



รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดบัวหลวงทศพลหุ้นระยะยาว

B-TOPTENLTF

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2563

สารบัญ

ความเห็นของบริษัทจัดการ	1
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	2
ผลการดำเนินงานของกองทุน	3
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน	4
รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก	6
รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝากที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว	7
งบการเงิน	8
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	12
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	13
บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก	14
รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน	15
ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน	16
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	17

ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงทศพลหุ้นระยะยาว

กองทุนบัวหลวงมีความเห็นต่อภาพรวมเศรษฐกิจ และมุมมองการลงทุน ดังต่อไปนี้

ภาพรวมภาวะตลาดหุ้น

เดือนกันยายน 2563 เป็นเดือนที่ตลาดหุ้นทั่วโลกมีการปรับฐานลงเป็นเดือนแรก หลังจากที่ขึ้นมาหลายเดือน โดยการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกเริ่มเผชิญกับความไม่แน่นอนเพิ่มขึ้น จากการระบาดมากขึ้นของเชื้อไวรัสโคโรนา (COVID-19) ในหลายประเทศ ซึ่งทำให้ต้องเพิ่มระยะเวลาการใช้มาตรการลืดอกดาวันออกไป ส่วนปัจจัยสนับสนุนจากนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายยังคงเดิม โดยธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) มีแนวโน้มที่จะคงอัตราดอกเบี้ยต่ำเป็นระยะเวลานานขึ้น ในขณะที่การเลือกตั้งประธานาธิบดีของสหรัฐฯ กำลังใกล้เข้ามา ทำให้นักลงทุนขายสินทรัพย์เพื่อลดความเสี่ยงต่อความไม่แน่นอนในระยะสั้นข้างหน้า ส่งผลให้ตลาดหุ้นโลก (World MSCI Index) ปิดลดลงประมาณ 3.5% ในเดือนนี้

สำหรับเศรษฐกิจโลกนั้น ยังคงอยู่ในทิศทางฟื้นตัว โดยมีแนวโน้มที่จะผ่านจุดต่ำสุดไปแล้วในไตรมาสสอง ทว่าตัวชี้วัดทางเศรษฐกิจต่างๆ เริ่มส่งสัญญาณว่า โมเมนตัมการฟื้นตัวในหลายประเทศเริ่มที่จะชะลอตัวลง ได้แก่ ดัชนี Composite PMI เดือนกันยายน ของสหรัฐฯ และยูโรโซน ปรับตัวลดลงเล็กน้อย หลังปรับขึ้นมาติดต่อกัน 4 เดือน โดยการลดลงเป็นผลมาจากภาคบริการ ในขณะที่ภาคการผลิตยังคงปรับตัวเพิ่มขึ้นได้ ทั้งนี้ ปัจจัยที่เอื้อต่อการชะลอตัวนั้น นอกจากอุปสงค์ในช่วงแรกหลังจากการปลดลืดอกดาวัน (Pent-up Demand) ที่ชะลอลงตามปกติแล้ว มาตรการกระตุ้นทางเศรษฐกิจในหลายประเทศเริ่มมีการขาดช่วง รวมถึงการกลับมาระบาดของ COVID-19 ในบางประเทศเริ่มรุนแรงขึ้นโดยเฉพาะในยุโรป จนเริ่มมีการกลับมาใช้มาตรการลืดอกดาวันอีกครั้ง กดดันแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในระยะข้างหน้า ดังนั้น แนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในช่วงต่อจากนี้ จึงยังต้องหวังพึ่งมาตรการทางการคลังจากทางภาครัฐระลอกใหม่ เพื่อประคองภาวะเศรษฐกิจให้กลับสู่ระดับปกติให้ได้เร็วขึ้น

ด้านประเด็นการเลือกตั้งประธานาธิบดีของสหรัฐฯ ที่กำลังใกล้เข้ามาถึงนั้น ได้เพิ่มความไม่แน่นอนทางนโยบายให้กับเศรษฐกิจสหรัฐฯ โดยหากนายโจ ไบเดน ชนะการเลือกตั้งตามโพลส่วนใหญ่ ตลาดคาดว่าจะมีมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่เข้ามาในต้นปีหน้า ส่วนประเด็นความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ และจีนมีแนวโน้มจะลดลง แต่ภาคธุรกิจอาจถูกกดดันจากนโยบายการขึ้นภาษีในหลายประเภท ขณะที่หากประธานาธิบดีทรัมป์ชนะอีกสมัย ก็มีความต่อเนื่องของนโยบายทางเศรษฐกิจ รวมถึงมาตรการทางภาษีที่เอื้อต่อผู้ประกอบการมากกว่า แต่ความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ และจีนจะยังมีอยู่คงเดิม เป็นต้น

สำหรับตลาดหุ้นไทยในเดือนกันยายน ปรับตัวลดลง 5.6% ถูกกดดันจากภาวะตลาดหุ้นโลกจากประเด็นที่กล่าวไปข้างต้น ในขณะที่เศรษฐกิจในประเทศ แม้ว่าตัวเลขต่างๆ และความเชื่อมั่นเริ่มบ่งชี้ถึงการฟื้นตัว แต่สถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ในต่างประเทศ รวมทั้งความผิดหวังต่อการผลิตวัคซีนบางตัวที่พบว่าไม่มีผลข้างเคียงกับผู้ป่วยบางราย ทำให้กระทบต่อความคาดหวังต่อการฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยว นอกจากนี้ มีปัจจัยเพิ่มเติมจากประเด็นทางการเมือง โดยมีการชุมนุมเพื่อเรียกร้องการแก้ไขรัฐธรรมนูญ ซึ่งถึงจะไม่ได้มีความรุนแรงเกิดขึ้น แต่ก็ยังเป็นประเด็นที่ต้องจับตา ในเดือนตุลาคม จะเริ่มมีการนำเสนอผลประกอบการของไตรมาส 3/2563 โดยคาดการณ์กำไรของตลาดมีแนวโน้มปรับลดลงอีก จากการเปิดเศรษฐกิจรับนักท่องเที่ยวและมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่ล่าช้ากว่าที่คาด แนวโน้มการลงทุนในช่วงโค้งสุดท้ายของปี ยังไม่มีปัจจัยบวกเข้ามาในตลาดหุ้นไทย โดยต้องติดตามพัฒนาการของเศรษฐกิจต่างๆ การควบคุมการแพร่ระบาดของ COVID-19 และมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ ขณะที่การเลือกตั้งของสหรัฐฯ จะเป็นปัจจัยเชิง Sentiment ที่ตลาดให้ความสำคัญมากขึ้นในเดือนนี้ กลยุทธ์การลงทุนยังต้องมีความ Selective เน้นหุ้นที่มีพื้นฐานแข็งแกร่ง ได้รับผลกระทบจากความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจไม่มากนัก และมีมูลค่าไม่แพง

สำหรับการลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2563 กองทุนเปิดบัวหลวงทศพลหุ้นระยะยาว มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 เท่ากับ 955.66 ล้านบาท หรือ 7.7881 บาทต่อหน่วยลงทุน และมีผลการดำเนินงานย้อนหลังในรอบระยะเวลาหกเดือน คิดเป็นร้อยละ 4.78

กองทุนบัวหลวง ขอกราบขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจ และขอให้เชื่อมั่นว่าบริษัทจะบริหารกองทุนด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ ภายใต้กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนด และยึดมั่นในจรรยาบรรณวิชาชีพโดยเคร่งครัด

Fund Management

กองทุนบัวหลวง

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงทศพลหุ้นระยะยาว

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

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดบัวหลวงทศพลหุ้นระยะยาว 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 21 มี.ค. 62
มูลค่าหน่วยลงทุน ¹ (บาท)	8.5915	7.4325	10.3728	-	-	10.0000
ผลการดำเนินงานของ B-TOPTENLTF	-9.35	4.78	-24.86	-	-	-15.04
เกณฑ์มาตรฐาน ²	-7.02	12.06	-21.66	-	-	-13.43
ความผันผวน (Standard Deviation) ของผลการดำเนินงาน	15.50 ³	21.08 ³	26.13	-	-	21.80
ความผันผวน (Standard Deviation) ของเกณฑ์มาตรฐาน	13.72 ³	20.69 ³	27.96	-	-	23.32

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน












¹ มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันที่การคำนวณที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง

² เกณฑ์มาตรฐาน หมายถึง ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์ (SET TRI)

³ % ต่อปี

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2563

รายละเอียดการลงทุน	ระดับ CG Scoring	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		957,049,561.93	100.15
หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ			
ธนาคาร			
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)		50,804,000.00	5.32
พาณิชย์			
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)		88,193,950.00	9.23
บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน)		85,630,200.00	8.96
วัสดุก่อสร้าง			
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด(มหาชน)		76,636,000.00	8.02
บริษัท ทีโอเอ เพ้นท์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		93,948,425.00	9.83
พลังงานและสาธารณูปโภค			
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)		87,335,175.00	9.14
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)		83,719,488.00	8.76
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)		78,636,600.00	8.23
การแพทย์			
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)		87,012,880.00	9.11
บรรจภัณฑ์			
บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)	-	1,201,690.00	0.13
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์			
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)		42,982,810.00	4.50
ขนส่งและโลจิสติกส์			
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)		67,250,500.00	7.04
พันธบัตร			
ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	89,972,887.76	9.41
เงินฝากธนาคาร			
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA	-	14,600,369.45	1.53
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	-	9,124,586.72	0.95
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)		955,657,298.57	
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)			7.7881

คำอธิบาย Corporate Governance Scoring

Corporate Governance Scoring (CG Scoring) คือ ระดับความสามารถกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนไทย จัดทำขึ้นโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) คัดคะแนนจากหลักเกณฑ์ 5 หมวด ได้แก่ สิทธิของผู้ถือหุ้น การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส และความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ โดยระดับคะแนนที่ปรากฏอ้างอิงตามรายงานการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน ประจำปี 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	มูลค่า ตามราคาตลาด (ล้านบาท)	% NAV
1. กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	89.97	9.41
2. กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรองผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	14.60	1.53
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	มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่า ตามราคาตลาด
1. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	05/11/20	AAA	5,000,000.00	4,997,651.79
2. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	12/11/20	AAA	10,000,000.00	9,994,543.67
3. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	08/10/20	AAA	30,000,000.00	29,997,583.76
4. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	29/10/20	AAA	30,000,000.00	29,988,785.02
5. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	29/10/20	AAA	15,000,000.00	14,994,323.52
6. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกรุงเทพ	-	-	AA+(tha)	-	1,734,248.43
7. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกสิกรไทย	-	-	AA+(tha)	-	7,390,338.29
8. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารยูโอบี	-	-	AAA	-	14,600,369.45

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 แสดงถึงระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่ต่ำที่สุดมีความสามารถสูงสุดในการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยตามกำหนดเวลา
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 กันยายน 2563

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 1,030,833,197.60 บาท)	932,856,317.76
เงินฝากธนาคาร	26,772,541.02
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	316,795.60
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	498,188.35
รวมสินทรัพย์	960,443,842.73
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,364,160.06
หนี้สินอื่น	28,103.30
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	3,361,177.56
เจ้าหนี้ผู้ถือหน่วยลงทุน	33,103.24
รวมหนี้สิน	4,786,544.16
สินทรัพย์สุทธิ	955,657,298.57
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	1,227,063,034.60
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	15,759,399.43
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(287,165,135.46)
สินทรัพย์สุทธิ	955,657,298.57
จำนวนหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)	122,706,303.4594
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (บาท)	7.7881

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2563

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ กำหนด	จำนวนหน่วย/ เงินต้น	ราคายุติธรรม (บาท)
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ				
หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (90.36%)				
ธนาคาร (5.45%)				
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (5.45%)			781,600.00	50,804,000.00
				50,804,000.00
พาณิชย์ (18.63%)				
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) (9.45%)			1,463,800.00	88,193,950.00
บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน) (9.18%)			1,991,400.00	85,630,200.00
				173,824,150.00
วัสดุก่อสร้าง (18.29%)				
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด(มหาชน) (8.22%)			238,000.00	76,636,000.00
บริษัท ทีโอเอ เพ้นท์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (10.07%)			2,488,700.00	93,948,425.00
				170,584,425.00
พลังงานและสาธารณูปโภค (26.72%)				
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) (9.36%)			2,225,100.00	87,335,175.00
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (8.92%)			2,601,600.00	83,251,200.00
บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) (8.43%)			995,400.00	78,636,600.00
				249,222,975.00
การแพทย์ (9.33%)				
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน) (9.33%)			4,485,200.00	87,012,880.00
				87,012,880.00
บรรจภัณฑ์ (0.13%)				
บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน) (0.13%)			34,334.00	1,201,690.00
				1,201,690.00
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ (4.61%)				
บริษัท อินโตรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) (4.61%)			2,037,100.00	42,982,810.00
				42,982,810.00

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2563

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ กำหนด	จำนวนหน่วย/ เงินต้น	ราคายุติธรรม (บาท)
ขนส่งและโลจิสติกส์ (7.21%)				
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (7.21%)			7,079,000.00	67,250,500.00
				67,250,500.00
รวมหุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ				842,883,430.00
พันธบัตร (9.64%)				
ธนาคารแห่งประเทศไทย (9.64%)				
งวดที่ 9/364/62 (0.54%)		05/11/20	5,000,000.00	4,997,651.79
งวดที่ 19/182/63 (1.07%)		12/11/20	10,000,000.00	9,994,543.67
งวดที่ 27/91/63 (3.22%)		08/10/20	30,000,000.00	29,997,583.76
งวดที่ 17/182/63 (3.21%)		29/10/20	30,000,000.00	29,988,785.02
งวดที่ 30/91/63 (1.61%)		29/10/20	15,000,000.00	14,994,323.52
รวมพันธบัตร				89,972,887.76
รวมหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ				932,856,317.76
รวมเงินลงทุน				932,856,317.76

งบกำไรขาดทุน
สำหรับระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563
(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้จากเงินปันผล	10,264,109.30
รายได้ดอกเบี๋ย	315,047.55
รวมรายได้จากการลงทุน	10,579,156.85
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	8,288,681.57
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	110,515.71
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	276,289.38
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	21,054.97
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	177,573.51
รวมค่าใช้จ่าย	8,874,115.14
รายได้(ขาดทุน)จากการลงทุนสุทธิ	1,705,041.71
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(38,950,965.56)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	79,947,759.52
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	40,996,793.96
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	42,701,835.67

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน ¹ (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	7,746.43	0.750
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	103.29	0.010
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	258.21	0.025
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost)	2,496.48	0.242
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ² (Other Expense)	182.18	0.018
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด³	8,290.11	0.803

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

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

$$\text{PTR} = \frac{782,189,543.58}{1,032,754,022.79}$$

$$\text{PTR} = 0.76$$

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 ทิสโก้ จำกัด	13.78
2	บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย)	12.58
3	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	10.61
4	บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	9.37
5	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	8.77
6	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	8.32
7	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	8.21
8	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	6.06
9	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	3.96
10	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด	3.43
11	อื่นๆ	14.91
รวมทั้งสิ้น		100.00

ค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมเท่ากับ 2,671,231.74 บาท

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน

สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2563

ลำดับที่	รายชื่อ
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)
2	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด หรือที่เว็บไซต์ของบริษัท (www.bblam.co.th) และที่เว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. (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 กลีกรไทย 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 แมคควอร์รี (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

วันที่รวบรวมข้อมูล 5 ตุลาคม 2563



กองทุนบัวหลวง

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