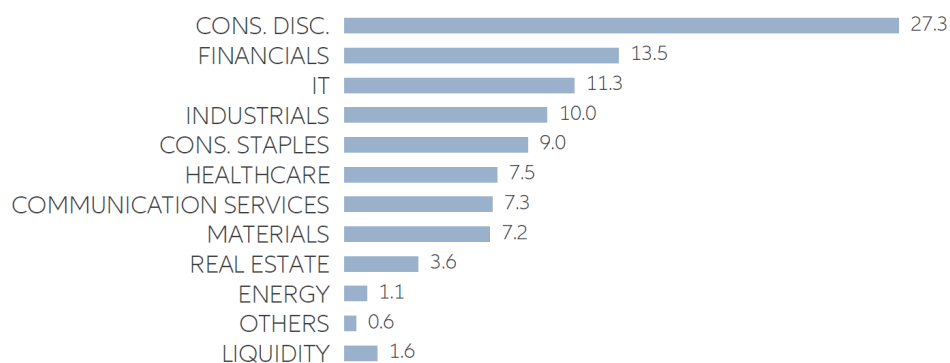
| Top 10 Holdings | Sector | % |
|--------------------------|------------------------|-------------|
| ALIBABA GROUP HOLDING | CONS. DISC. | 10.5 |
| TENCENT HOLDINGS LTD | COMMUNICATION SERVICES | 6.8 |
| MEITUAN DIANPING | CONS. DISC. | 3.2 |
| LUXSHARE PRECISION | IT | 3.2 |
| JIANGSU HENGLI HYDRAULI | INDUSTRIALS | 3.0 |
| PING AN INSURANCE(GROUP) | FINANCIALS | 2.7 |
| WULIANGYE YIBIN CO. LTD | CONS. STAPLES | 2.6 |
| CITIC SECURITIES CO LTD | FINANCIALS | 2.2 |
| ANGEL YEAST CO. LTD. | CONS. STAPLES | 2.1 |
| SKSHU PAINT CO LTD | MATERIALS | 1.9 |
| Total | | 38.2 |

อัตราส่วนการลงทุนแยกตามประเภทหลักทรัพย์และอุตสาหกรรม

Shares Allocation (%)



Sector Allocation (%)



ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุน CIS ต่างประเทศ

| มาตรวัดความเสี่ยงของผลการดำเนินงาน | ย้อนหลัง 1 ปี |
|------------------------------------|---------------|
| Standard Deviation (Annualized) | 22.10 |

แหล่งที่มา: Allianz Global Investors ณ วันที่ 30 กันยายน 2563

**รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
ณ วันที่ 30 กันยายน 2563**

| รายละเอียดการลงทุน | มูลค่าตามราคาตลาด | %NAV |
|--|-------------------------|----------------|
| หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ | 4,072,270,265.24 | 95.10 |
| ประเทศจีน | 451,564,400.40 | 10.55 |
| หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ | | |
| ANTA Sports Products Ltd. | 98,554,855.77 | 2.30 |
| Chinasoft International Ltd. | 105,779,865.52 | 2.47 |
| Shanghai International Airport Co., Ltd. | 56,371,695.95 | 1.32 |
| Shenzhou International Group Holdings Ltd. | 117,677,933.91 | 2.75 |
| Tencent Holdings Ltd. | 73,180,049.25 | 1.71 |
| ประเทศลักเซมเบิร์ก | 3,338,329,158.17 | 77.96 |
| หน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารทุน | | |
| Allianz China A-Shares | 1,936,466,403.87 | 45.22 |
| Allianz Global Investors Fund - Allianz All China Equity | 1,401,862,754.30 | 32.74 |
| ประเทศสหรัฐอเมริกา | 180,632,130.47 | 4.22 |
| หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ | | |
| Alibaba Group Holding Ltd | 180,632,130.47 | 4.22 |
| เงินฝากธนาคาร | | |
| สกุลเงินดอลลาร์สิงคโปร์ | 178,888.84 | 0.00 |
| สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ | 34,469,621.02 | 0.81 |
| สกุลเงินดอลลาร์ฮ่องกง | 64,210,878.57 | 1.50 |
| สกุลเงินหยวนจีน | 2,885,187.77 | 0.07 |
| หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ | 221,363,734.55 | 5.17 |
| เงินฝากธนาคาร | | |
| อันดับความน่าเชื่อถือ AAA | 92,745,258.69 | 2.17 |
| อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha) | 128,618,475.86 | 3.00 |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท) | 4,282,171,579.46 | |
| มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน) | | 12.3530 |

**รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก
ณ วันที่ 30 กันยายน 2563**

| กลุ่มของตราสาร | มูลค่า ตามราคาตลาด (ล้านบาท) | % NAV |
|--|------------------------------------|-------|
| 1. กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ | - | - |
| 2. กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน | 92.75 | 2.17 |
| 3. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ | - | - |
| 4. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ | - | - |
| 5. ตราสารที่ไม่มีคุณสมบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่อง การลงทุนของกองทุน | - | - |
| สัดส่วนการลงทุนสูงสุด (upper limit) ในกลุ่ม (4) ที่คาดว่าจะลงทุนในเดือนตุลาคม 2563 | - | - |

**รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝากที่
กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว
ณ วันที่ 30 กันยายน 2563**

| ประเภท | ผู้ออก | ผู้ค้า/ ผู้รับรอง/ ผู้สลับหลัง | วันครบ กำหนด | อันดับ ความ น่าเชื่อถือ | มูลค่า หน้าตัว | มูลค่า ตามราคาตลาด |
|------------------|---------------------|--------------------------------------|-----------------|-------------------------------|-------------------|-----------------------|
| 1. เงินฝากธนาคาร | บมจ. ธนาคารยูโอบี | - | - | AAA | - | 92,745,258.69 |
| 2. เงินฝากธนาคาร | บมจ. ธนาคารกรุงเทพ | - | - | AA+(tha) | - | 11,256,987.15 |
| 3. เงินฝากธนาคาร | บมจ. ธนาคารกสิกรไทย | - | - | AA+(tha) | - | 117,361,488.71 |

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 | อันดับเครดิตสูงสุด แสดงถึงระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่ต่ำที่สุด มีความสามารถสูงสุดในการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยตามกำหนดเวลา |
| AA+ (tha) | AA+ | Aa1 | อันดับเครดิตรองลงมา และถือว่ามีความเสี่ยงจากการลงทุนที่ต่ำมากที่จะไม่ สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด |
| 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 กันยายน 2563
(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

| | บาท |
|---|--------------------------------|
| | 2563 |
| สินทรัพย์ | |
| เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 3,025,058,075.65 บาท) | 3,970,525,689.04 |
| เงินฝากธนาคาร | 340,605,761.34 |
| ลูกหนี้ | |
| จากการขายเงินลงทุน | 2,275,364.94 |
| จากดอกเบี้ยและเงินปันผล | 110,298.43 |
| ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ | 358,400.00 |
| รวมสินทรัพย์ | <u>4,313,875,513.75</u> |
| หนี้สิน | |
| เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน | 17,607,749.02 |
| เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ | 10,054,486.50 |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย | 3,834,720.51 |
| ภาษีเงินได้ค้างจ่าย | 16,544.76 |
| หนี้สินอื่น | 190,433.50 |
| รวมหนี้สิน | <u>31,703,934.29</u> |
| สินทรัพย์สุทธิ | <u>4,282,171,579.46</u> |
| สินทรัพย์สุทธิ: | |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน | 3,466,490,236.06 |
| กำไรสะสม | |
| บัญชีปรับสมดุล | 99,645,784.14 |
| กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน | 716,035,559.26 |
| สินทรัพย์สุทธิ | <u>4,282,171,579.46</u> |
| สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (บาท) | 12.3530 |
| จำนวนหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย) | 346,649,023.6059 |

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2563

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

| <u>ชื่อหลักทรัพย์</u> | <u>จำนวนหน่วย</u> | <u>มูลค่ายุติธรรม</u> <u>(บาท)</u> | <u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงิน</u> <u>ลงทุน</u> |
|--|-------------------|---------------------------------------|---|
| เงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ | | | |
| หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ | | | |
| ประเทศจีน | | | |
| Shanghai International Airport Co., Ltd. | 176,200 | 56,371,695.95 | 1.42 |
| ANTA Sports Products Ltd | 301,000 | 98,554,855.77 | 2.48 |
| Chinasoft International Ltd | 4,621,000 | 105,779,865.52 | 2.66 |
| Shenzhou International Group Holdings Ltd | 220,600 | 117,677,933.91 | 2.96 |
| Tencent Holdings Ltd | 35,000 | 73,180,049.25 | 1.84 |
| ประเทศสหรัฐอเมริกา | | | |
| Alibaba Group Holding ADR | 19,400 | 180,632,130.47 | 4.55 |
| รวมหุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ | | 632,196,530.87 | 15.92 |
| หน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารทุน | | | |
| ประเทศลักเซมเบิร์ก | | | |
| Allianz China A-Shares | 39,520.9450 | 1,936,466,403.87 | 48.77 |
| Allianz Global Investors Fund - Allianz All China Equity | 28,271.7030 | 1,401,862,754.30 | 35.31 |
| รวมหน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารทุน | | 3,338,329,158.17 | 84.08 |
| รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ | | 3,970,525,689.04 | 100.00 |
| รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 3,025,058,075.65 บาท) | | 3,970,525,689.04 | 100.00 |

งบกำไรขาดทุน
สำหรับระยะเวลาหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563
(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

| | บาท |
|--|-------------------------|
| | 2563 |
| รายได้จากการลงทุน | |
| รายได้จากเงินปันผล | 3,621,693.50 |
| รายได้ดอกเบี้ย | 232,954.07 |
| รายได้อื่น | 3,755,645.94 |
| รวมรายได้จากการลงทุน | 7,610,293.51 |
| ค่าใช้จ่าย | |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ | 18,346,983.33 |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ | 642,144.46 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน | 917,349.18 |
| ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ | 38,602.84 |
| ภาษีเงินได้ | 34,943.11 |
| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน | 3,457,163.25 |
| รวมค่าใช้จ่าย | 23,437,186.17 |
| ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ | (15,826,892.66) |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน | |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน | 36,722,051.00 |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน | 1,144,392,471.09 |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ | (15,306,285.00) |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ | 52,464,876.10 |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ | (102,345,747.72) |
| รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น | 1,115,927,365.47 |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน | 1,100,100,472.81 |

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2563

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน ¹ (Fund's Direct Expenses) | จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท | ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|--|-----------------------------|-----------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) | 17,146.71 | 0.500 |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee) | 600.14 | 0.018 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee) | 857.34 | 0.025 |
| ค่าโฆษณา (Advertising Expense) | 2,639.01 | 0.077 |
| ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost) | 1,499.04 | 0.044 |
| ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ² (Other Expense) | 653.55 | 0.019 |
| รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด³ | 21,896.75 | 0.639 |

¹ เป็นค่าใช้จ่ายไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม อนึ่ง การคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน จะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นฐานในการคำนวณ

² ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

³ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

**ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2563**

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

$$\text{PTR} = \frac{554,248,378.40}{3,429,104,992.56}$$

$$\text{PTR} = 0.16$$

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

**บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2563**

| ลำดับที่ | รายชื่อบริษัทนายหน้า | อัตราส่วนค่านายหน้า (%) |
|--------------------|--|-------------------------|
| 1 | บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ฮ่องกง) จำกัด (มหาชน) | 78.02 |
| 2 | บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (จีน) จำกัด (มหาชน) | 13.68 |
| 3 | บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) จำกัด (มหาชน) | 7.97 |
| 4 | บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (สหรัฐอเมริกา) จำกัด (มหาชน) | 0.33 |
| รวมทั้งสิ้น | | 100.00 |

ค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมเท่ากับ 1,603,974.03 บาท

**รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน
สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2563**

- ไม่มี -

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

**ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน
สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2563**

- ไม่มี -

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน ได้ที่ www.bblam.co.th

**การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2563**

| บริษัทที่ให้ผลประโยชน์ | ผลประโยชน์ที่ได้รับ | เหตุผลในการรับผลประโยชน์ |
|---|--|----------------------------------|
| บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | Conference Call, SMS และเอกสาร Research | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด | Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |

วันที่รวบรวมข้อมูล 4 ตุลาคม 2563



กองทุนบัวหลวง

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