



รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดบัวหลวงทศพลหุ้นระยะยาว

B-TOPTENLTF

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 21 มีนาคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 30 กันยายน 2562

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

ตลาดหุ้นทั่วโลกยังคงผันผวนท่ามกลางความเสี่ยงที่ก่อตัวมากขึ้นต่อเศรษฐกิจโลก สงครามการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกาและจีนที่กำลังดำเนินอยู่นั้นทำให้เศรษฐกิจของทั้งสองประเทศเริ่มส่งสัญญาณอ่อนแอลง และเริ่มส่งผลกระทบต่อประเทศอื่นๆ โดยล่าสุดดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคบริการของสหรัฐฯ หดตัวลงสู่จุดต่ำสุดในรอบ 3 ปี และเศรษฐกิจจีนในไตรมาส 2 เติบโตต่ำที่สุดในรอบ 27 ปี ด้านเศรษฐกิจยุโรปยังคงฟื้นตัวช้า โดยที่หากเยอรมันซึ่งเป็นเศรษฐกิจที่ใหญ่ที่สุดในยุโรป เศรษฐกิจติดลบต่อเนื่องในไตรมาส 3 จะทำให้เกิดสถานการณ์ภาวะเศรษฐกิจถดถอย (Technical Recession) รวมถึงความเสี่ยงจาก Brexit ที่ยังคงไร้ทางออกที่ชัดเจน

ด้วยความเสี่ยงต่างๆ เหล่านี้ ธนาคารกลางหลักๆ จึงพร้อมเพรียงกันในการดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายเป็นพิเศษ การลดขนาดงบดุลของธนาคารกลางของสหรัฐฯ (Fed) และการกลับมาทำมาตรการผ่อนคลายเป็นเชิงปริมาณ (QE) ของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ทำให้สภาพคล่องทางการเงินโลกกลับมาขยายตัวอีกครั้ง ซึ่งยังเป็นปัจจัยสนับสนุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง โดยคาดว่าอิทธิพลจากนโยบายการเงินในรอบนี้ จะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจโลกในช่วงปลายปี 2562 ถึงต้นปี 2563 สภาพคล่องทางการเงินโลกที่ล้นในปัจจุบันทำให้พันธบัตรรัฐบาลมีอัตราดอกเบี้ยติดลบสูงถึง 17 ล้านล้านเหรียญสหรัฐฯ หรือคิดเป็น 1 ใน 3 ของพันธบัตรที่เป็น Investment Grade ทั้งหมด

แม้ว่าบรรยากาศการลงทุนจะยังเต็มไปด้วยความเสี่ยง นักลงทุนยังคงมั่นใจว่าการขยายตัวทางเศรษฐกิจที่ดำเนินมาอย่างยาวนานนับจากยุคหลังสงครามโลกจะยังคงดำเนินต่อไป อย่างน้อยก็ในระยะข้างหน้า โดยดัชนีดาวโจนส์ของสหรัฐฯ นั้นอยู่ต่ำกว่าจุดสูงสุดเพียงแค่น้อยเท่านั้น โดยภาพรวมแล้วเศรษฐกิจโลกกำลังเข้าสู่โหมดการขยายตัวระดับต่ำ มากกว่าที่จะเป็นเศรษฐกิจถดถอย ด้วยตัวเลขเศรษฐกิจหลายๆ ตัวที่อ่อนแอลง แต่ไม่ได้แยลงอย่างรุนแรง ทำให้กลยุทธ์การลงทุนในช่วงต่อจากนี้จะเป็นแบบ Selective มากขึ้น

ด้านตลาดหุ้นไทย ปรับตัวลดลงติดต่อกันเป็นเดือนที่ 3 โดยในเดือนกันยายนปรับตัวลดลงอีกประมาณ 1% จากแรงขายสุทธิของนักลงทุนต่างชาติ 11,658 ล้านบาท และจากนักลงทุนสถาบัน 8,164 ล้านบาท ทำให้ตลาดยังไม่สามารถประคองตัวอยู่ได้ ขณะที่ประมาณการกำไรของบริษัทจดทะเบียนได้มีการปรับลดลงต่อเนื่อง ความหวังของเศรษฐกิจไทยจึงอยู่ที่การพิจารณา พ.ร.บ. งบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ 2563 ความคืบหน้าของโครงการโครงสร้างพื้นฐานในประเทศ และมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจต่างๆ จากทางภาครัฐว่าจะช่วยขับเคลื่อนเศรษฐกิจได้มากน้อยเพียงใด

การลงทุนในช่วงโค้งสุดท้ายของปี 2562 ยังคงมีแนวโน้มผันผวน อย่างไรก็ตาม ตลาดได้ซึมซับปัจจัยลบไปบ้างแล้ว ซึ่งไม่ใช่ปัจจัยใหม่ หากผลลัพธ์จากเหตุการณ์ความเสี่ยงต่างๆ ออกมาในด้านดี บรรยากาศการลงทุนอาจกลับมาเป็นเชิงบวกได้ ทั้งนี้ เม็ดเงิน LTF และ RMF ที่มีกระแสไหลเข้ามาในไตรมาสสุดท้ายของปี อาจจะช่วยประคองตลาดหุ้นได้บ้าง แต่ Upside ของหุ้นไทยยังคงค่อนข้างจำกัดจากแนวโน้มผลการดำเนินงานของธุรกิจขนาดใหญ่ที่ยังไม่โดดเด่นนัก จึงเชื่อว่าถ้าตลาดปรับตัวลดลง จะเป็นจังหวะที่เหมาะสมในการเข้าลงทุนหุ้นรายตัวที่มีปัจจัยพื้นฐานดี

สำหรับการลงทุนตั้งแต่วันที่ 21 มีนาคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 กันยายน 2562 กองทุนเปิดบัวหลวงทศพลหุ้นระยะยาว มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 เท่ากับ 598.26 ล้านบาท หรือ 10.3728 บาทต่อหน่วยลงทุน และมีผลการดำเนินงานย้อนหลังในรอบระยะเวลาหกเดือน คิดเป็นร้อยละ 3.45

กองทุนบัวหลวง ขอกราบขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจ และขอให้เชื่อมั่นว่าบริษัทจะบริหารกองทุนด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ ภายใต้กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนด และยึดมั่นในจรรยาบรรณวิชาชีพโดยเคร่งครัด

Fund Management

กองทุนบัวหลวง


ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์


เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงทศพลหุ้นระยะยาว

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดบัวหลวงทศพลหุ้นระยะยาว ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 21 มีนาคม พ.ศ. 2562 ถึงวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2562 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดบัวหลวงทศพลหุ้นระยะยาว เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย


(นายเอกวัฒน์ กมลวุฒิมงคล)
ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์


(นางสาวอัสรา หวังประเสริฐ)
หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 4 ตุลาคม พ.ศ. 2562

ผลการดำเนินงานของกองทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562

	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง					
	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี		
	3 เดือน ตั้งแต่ 28 มิ.ย. 62	6 เดือน ตั้งแต่ 29 มี.ค. 62	ตั้งแต่จัดตั้ง ตั้งแต่ 21 มี.ค. 62	1 ปี ตั้งแต่ 28 ก.ย. 61	3 ปี ตั้งแต่ 30 ก.ย. 59	5 ปี ตั้งแต่ 30 ก.ย. 57
มูลค่าหน่วยลงทุน ¹ (บาท)	10.7316	10.0264	10.0000	-	-	-
ผลการดำเนินงานของ B-TOPTENLTF	-3.34	3.45	3.73	-	-	-
เกณฑ์มาตรฐาน ²	-4.63	1.67	2.38	-	-	-
ความผันผวน (Standard Deviation) ของผลการดำเนินงาน	9.87 ³	8.95 ³	8.84 ³	-	-	-
ความผันผวน (Standard Deviation) ของเกณฑ์มาตรฐาน	10.79 ³	9.53 ³	9.54 ³	-	-	-

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน











¹ มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันทำการต้นรอบที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง

² เกณฑ์มาตรฐาน หมายถึง ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์ (SET TRI)

³ % ต่อปี

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

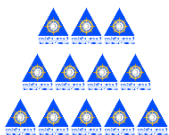
ณ วันที่ 30 กันยายน 2562

รายละเอียดการลงทุน	ระดับ CG Scoring	มูลค่า ตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		597,890,649.28	99.94
หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย			
พาณิชย์			
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)		53,080,625.00	8.87
บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน)		40,226,625.00	6.72
วัสดุก่อสร้าง			
บริษัท ทีโอเอ เพ้นท์ (มหาชน) จำกัด (ประเทศไทย)		51,317,550.00	8.58
พลังงานและสาธารณูปโภค			
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)		54,653,625.00	9.14
การแพทย์			
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)		45,270,940.00	7.57
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		43,909,950.00	7.34
สื่อและสิ่งพิมพ์			
บริษัท วีจีไอ จำกัด (มหาชน)		39,893,485.00	6.67
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		37,744,420.00	6.31
ขนส่งและโลจิสติกส์			
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)		41,964,650.00	7.01
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)		44,525,520.00	7.44
พันธบัตร			
ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	114,836,509.36	19.20
เงินฝากธนาคาร			
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA	-	12,031,509.41	2.01
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	-	18,435,240.51	3.08
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)		598,260,913.45	
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)			10.3728

คำอธิบาย Corporate Governance Scoring

Corporate Governance Scoring (CG Scoring) คือ ระดับความสามารถการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนไทยจัดทำขึ้นโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) คัดคะแนนจากหลักเกณฑ์ 5 หมวด ได้แก่ สิทธิของผู้ถือหุ้น การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ โดยระดับคะแนนที่ปรากฏอ้างอิงตามรายงานการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน ประจำปี 2561

CG Scoring ที่เผยแพร่ตามรายงานดังกล่าวประกอบด้วย 3 ระดับ คือ



หมายถึง ดี (Good)

หมายถึง ดีมาก (Very Good)

หมายถึง ดีเลิศ (Excellent)

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562

กลุ่มของตราสาร	มูลค่า ตามราคาตลาด (ล้านบาท)	% NAV
1. กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	114.84	19.18
2. กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือ บริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สละหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	12.03	2.01
3. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	-	-
4. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-
5. ตราสารที่ไม่มีคุณสมบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่อง การลงทุนของกองทุน	-	-
สัดส่วนการลงทุนสูงสุด (upper limit) ในกลุ่ม (4) ที่คาดว่าจะลงทุนในเดือนตุลาคม 2562	-	-

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
หรือเงินฝากที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำประกัน/ ผู้รับรอง/ ผู้สืบทอด	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่า ตามราคาตลาด
1. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	06/12/19	AAA	5,000,000.00	4,987,104.58
2. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	19/12/19	AAA	10,000,000.00	9,971,134.93
3. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	26/12/19	AAA	5,000,000.00	4,983,795.16
4. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	07/11/19	AAA	20,000,000.00	19,970,038.14
5. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	14/11/19	AAA	5,000,000.00	4,990,885.14
6. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	14/11/19	AAA	15,000,000.00	14,973,466.20
7. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	03/10/19	AAA	10,000,000.00	9,999,054.88
8. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	08/10/19	AAA	10,000,000.00	9,997,501.72
9. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	17/10/19	AAA	5,000,000.00	4,996,922.44
10. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	24/10/19	AAA	25,000,000.00	24,973,562.23
11. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	31/10/19	AAA	5,000,000.00	4,993,043.94
12. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารยูโอบี	-	-	AAA	-	12,031,509.41
13. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกรุงเทพ	-	-	AA+(tha)	-	18,430,038.66
14. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกสิกรไทย	-	-	AA+(tha)	-	13,217,688.04

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 แสดงถึงระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่ต่ำที่สุดที่มีความสามารถสูงสุดในการชำระหนี้และดอกเบี้ยตามกำหนดเวลา
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 2562

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 557,532,853.28 บาท)	567,423,899.36
เงินฝากธนาคาร	43,761,752.79
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	48,840.15
สินทรัพย์อื่น	1,279,713.89
รวมสินทรัพย์	612,514,206.19
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	875,460.80
หนี้สินอื่น	33,988.92
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	13,338,641.17
เจ้าหนี้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	5,201.85
รวมหนี้สิน	14,253,292.74
สินทรัพย์สุทธิ	598,260,913.45
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	576,758,628.27
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	14,558,780.40
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	6,943,504.78
สินทรัพย์สุทธิ	598,260,913.45
จำนวนหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)	57,675,862.8262
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (บาท)	10.3728

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>อัตรา ดอกเบี้ย</u>	<u>วันครบ กำหนด</u>	<u>จำนวนหน่วย/ เงินต้น</u>	<u>ราคายุติธรรม (บาท)</u>
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ				
หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (79.76%)				
พาณิชย์ (16.44%)				
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)			653,300.00	53,080,625.00
บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน)			1,191,900.00	40,226,625.00
				93,307,250.00
วัสดุก่อสร้าง (9.04%)				
บริษัท ทีโอเอ เฟ้นท์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)			1,267,100.00	51,317,550.00
				51,317,550.00
พลังงานและสาธารณูปโภค (9.63%)				
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)			1,181,700.00	54,653,625.00
				54,653,625.00
การแพทย์ (7.98%)				
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)			1,870,700.00	45,270,940.00
				45,270,940.00
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (7.74%)				
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)			8,363,800.00	43,909,950.00
				43,909,950.00
สื่อและสิ่งพิมพ์ (7.03%)				
บริษัท วี จี ไอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน)			4,050,100.00	39,893,485.00
				39,893,485.00
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ (6.65%)				
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)			7,929,500.00	37,744,420.00
				37,744,420.00
ขนส่งและโลจิสติกส์ (15.24%)				
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)			561,400.00	41,964,650.00
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)			3,322,800.00	44,525,520.00
				86,490,170.00
รวมหุ้นสามัญ				452,587,390.00

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>อัตรา ดอกเบี้ย</u>	<u>วันครบ กำหนด</u>	<u>จำนวนหน่วย/ เงินต้น</u>	<u>ราคายุติธรรม (บาท)</u>
พันธบัตร (20.24%)				
ธนาคารแห่งประเทศไทย				
งวดที่ 36/92/62		06/12/19	5,000,000.00	4,987,104.58
งวดที่ 38/91/62		19/12/19	10,000,000.00	9,971,134.93
งวดที่ 39/91/62		26/12/19	5,000,000.00	4,983,795.16
งวดที่ 32/91/62		07/11/19	20,000,000.00	19,970,038.14
งวดที่ 20/182/62		14/11/19	5,000,000.00	4,990,885.14
งวดที่ 33/91/62		14/11/19	15,000,000.00	14,973,466.20
งวดที่ 27/91/62		03/10/19	10,000,000.00	9,999,054.88
งวดที่ พ.38/14/62		08/10/19	10,000,000.00	9,997,501.72
งวดที่ 29/91/62		17/10/19	5,000,000.00	4,996,922.44
งวดที่ 30/91/62		24/10/19	25,000,000.00	24,973,562.23
งวดที่ 31/91/62		31/10/19	5,000,000.00	4,993,043.94
รวมพันธบัตร				114,836,509.36
รวมหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ				567,423,899.36
รวมเงินลงทุน				567,423,899.36

งบกำไรขาดทุน

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 21 มีนาคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 30 กันยายน 2562

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้จากเงินปันผล	4,658,797.23
รายได้ดอกเบี๋ย	668,366.06
รวมรายได้จากการลงทุน	5,327,163.29
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	3,440,951.05
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	45,879.35
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	114,698.34
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	20,583.40
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	1,859,991.73
รวมค่าใช้จ่าย	5,482,103.87
รายได้(ขาดทุน)จากการลงทุนสุทธิ	(154,940.58)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(2,792,600.72)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	9,891,046.08
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น	7,098,445.36
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	6,943,504.78

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 21 มีนาคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 30 กันยายน 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	3,215.84	0.797
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	42.88	0.011
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	107.19	0.027
ค่าโฆษณาและประชาสัมพันธ์ช่วงเสนอขายครั้งแรก (Advertising Expense - IPO)	408.52	0.101
ค่าโฆษณา (Advertising Expense - Post IPO)	282.88	0.070
ค่าเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน (Passbook Expense)	542.20	0.134
ค่าหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน (Prospectus Expense)	146.96	0.036
ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp)	177.39	0.044
ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Fund Establishment and Registration)	102.92	0.026
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost)	1,661.48	0.412
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ** (Other Expense)	108.78	0.027
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด***	5,135.56	1.273

¹ เป็นค่าใช้จ่ายไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม อนึ่ง การคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน จะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นฐานในการคำนวณ

² ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

³ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

หมายเหตุ : กรณีเพิ่มอัตราค่าธรรมเนียมหรืออัตราค่าใช้จ่ายที่บริษัทจัดการได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนและหรือจากกองทุน บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 60 วัน โดยจะตีประกาศที่สำนักงานของบริษัทจัดการ และสำนักงานใหญ่ และสำนักงานสาขาของตัวแทน และลงประกาศในหนังสือพิมพ์รายวันอย่างน้อย 1 ฉบับ เป็นเวลา 3 วันติดต่อกัน ทั้งนี้ การเพิ่มอัตราค่าธรรมเนียมหรืออัตราค่าใช้จ่ายดังกล่าวจะต้องไม่เกินร้อยละ 5 ของอัตราค่าธรรมเนียมหรืออัตราค่าใช้จ่ายเดิม

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 21 มีนาคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 30 กันยายน 2562

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

$$\text{PTR} = \frac{222,683,140.96}{403,322,529.33}$$

$$\text{PTR} = 0.55$$

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 21 มีนาคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 30 กันยายน 2562

ลำดับที่	รายชื่อบริษัทนายหน้า	อัตราส่วนค่านายหน้า (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	16.87
2	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด	14.46
3	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	10.35
4	บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	8.47
5	บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	7.68
6	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	7.17
7	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	5.80
8	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	5.36
9	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	4.79
10	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	4.06
11	อื่นๆ	14.99
รวมทั้งสิ้น		100.00

ค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมเท่ากับ 1,777,787.38 บาท

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน
สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2562

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 2562

- ไม่มี -

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน ได้ที่ www.bblam.co.th

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 21 มีนาคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 30 กันยายน 2562

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 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

วันที่รวบรวมข้อมูล 4 ตุลาคม 2562



กองทุนบัวหลวง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด
เลขที่ 175 อาคารสารคดีตึกยาวเวอร์ ชั้น 7 ชั้น 21 และ ชั้น 26
ถนนสารคดี แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
โทรศัพท์ 0-2674-6488 โทรสาร 0-2679-5996

www.bblam.co.th