



รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนผสมบัวหลวง 70/30 เพื่อการออม

BM70SSF

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 5 มิถุนายน 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนรวม)
ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

สารบัญ

ความเห็นของบริษัทจัดการ	1
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	3
ผลการดำเนินงานของกองทุน	4
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน	5
รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก	8
รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว	9
งบการเงิน	10
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	16
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	17
บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก	18
รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน	19
ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง	20
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	21

ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนผสมบัวหลวง 70/30 เพื่อการออม (BM70SSF)

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 และจีนที่ลดลงเป็นบวกต่อภาพการค่าของเงินบาท ขณะที่วัฏจักร COVID-19 จะช่วยทำให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจต่างๆ และการท่องเที่ยว สามารถฟื้นตัวได้เป็นปกติมากยิ่งขึ้น ส่งผลให้ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวดีขึ้น โดยอุตสาหกรรมที่ปรับตัวขึ้นโดดเด่นในเดือนพฤศจิกายนจะเป็นในกลุ่มหุ้นวัฏจักร (Cyclical) ได้แก่ กลุ่มพลังงาน สถาบันการเงิน และสินค้าอุตสาหกรรม เป็นต้น ช่วยหนุนให้ตลาดหุ้นเกิดใหม่ (EM) และภูมิภาคเอเชีย ซึ่งมีสัดส่วนหุ้นวัฏจักร (Cyclical) สูงในดัชนี เมื่อเทียบกับตลาดหุ้นในประเทศพัฒนาแล้ว (DM) ปรับตัวขึ้นได้ดีรวมทั้งตลาดหุ้นไทยด้วย 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 ดีกว่าตลาดซึ่งคาดว่าจะหดตัว -8.8% YoY โดยเครื่องชี้ทางเศรษฐกิจขยายตัวดีขึ้นในวงกว้าง และยังมีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่องในไตรมาสสุดท้ายของปี อย่างไรก็ตาม ปัจจัยที่สำคัญสำหรับเศรษฐกิจไทยและเศรษฐกิจโลกในปีหน้ายังคงขึ้นอยู่กับประสิทธิภาพและการแจกจ่ายวัคซีน เพื่อที่จะทำให้เศรษฐกิจกลับเข้าสู่ภาวะปกติ ขณะที่ประเด็นการเมือง แม้ยังมีการนัดชุมนุมอย่างต่อเนื่อง แต่ยังมีแนวโน้มไม่รุนแรง และการที่รัฐสภาปรับร่างแก้ไขรัฐธรรมนูญ และเตรียมจัดตั้งคณะกรรมการสมานฉันท์นั้น ช่วยลดความตึงเครียดทางการเมืองได้ในระดับหนึ่ง

แนวโน้มการลงทุนในระยะข้างหน้า ตัวเลขเศรษฐกิจมีแนวโน้มฟื้นตัวขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไปเป็นลำดับ ขณะที่นโยบายการเงินยังคงอยู่ในโหมดผ่อนคลายเป็นปกติ โดยธนาคารกลางของสหรัฐฯ (FED) ซึ่งส่งผลให้ธนาคารกลางทั่วโลกต้องใช้นโยบายการเงินแบบผ่อนคลายเป็นปกติ 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

ภาพรวมตลาดตราสารหนี้

ตั้งแต่ช่วงต้นปี 2563 แทบทุกประเทศทั่วโลกต้องเผชิญกับการแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนา (COVID-19) ซึ่งมีความรุนแรงและส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจโลกมากกว่าที่คาด การระบาดจากประเทศจีนและกระจายไปยังประเทศอื่นๆ ทั่วโลกอย่างรวดเร็ว ส่งผลให้หลายประเทศกำหนดมาตรการควบคุมที่เข้มงวด มีการประกาศ Lockdown ทำให้เศรษฐกิจชะลอตัวอย่างรุนแรง เกิดภาวะการเงินที่ตึงตัวจากความผันผวนของตลาดเงินและการปรับลดลงอย่างรุนแรงของตลาดหุ้นทั่วโลก โดยกองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) คาดว่าปีนี้เศรษฐกิจโลกจะหดตัวลง -4.40% ซึ่งดีกว่าตัวเลขคาดการณ์ในเดือนมิถุนายน ที่คาดว่าจะหดตัวลง -4.90% จากการได้รับแรงหนุนจากการขยายตัวของเศรษฐกิจจีน อย่างไรก็ตาม ได้มีการปรับลดคาดการณ์การขยายตัวของเศรษฐกิจโลกในปีหน้าเป็น 5.20% ต่ำกว่าที่คาดในเดือนมิถุนายนที่คาดการณ์ว่าจะขยายตัว 5.40% ซึ่งการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกยังคงเผชิญกับความไม่แน่นอนและไม่ต่อเนื่อง รวมทั้งต้องใช้เวลาที่ยาวนานจากผลกระทบของภาวะระบาดของ COVID-19

ตั้งแต่ช่วงต้นปีที่ผ่านมา คณะกรรมการนโยบายการเงินสหรัฐฯ (FOMC) ได้มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายจาก 1.50 - 1.75% มาอยู่ที่ 1.00 - 1.25% และปรับอีกเป็นครั้งที่ 2 ในวันที่ 15 มีนาคม เพื่อลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงอีก 1% ลงมาอยู่ที่ 0.00 - 0.25% พร้อมทั้งประกาศซื้อพันธบัตรตามมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE) และจากการประชุมครั้งล่าสุดเมื่อวันที่ 5 พฤศจิกายน คณะกรรมการ FOMC ได้มีมติให้คงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ 0.00 - 0.25% โดยระบุว่าคงอัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับดังกล่าวจนกว่าตลาดแรงงานจะอยู่ในระดับที่คณะกรรมการประเมินว่าเป็นระดับการจ้างงานเต็มอัตรา เงินเฟ้อเร่งตัว

ขึ้นสู่ระดับ 2% และเกินระดับดังกล่าวพอสมควรเป็นระยะเวลาหนึ่ง โดยตลาดคาดว่าอัตราดอกเบี้ยจะอยู่ในระดับต่ำไปจนถึงปี 2566 โดยแนวโน้มเศรษฐกิจต่อจากนี้ยังคงขึ้นอยู่กับพัฒนาการของ COVID-19 ซึ่งเป็นปัจจัยกดดันกิจกรรมทางเศรษฐกิจ การจ้างงานรวมทั้งเงินเฟ้อในระยะใกล้

สำหรับเศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่ 3 ปี 2563 หดตัวลง -6.4% YoY จาก -12.1% YoY ในไตรมาสก่อนหน้า เป็นการปรับตัวที่ดีขึ้นกว่าที่ตลาดคาดว่าจะหดตัว -8.8% YoY โดยในช่วง 9 เดือนแรก เศรษฐกิจไทยหดตัว -6.7% ขณะที่ประมาณการณั้ทั้งปีของสภาพัฒน์คาดว่าจะหดตัว -6% ลดลงจากเดิมที่คาดว่าจะหดตัว -7.8 ถึง -7.3% ซึ่งในไตรมาส 3 เศรษฐกิจหดตัวลดลงจากไตรมาสก่อนหน้าเป็นผลมาจากการส่งออกสินค้าและบริการ ในขณะที่การลงทุนภาคเอกชนและการใช้จ่ายเพื่อการอุปโภคบริโภคขั้นสุดท้ายของเอกชนปรับตัวดีขึ้น การใช้จ่ายเพื่อการอุปโภคขั้นสุดท้ายของรัฐบาลและการลงทุนภาครัฐขยายตัวต่อเนื่อง สำหรับแนวโน้มเศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่ 4 ภายใต้แนวโน้มสถานการณ์ต่างๆ ทั้งจากปัจจัยภายในประเทศและต่างประเทศ หากไม่มีปัจจัยใดที่เข้ามากระทบรุนแรงก็คาดว่าเศรษฐกิจไทยในไตรมาส 4 จะดีขึ้นจากไตรมาสที่ 3 หลังจากคลายมาตรการ Lockdown ในช่วงต้นปี ขณะที่การส่งออกแม้จะติดลบแต่ก็ติดลบน้อยลง โดยปี 2564 คาดว่าเศรษฐกิจไทยจะขยายตัวในกรอบ 3.5 - 4.5%

ในส่วนของนโยบายการเงินของไทย คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ได้มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% ในการประชุมฉุกเฉินเมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2563 หลังจากประเมินผลกระทบต่อเศรษฐกิจจากการระบาดของ COVID-19 รุนแรงกว่าที่คาด นอกจากนี้ ยังได้อัดฉีดสภาพคล่องในตลาดตราสารหนี้กว่า 160,000 ล้านบาท และออกมาตรการเพื่อสนับสนุนเสถียรภาพตลาดการเงิน ทั้งการเพิ่มสภาพคล่องให้กับกองทุนรวมตราสารหนี้ที่ซื้อขายทุกวันผ่านธนาคารพาณิชย์ รวมทั้งจัดตั้งกองทุนเพื่อเสริมสภาพคล่องตลาดตราสารหนี้เอกชน และมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยอีก 0.25% จาก 0.75% มาอยู่ที่ 0.50% ในการประชุมวันที่ 20 พฤษภาคม อย่างไรก็ตาม ในการประชุมครั้งล่าสุด เมื่อวันที่ 18 พฤศจิกายน กนง. ได้มีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ 0.50% โดยมองว่าเศรษฐกิจไทยไตรมาส 3 ปรับตัวดีขึ้นกว่าที่คาด แต่มีแนวโน้มฟื้นตัวช้าและยังต้องการแรงสนับสนุนจากอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่อยู่ในระดับต่ำอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม การฟื้นตัวของเศรษฐกิจยังเปราะบางและมีความไม่แน่นอนสูง และเห็นว่าการประสานนโยบายระหว่างหน่วยงานภาครัฐมีความสำคัญต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ โดยนโยบายการเงินต้องผ่อนคลายเป็นต่อเนื่อง มาตรการทางการเงินและสินเชื่อควรเร่งกระจายสภาพคล่องให้ตรงจุดรวมทั้งสถาบันการเงินควรเร่งปรับปรุงโครงสร้างหนี้ สำหรับมาตรการทางการคลังมีบทบาทสำคัญในการพยุงเศรษฐกิจ ควรเร่งการเบิกจ่ายและให้ความช่วยเหลือกลุ่มที่เปราะบางอย่างตรงจุด ควบคู่กับการเร่งนโยบายด้านอุปทานเพื่อปรับรูปแบบธุรกิจและยกระดับทักษะแรงงานเพื่อช่วยให้เศรษฐกิจฟื้นตัวอย่างยั่งยืน

กองทุนบัวหลวงมองว่าธนาคารแห่งประเทศไทยจะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้สำหรับช่วงครึ่งปีแรกของปี 2564 อย่างไรก็ตาม หากทิศทางของเศรษฐกิจเปราะบางกว่านี้ ก็อาจจะทำให้ธนาคารแห่งประเทศไทยตัดสินใจปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงต่ำกว่า 0.50% ได้อีกในอนาคต

สำหรับการลงทุนตั้งแต่วันที่ 5 มิถุนายน 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนรวม) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 กองทุนผสมบัวหลวง 70/30 เพื่อการออม มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 เท่ากับ 1,130.28 ล้านบาท หรือ 9.8847 บาทต่อหน่วยลงทุน

กองทุนบัวหลวง ขอกราบขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจ และขอให้คำมั่นว่าบริษัทฯ จะบริหารกองทุนด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ ภายใต้กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนด และยึดมั่นในจรรยาบรรณวิชาชีพโดยเคร่งครัด

Fund Management
กองทุนบัวหลวง



ธนาคารกสิกรไทย
开泰银行 KASIKORNBANK



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนผสมบัวหลวง 70/30 เพื่อการออม

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนผสมบัวหลวง 70/30 เพื่อการออม ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 5 มิถุนายน พ.ศ. 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2563 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนผสมบัวหลวง 70/30 เพื่อการออม 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	ตั้งแต่จัดตั้ง วันที่ 5 มิ.ย. 63	1 ปี ตั้งแต่ 29 พ.ย. 62	3 ปี ตั้งแต่ 30 พ.ย. 60	5 ปี ตั้งแต่ 30 พ.ย. 58
มูลค่าหน่วยลงทุน ¹ (บาท)	9.4845	-	10.0000	-	-	-
ผลการดำเนินงาน ของ BM70SSF	4.22	-	-1.15	-	-	-
เกณฑ์มาตรฐาน ²	5.48	-	0.61	-	-	-
ความผันผวน (Standard Deviation) ของผลการดำเนินงาน	13.76 ³	-	12.12	-	-	-
ความผันผวน (Standard Deviation) ของเกณฑ์มาตรฐาน	10.65 ³	-	9.99	-	-	-

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

¹ มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันทำการต้นรอบที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง

² เกณฑ์มาตรฐาน หมายถึง






















1) ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์ (SET TRI) สัดส่วน 70%




















2) ThaiBMA MTM Government Bond Index (Net Total Return) อายุ 1-3 ปี สัดส่วน 30%








³ % ต่อปี

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

รายละเอียดการลงทุน	ระดับ CG Scoring	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		1,131,892,387.54	100.14
หุ้นสามัญ			
ธนาคาร			
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)		25,440,800.00	2.25
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		22,935,000.00	2.03
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)		11,970,000.00	1.06
บริษัท ทีสโกไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		5,879,650.00	0.52
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)		5,810,805.00	0.51
พาณิชย์			
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)		15,000,000.00	1.33
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)		55,545,050.00	4.91
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)		5,118,680.00	0.45
บริษัท โสม โปรดัคส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)		9,581,460.00	0.85
บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน)		23,108,250.00	2.04
วัสดุก่อสร้าง			
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)		23,075,800.00	2.04
บริษัท ทีโอเอ เพ้นท์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		28,971,000.00	2.56
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์			
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)		13,697,100.00	1.21
พลังงานและสาธารณูปโภค			
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)		4,132,215.00	0.37
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)		8,424,000.00	0.75
บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		5,775,350.00	0.51
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)		10,488,325.00	0.93
บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)		15,498,000.00	1.37
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)		68,816,000.00	6.09
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)		14,135,175.00	1.25
บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		7,735,025.00	0.68

รายละเอียดการลงทุน	ระดับ CG Scoring	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)		4,052,320.00	0.36
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)		16,150,000.00	1.43
แฟชั่น			
บริษัท ชาบีน่า จำกัด (มหาชน)		13,286,040.00	1.18
เงินทุนและหลักทรัพย์			
บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)		12,456,950.00	1.10
บริษัท บริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)		10,659,600.00	0.94
บริษัท ศักดิ์สยามสิบล้อ จำกัด (มหาชน)	-	748,140.00	0.07
บริษัท ราชธานีสิบล้อ จำกัด (มหาชน)		2,825,154.00	0.25
อาหารและเครื่องดื่ม			
บริษัท เอ็มเค เรสโตรองด์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		15,622,000.00	1.38
บริษัท โอเอสสุภา จำกัด (มหาชน)		7,588,350.00	0.67
การแพทย์			
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)		35,010,600.00	3.10
บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน)		16,027,146.00	1.42
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)		66,672,450.00	5.90
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)		18,520,350.00	1.64
ประกันภัยและประกันชีวิต			
บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)		33,190,000.00	2.94
บริษัท ไทยริประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)		11,021,814.00	0.98
สื่อและสิ่งพิมพ์			
บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน)		14,625,553.95	1.29
บริษัท วีจีไอ จำกัด (มหาชน)		6,807,570.00	0.60
บรรจภัณฑ์			
บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)	-	9,911,850.00	0.88
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์			
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)		5,075,665.00	0.45
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)		13,138,875.00	1.16
บริการเฉพาะกิจ			
บริษัท เอสไอเอสบี จำกัด (มหาชน)		15,228,435.00	1.35

รายละเอียดการลงทุน	ระดับ CG Scoring	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)		8,580,600.00	0.76
การท่องเที่ยวและสันทนาการ			
บริษัท ดี เอราวัณ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		2,587,052.00	0.23
ขนส่งและโลจิสติกส์			
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)		33,011,200.00	2.92
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)		12,257,340.00	1.08
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)		14,034,180.00	1.24
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ			
บริษัท เน็ตเบย์ จำกัด (มหาชน)		5,194,750.00	0.46
บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		8,851,980.00	0.78
หน่วยลงทุนกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน			
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล	-	6,038,604.60	0.53
พันธบัตร			
ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	170,571,542.43	15.09
กระทรวงการคลัง	-	79,490,875.62	7.03
เงินฝากธนาคาร			
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA	-	50,050,888.98	4.43
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	-	31,466,825.96	2.78
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)		1,130,277,741.12	
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)		9.8847	

คำอธิบาย Corporate Governance Scoring

Corporate Governance Scoring (CG Scoring) คือ ระดับความสามารถกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนไทยจัดทำขึ้นโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) คิดคะแนนจากหลักเกณฑ์ 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	มูลค่า ตามราคาตลาด (ล้านบาท)	% NAV
1. กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	250.06	22.12
2. กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรองผู้รับอ่าวาล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	50.05	4.43
3. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	-	-
4. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-
5. ตราสารที่ไม่มีคุณสมบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่องการลงทุนของกองทุน	-	-
สัดส่วนการลงทุนสูงสุดในกลุ่ม 4. ที่คาดว่าจะลงทุนในเดือนธันวาคม 2563	-	-

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก
ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

ประเภท	ผู้ออก	ผู้รับประกัน/ ผู้รับรอง/ ผู้สืบทอด	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่า ตามราคาตลาด
1. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	กระทรวงการคลัง	17/12/22	AAA	25,000,000.00	25,961,207.28
2. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	กระทรวงการคลัง	17/12/24	AAA	30,000,000.00	31,063,621.80
3. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	กระทรวงการคลัง	17/12/26	AAA	5,000,000.00	5,391,217.29
4. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	กระทรวงการคลัง	17/12/28	AAA	15,000,000.00	17,074,829.25
5. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	25/03/22	AAA	25,000,000.00	25,506,092.10
6. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	25/05/22	AAA	35,000,000.00	35,053,323.69
7. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	16/09/22	AAA	5,000,000.00	5,095,451.04
8. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	23/03/23	AAA	5,000,000.00	5,047,198.39
9. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	28/09/23	AAA	5,000,000.00	5,011,774.87
10. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	03/12/20	AAA	20,000,000.00	19,999,561.65
11. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	11/12/20	AAA	20,000,000.00	19,997,361.79
12. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	18/02/21	AAA	5,000,000.00	4,995,756.00
13. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	05/08/21	AAA	50,000,000.00	49,865,022.90
14. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารยูโอบี	-	-	AAA	-	50,050,888.98
15. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกรุงเทพ	-	-	AA+(tha)	-	2,385,156.36
16. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกสิกรไทย	-	-	AA+(tha)	-	29,081,669.60

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	
AA (tha)	AA	Aa2	อันดับเครดิตรองลงมา และถือว่ามีความเสี่ยงจากการลงทุนที่ต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
AA- (tha)	AA-	Aa3	
A+ (tha)	A+	A1	
A (tha)	A	A2	ความเสี่ยงอยู่ในระดับต่ำ
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 2563
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 1,033,192,329.43 บาท)	1,049,231,167.37
เงินฝากธนาคาร	74,140,461.96
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	9,624,370.61
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	1,216,640.58
สินทรัพย์อื่น	116,781.43
รวมสินทรัพย์	1,134,329,421.95
 หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,541,286.24
หนี้สินอื่น	190,141.61
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	1,867,399.98
เจ้าหนี้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	452,853.00
รวมหนี้สิน	4,051,680.83
สินทรัพย์สุทธิ	1,130,277,741.12
 สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	1,143,457,015.53
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(25,204,639.94)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	12,025,365.53
สินทรัพย์สุทธิ	1,130,277,741.12
 จำนวนหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)	114,345,701.5534
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (บาท)	9.8847

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563
(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ กำหนด	จำนวนหน่วย/ เงินต้น	ราคายุติธรรม (บาท)
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ				
หุ้นสามัญ (75.68%)				
ธนาคาร (6.87%)				
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)			215,600.00	25,440,800.00
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)			208,500.00	22,935,000.00
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)			140,000.00	11,970,000.00
บริษัท ทีเอสทีไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)			74,900.00	5,879,650.00
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)			5,534,100.00	5,810,805.00
				72,036,255.00
พาณิชย์ (10.33%)				
บริษัท เมอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)			400,000.00	15,000,000.00
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)			918,100.00	55,545,050.00
บริษัท สยามโกลบอลเฮาส์ จำกัด (มหาชน)			282,800.00	5,118,680.00
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)			651,800.00	9,581,460.00
บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน)			560,200.00	23,108,250.00
				108,353,440.00
วัสดุก่อสร้าง (4.96%)				
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)			61,700.00	23,075,800.00
บริษัท ทีโอเอ เพ้นท์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)			783,000.00	28,971,000.00
				52,046,800.00
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ (1.31%)				
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)			320,400.00	13,697,100.00
				13,697,100.00
พลังงานและสาธารณูปโภค (14.79%)				
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)			483,300.00	4,132,215.00
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)			39,000.00	8,424,000.00
บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)			796,600.00	5,775,350.00
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)			149,300.00	10,488,325.00
บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)			861,000.00	15,498,000.00
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)			1,720,400.00	68,816,000.00
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)			146,100.00	14,135,175.00
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)			136,300.00	7,735,025.00
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)			533,200.00	4,052,320.00
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)			340,000.00	16,150,000.00
				155,206,410.00
แพคเกจจิ้ง (1.27%)				
บริษัท ขาบีน่า จำกัด (มหาชน)			626,700.00	13,286,040.00
				13,286,040.00

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563
(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ กำหนด	จำนวนหน่วย/ เงินต้น	ราคายุติธรรม (บาท)
เงินทุนและหลักทรัพย์ (2.54%)				
บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)			78,100.00	12,456,950.00
บริษัท บริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)			507,600.00	10,659,600.00
บริษัท ศักดิ์สยามลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)			202,200.00	748,140.00
บริษัท ราชธานีลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)			759,450.00	2,825,154.00
				26,689,844.00
อาหารและเครื่องดื่ม (2.21%)				
บริษัท เอ็มเค เรสโตรองด์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)			292,000.00	15,622,000.00
บริษัท โอสภสกา จำกัด (มหาชน)			207,900.00	7,588,350.00
				23,210,350.00
การแพทย์ (4.86%)				
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)			1,628,400.00	35,010,600.00
บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน)			6,309,900.00	16,027,146.00
				51,037,746.00
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (8.12%)				
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)			379,900.00	66,672,450.00
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)			333,700.00	18,520,350.00
				85,192,800.00
ประกันภัยและประกันชีวิต (4.21%)				
บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)			1,659,500.00	33,190,000.00
บริษัท ไทยริประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)			3,601,900.00	11,021,814.00
				44,211,814.00
สื่อและสิ่งพิมพ์ (2.03%)				
บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน)			2,311,500.00	14,446,875.00
บริษัท วีจีไอ จำกัด (มหาชน)			884,100.00	6,807,570.00
				21,254,445.00
บรรจภัณฑ์ (0.94%)				
บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)			234,600.00	9,911,850.00
				9,911,850.00
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ (1.73%)				
บริษัท อินโตรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)			156,800.00	5,017,600.00
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)			229,500.00	13,138,875.00
				18,156,475.00
บริการเฉพาะกิจ (1.45%)				
บริษัท เอสไอเอสบี จำกัด (มหาชน)			1,682,700.00	15,228,435.00
				15,228,435.00

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563
(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ กำหนด	จำนวนหน่วย/ เงินต้น	ราคายุติธรรม (บาท)
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ (0.82%)				
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)			1,225,800.00	8,580,600.00
				8,580,600.00
การท่องเที่ยวและสินค้าการ (0.25%)				
บริษัท ดี เอราวัณ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)			765,400.00	2,587,052.00
				2,587,052.00
ขนส่งและโลจิสติกส์ (5.65%)				
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)			515,800.00	33,011,200.00
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)			1,339,600.00	12,257,340.00
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)			1,375,900.00	14,034,180.00
				59,302,720.00
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (1.34%)				
บริษัท เน็ตเบย์ จำกัด (มหาชน)			188,900.00	5,194,750.00
บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)			1,255,600.00	8,851,980.00
				14,046,730.00
รวมหุ้นสามัญ				794,036,906.00
พันธบัตร (23.76%)				
ธนาคารแห่งประเทศไทย (16.25%)				
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 1/3ปี/2562	1.8100	25/03/2022	25,000,000.00	25,423,030.46
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 2/2ปี/2563	0.6100	25/05/2022	35,000,000.00	35,049,814.10
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 2/3ปี/2562	1.4400	16/09/2022	5,000,000.00	5,080,459.26
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 1/3ปี/2563	0.9200	23/03/2023	5,000,000.00	5,038,502.50
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 2/3ปี/2563	0.6500	28/09/2023	5,000,000.00	5,006,076.24
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 35/91/63		03/12/2020	20,000,000.00	19,999,561.65
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 23/183/63		11/12/2020	20,000,000.00	19,997,361.79
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 46/91/63		18/02/2021	5,000,000.00	4,995,756.00
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 8/364/63		05/08/2021	50,000,000.00	49,865,022.90
				170,455,584.90
กระทรวงการคลัง (7.51%)				
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ (พ.ร.ก. ช่วยเหลือ กองทุนฟื้นฟูฯ ระยะที่ 2) ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2560 ครั้งที่ 3	2.00	17/12/2022	25,000,000.00	25,732,440.28
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ (พ.ร.ก. ช่วยเหลือ กองทุนเพื่อการฟื้นฟูฯ ระยะที่ 2) ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2562 ครั้งที่ 4	1.4500	17/12/2024	30,000,000.00	30,864,594.30
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ให้คู่ต่อในปีงบประมาณ พ.ศ. 2559 ครั้งที่ 1	2.1250	17/12/2026	5,000,000.00	5,342,604.29

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563
 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>อัตรา ดอกเบี้ย</u>	<u>วันครบ กำหนด</u>	<u>จำนวนหน่วย/ เงินต้น</u>	<u>ราคายุติธรรม (บาท)</u>
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ (พ.ร.ก. ช่วยเหลือ กองทุนเพื่อการฟื้นฟูฯ ระยะที่สอง) ในบับประมาณ พ.ศ. 2561 ครั้งที่ 2	2.8750	17/12/2028	15,000,000.00	16,877,517.60
				78,817,156.47
รวมพันธบัตร				249,272,741.37
หน่วยลงทุนกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (0.56%)				
บลจ. ไทยพาณิชย์ จำกัด (0.56%)				
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล			448,600.00	5,921,520.00
				5,921,520.00
รวมหน่วยลงทุนประเภทตราสารทุน				5,921,520.00
รวมหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ				1,049,231,167.37
รวมเงินลงทุน				1,049,231,167.37

งบกำไรขาดทุน

สำหรับระยะเวลาดังแต่ 5 มิถุนายน 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563
(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท 2563
รายได้จากการลงทุน	
รายได้จากเงินปันผล	4,811,922.95
รายได้ดอกเบี้ย	874,688.98
รายได้อื่น	35,221.20
รวมรายได้จากการลงทุน	<u>5,721,833.13</u>
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	7,516,052.34
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	100,213.99
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	250,535.02
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	19,833.20
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	2,323,519.07
รวมค่าใช้จ่าย	<u>10,210,153.62</u>
รายได้(ขาดทุน)จากการลงทุนสุทธิ	<u>(4,488,320.49)</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	474,848.08
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	16,038,837.94
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	<u>16,513,686.02</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	<u>12,025,365.53</u>

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 5 มิถุนายน 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนรวม) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน ¹ (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	7,024.35	0.75
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	93.66	0.01
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	234.14	0.03
ค่าโฆษณา (Advertising Expenses)	1,666.45	0.18
ค่าใช้จ่ายในการจัดพิมพ์เอกสาร (Printing Expenses)	162.07	0.02
ภาษีหัก ณ ที่จ่าย (Expenses Withholding Tax)	145.04	0.02
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost)	3,290.50	0.35
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ² (Other Expense)	230.77	0.02
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด³	9,556.48	1.02

¹ เป็นค่าใช้จ่ายไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม อนึ่ง การคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน จะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นฐานในการคำนวณ

² ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

³ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 5 มิถุนายน 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนรวม) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

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

$$\text{PTR} = \frac{1,011,945,385.78}{957,415,266.91}$$

$$\text{PTR} = 1.06$$

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 5 มิถุนายน 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนรวม) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

ลำดับที่	รายชื่อบริษัทนายหน้า	อัตราส่วนค่านายหน้า (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสโก้ จำกัด	16.72
2	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)	9.44
3	บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอร์รี่ (ประเทศไทย) จำกัด	8.75
4	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด	8.04
5	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	7.16
6	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	6.49
7	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	6.48
8	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	6.29
9	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	6.27
10	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	6.07
11	อื่นๆ	18.29
รวมทั้งสิ้น		100.00

ค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมเท่ากับ 3,520,838.85 บาท

**รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน
สิ้นสุด ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563**

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

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

**ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง
สิ้นสุด ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563**

- ไม่มี -

หมายเหตุ: ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง ได้ที่ www.bblam.co.th

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 5 มิถุนายน 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนรวม) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) (มหาชน) จำกัด	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารเจพีมอร์แกน เซส	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารซีดีแบงก์	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารดอยซ์แบงก์.	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารเดอระรอยัลแบงก์อ็อฟสกอตแลนด์ เอ็น.วี.	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารบีเอ็นพี พารีบาส	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารแห่งอเมริกา เนชั่นแนล แอสโซซิเอชัน	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคาร Société Générale	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชัน จำกัด	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร 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 ธนชาด จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ทีสโก้ จำกัด	Conference Call, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update, SMS เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Conference Call, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
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



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