



รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดบัวหลวงทศพลเพื่อการเลี้ยงชีพ

B-TOPTENRMF

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 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
ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง	16
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	17

ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงทศพลเพื่อการเลี้ยงชีพ

กองทุนบัวหลวงมีความเห็นต่อภาพรวมเศรษฐกิจ และมุมมองการลงทุน ดังต่อไปนี้

ภาพรวมภาวะตลาดหุ้น

ตลาดหุ้นโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนพฤศจิกายน 2563 หนุนโดยปัจจัยบวกจากความชัดเจนของการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ โดยตลาดคาดว่า Joe Biden จะได้เป็นประธานาธิบดีคนต่อไป ช่วยลดความร่อนแรงของนโยบายการค้าระหว่างประเทศ และความคืบหน้าของการพัฒนาวัคซีนต้านไวรัสโคโรนา (COVID-19) โดยมีบริษัทสำคัญ ได้แก่ Pfizer และ Moderna รายงานผลการทดลองที่มีประสิทธิภาพ ซึ่งลดความกังวลต่อสถานการณ์ผู้ติดเชื้อรายวันทั่วโลกที่ยังคงอยู่ในระดับสูง ในขณะนี้ ปัจจัยดังกล่าวส่งผลให้เกิดภาวะ Risk on ในตลาดสินทรัพย์เสี่ยง โดยดัชนีตลาดหุ้นโลก (MSCI World Index) ปรับตัวเพิ่มขึ้น 12.7% จากเดือนก่อนหน้าที่มีการปรับฐานลงประมาณ -3%

ปัจจัยข้างต้น สร้างความคาดหวังเชิงบวกต่อแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในระยะข้างหน้า โดยความเสี่ยงของสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนที่ลดลงเป็นบวกต่อภาพการค้าของโลก ขณะที่วัคซีน COVID-19 จะช่วยทำให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจต่างๆ และการท่องเที่ยว สามารถฟื้นตัวได้เป็นปกติมากยิ่งขึ้น ส่งผลให้ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวดีขึ้น โดยอุตสาหกรรมที่ปรับตัวขึ้นโดดเด่นในเดือนพฤศจิกายนจะเป็นในกลุ่มหุ้นวัฏจักร (Cyclical) ได้แก่ กลุ่มพลังงาน สถาบันการเงิน และสินค้าอุตสาหกรรม เป็นต้น ช่วยหนุนให้ตลาดหุ้นเกิดใหม่ (EM) และภูมิภาคเอเชีย ซึ่งมีสัดส่วนหุ้นวัฏจักร (Cyclical) สูงในดัชนี เมื่อเทียบกับตลาดหุ้นในประเทศพัฒนาแล้ว (DM) ปรับตัวขึ้นได้รวมทั้งตลาดหุ้นไทยด้วย โดยมีกระแสเงินลงทุน (Fund Flow) จากต่างชาติไหลเข้าสู่ตลาดหุ้นไทยด้วยยอดซื้อสุทธิ 3.3 หมื่นล้านบาทในเดือนนี้ ซึ่งเป็นการซื้อสุทธิเดือนแรกหลังจากขายสุทธิติดต่อกัน 15 เดือน ส่งผลให้ตลาดหุ้นไทย ปิดปรับตัวเพิ่มขึ้น 17.9%

ด้านปัจจัยภายในประเทศ เศรษฐกิจไทยปรับตัวฟื้นขึ้นเป็นลำดับ เป็นไปในทิศทางเดียวกับเศรษฐกิจโลก โดย GDP ไตรมาส 3 ออกมาที่หดตัว -6.4% YoY จากที่หดตัว -12.1% YoY ในไตรมาสก่อนหน้า ดัชนีตลาดซึ่งคาดว่าจะหดตัว -8.8% YoY โดยเครื่องชี้ทางเศรษฐกิจขยายตัวดีขึ้นในวงกว้าง และยังมีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่องในไตรมาสสุดท้ายของปี อย่างไรก็ตาม ปัจจัยที่สำคัญสำหรับเศรษฐกิจไทยและเศรษฐกิจโลกในปีหน้ายังคงขึ้นอยู่กับประสิทธิภาพและการแจกจ่ายวัคซีน เพื่อที่จะทำให้เศรษฐกิจกลับเข้าสู่ภาวะปกติ ขณะที่ประเด็นการเมือง แม้ยังมีการนัดชุมนุมอย่างต่อเนื่อง แต่ยังมีแนวโน้มไม่รุนแรง และการที่รัฐสภาปรับร่างแก้ไขรัฐธรรมนูญ และเตรียมจัดตั้งคณะกรรมการสมานฉันท์นั้น ช่วยลดความตึงเครียดทางการเมืองได้ในระดับหนึ่ง

แนวโน้มการลงทุนในระยะข้างหน้า ตัวเลขเศรษฐกิจมีแนวโน้มฟื้นตัวขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไปเป็นลำดับ ขณะที่นโยบายการเงินยังคงอยู่ในโหมดผ่อนคลาย นำโดยธนาคารกลางของสหรัฐฯ (FED) ซึ่งส่งผลให้ธนาคารกลางทั่วโลกต้องใช้นโยบายการเงินแบบผ่อนคลายเช่นเดียวกัน หนุนการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง โดยปัจจัยที่ต้องจับตามองในระยะข้างหน้า ยังคงเป็นประเด็นการแพร่ระบาดและการพัฒนาวัคซีน รวมถึงนโยบายของสหรัฐฯ หลังการเข้ารับตำแหน่งประธานาธิบดีของ Joe Biden ด้านตลาดหุ้นไทย ยังมีแนวโน้มได้รับอานิสงส์จาก Fund Flow ต่างชาติในระยะข้างหน้า แต่การที่ SET Index ปรับตัวขึ้นมาเร็วอยู่ในระดับปัจจุบันที่ Fwd. PER 21 ที่ 19-20 เท่า ทำให้อาจมี Upside จำกัดในช่วงสั้น กลยุทธ์การลงทุนยังต้องมีความ Selective โดยเน้นหุ้นที่มีแนวโน้มของผลประกอบการที่ดี รวมถึงธุรกิจที่จะฟื้นตัวได้ดีตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกในระยะข้างหน้า

สำหรับการลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 กองทุนเปิดบัวหลวงทศพลเพื่อการเลี้ยงชีพ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 เท่ากับ 3,498.02 ล้านบาท หรือ 8.1828 บาทต่อหน่วยลงทุน และมีผลการดำเนินงานย้อนหลังในรอบระยะเวลาหกเดือน คิดเป็นร้อยละ 1.53

กองทุนบัวหลวง ขอกราบขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจ และขอให้คำมั่นว่าบริษัทจะบริหารกองทุนด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ ภายใต้กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนด และยึดมั่นในจรรยาบรรณวิชาชีพโดยเคร่งครัด

Fund Management
กองทุนบัวหลวง



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดบัวหลวงทศพลเพื่อการเลี้ยงชีพ

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดบัวหลวงทศพลเพื่อการเลี้ยงชีพ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดบัวหลวงทศพลเพื่อการเลี้ยงชีพ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรองจิต อำนัญธรรม)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์และบริการบัญชีกองทุน

3 ธันวาคม 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 ตั้งแต่ 18 พ.ค. 61
มูลค่าหน่วยลงทุน ¹ (บาท)	7.8492	8.0597	9.4249	-	-	10.0000
ผลการดำเนินงานของ B-TOPTENRMF	4.25	1.53	-13.11	-	-	-7.58
เกณฑ์มาตรฐาน ²	7.76	5.71	-8.37	-	-	-5.41
ความผันผวน (Standard Deviation) ของผลการดำเนินงาน	18.67 ³	18.02 ³	27.14	-	-	18.84
ความผันผวน (Standard Deviation) ของเกณฑ์มาตรฐาน	18.61 ³	17.93 ³	29.00	-	-	20.05

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

¹ มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันทำการต้นรอบที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง

² เกณฑ์มาตรฐาน หมายถึง ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์ (SET TRI)

³ % ต่อปี

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

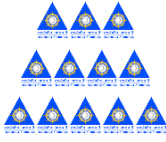
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

รายละเอียดการลงทุน	ระดับ CG Scoring	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		3,502,890,834.55	100.14
หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ			
ธนาคาร			
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)		321,061,050.00	9.18
พาณิชย์			
บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน)		246,807,000.00	7.06
วัสดุก่อสร้าง			
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด(มหาชน)		312,551,800.00	8.94
บริษัท ทีโอเอ เพ้นท์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		322,399,500.00	9.22
พลังงานและสาธารณูปโภค			
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)		311,258,625.00	8.90
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)		303,944,000.00	8.69
บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)		324,218,925.00	9.27
การแพทย์			
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)		287,220,650.00	8.21
บรรจภัณฑ์			
บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)	-	340,545,351.25	9.74
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)		43,886,500.00	1.25
ขนส่งและโลจิสติกส์			
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)		92,614,400.00	2.65
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)		234,295,020.00	6.70
พันธบัตร			
ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	179,909,396.25	5.14
เงินฝากธนาคาร			
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA	-	73,174,736.66	2.09
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	-	109,003,880.39	3.12
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)		3,498,021,675.96	
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)			8.1828

คำอธิบาย Corporate Governance Scoring

Corporate Governance Scoring (CG Scoring) คือ ระดับความสามารถการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนไทยจัดทำขึ้นโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (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	179.91	5.14
2. กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรองผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	73.17	2.09
3. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	-	-
4. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-
5. ตราสารที่ไม่มีคุณสมบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่องการลงทุนของกองทุน	-	-
สัดส่วนการลงทุนสูงสุด (upper limit) ในกลุ่ม 4. ที่คาดว่าจะลงทุนในเดือนธันวาคม 2563	-	-

**รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
หรือเงินฝากที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว**

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

	ประเภท	ผู้ออก	ผู้รับประกัน/ ผู้รับรอง/ ผู้สืบทอด	วันครบ กำหนด	อันดับความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่า ตามราคาตลาด
1.	พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	03/12/20	AAA	80,000,000.00	79,997,939.78
2.	พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	28/01/21	AAA	10,000,000.00	9,992,188.03
3.	พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	04/02/21	AAA	25,000,000.00	24,978,115.07
4.	พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	04/02/21	AAA	25,000,000.00	24,978,203.95
5.	พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	11/02/21	AAA	40,000,000.00	39,962,949.42
6.	เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกรุงเทพ	-	-	AA+(tha)	-	6,736,221.82
7.	เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์	-	-	AA+(tha)	-	102,267,658.57
8.	เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารยูโอบี	-	-	AAA	-	73,174,736.66

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 แสดงถึงระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่ต่ำที่สุดมีความสามารถสูงที่สุดในการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยตามกำหนดเวลา
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 3,157,522,589.38 บาท)	3,320,712,217.50
เงินฝากธนาคาร	227,741,692.73
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	5,784,594.42
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	177,841.59
รวมสินทรัพย์	3,554,416,346.24
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	4,706,401.60
หนี้สินอื่น	162,756.99
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	50,555,532.41
เจ้าหนี้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	969,979.28
รวมหนี้สิน	56,394,670.28
สินทรัพย์สุทธิ	3,498,021,675.96
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	4,274,797,967.38
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(240,365,166.47)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(536,411,124.95)
สินทรัพย์สุทธิ	3,498,021,675.96
จำนวนหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)	427,479,796.7378
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (บาท)	8.1828

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>วันครบกำหนด</u>	<u>จำนวนหน่วย/ เงินต้น</u>	<u>ราคายุติธรรม (บาท)</u>
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ			
หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (94.58%)			
ธนาคาร (9.67%)			
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (9.67%)		3,755,100.00	321,061,050.00
			321,061,050.00
พาณิชย์ (7.43%)			
บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน) (7.43%)		5,983,200.00	246,807,000.00
			246,807,000.00
วัสดุก่อสร้าง (19.12%)			
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด(มหาชน) (9.41%)		835,700.00	312,551,800.00
บริษัท ทีโอเอ เพ้นท์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (9.71%)		8,713,500.00	322,399,500.00
			634,951,300.00
พลังงานและสาธารณูปโภค (28.29%)			
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) (9.37%)		6,955,500.00	311,258,625.00
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (9.15%)		7,598,600.00	303,944,000.00
บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) (9.76%)		3,351,100.00	324,218,925.00
			939,421,550.00
การแพทย์ (8.65%)			
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน) (8.65%)		13,359,100.00	287,220,650.00
			287,220,650.00
บรรจภัณฑ์ (10.26%)			
บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน) (10.26%)		8,060,245.00	340,545,351.25
			340,545,351.25
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ (1.32%)			
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (1.32%)		6,269,500.00	43,886,500.00
			43,886,500.00

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>วันครบกำหนด</u>	<u>จำนวนหน่วย/ เงินต้น</u>	<u>ราคายุติธรรม (บาท)</u>
ขนส่งและโลจิสติกส์ (9.84%)			
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) (2.79%)		1,447,100.00	92,614,400.00
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (7.06%)		22,970,100.00	234,295,020.00
			326,909,420.00
รวมหุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ			3,140,802,821.25
พันธบัตร (5.42%)			
ธนาคารแห่งประเทศไทย (5.42%)			
งวดที่ 22/182/63 (2.41%)	03/12/20	80,000,000.00	79,997,939.78
งวดที่ 43/91/63 (0.30%)	28/01/21	10,000,000.00	9,992,188.03
งวดที่ 2/364/63 (0.75%)	04/02/21	25,000,000.00	24,978,115.07
งวดที่ 31/182/63 (0.75%)	04/02/21	25,000,000.00	24,978,203.95
งวดที่ 45/91/63 (1.20%)	11/02/21	40,000,000.00	39,962,949.42
รวมพันธบัตร			179,909,396.25
รวมหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ			3,320,712,217.50
รวมเงินลงทุน			3,320,712,217.50

งบกำไรขาดทุน

สำหรับระยะเวลาหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้จากเงินปันผล	20,172,373.40
รายได้ดอกเบี้ย	870,406.89
รวมรายได้จากการลงทุน	21,042,780.29
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	26,075,623.96
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	434,593.72
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	869,187.44
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	33,588.64
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	2,760,950.34
รวมค่าใช้จ่าย	30,173,944.10
รายได้(ขาดทุน)จากการลงทุนสุทธิ	(9,131,163.81)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(232,964,257.89)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	302,943,856.20
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น	69,979,598.31
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	60,848,434.50

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน ¹ (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	24,369.74	0.750
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	406.16	0.013
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	812.32	0.025
ค่าโฆษณา (Advertising Expense)	2,219.17	0.068
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost)	8,128.99	0.250
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ² (Other Expense)	406.47	0.013
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด³	28,213.87	0.868

¹ เป็นค่าใช้จ่ายไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม อนึ่ง การคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน จะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นฐานในการคำนวณ

² ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

³ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

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

$$\text{PTR} = \frac{2,408,058,378.27}{3,248,984,142.69}$$

$$\text{PTR} = 0.74$$

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 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

ลำดับที่	รายชื่อบริษัทนายหน้า	อัตราส่วนค่านายหน้า (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	13.82
2	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	13.60
3	บริษัทหลักทรัพย์ ทีสโก้ จำกัด	11.40
4	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	8.41
5	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	7.75
6	บริษัทหลักทรัพย์ กลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	7.48
7	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	7.01
8	บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	5.19
9	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	5.19
10	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	4.92
11	อื่นๆ	15.23
รวมทั้งสิ้น		100.00

ค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมเท่ากับ 8,698,015.53 บาท

**รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน
สิ้นสุด ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563**

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

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง

สิ้นสุด ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

- ไม่มี -

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง ได้ที่ www.bblam.co.th

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น (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 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 ทิสโก้ 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 3 ธันวาคม 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