

รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดบัวหลวงมันนีมาร์เก็ตเพื่อการเลี้ยงชีพ

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2560 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2561



สารบัญ

ความเห็นของบริษัทจัดการ	1
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	3
ผลการดำเนินงานของกองทุน	4
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน	5
รายละเอียดการลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งที่ออกโดยนิติบุคคลไทย หรือตราสารที่เสนอขายในประเทศไทย	6
งบการเงิน	10
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	15
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	16
บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก	16
รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน	17
ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน	17
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	18

ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงมันนี่มาร์เก็ตเพื่อการเลี้ยงชีพ

ในปี 2560 ที่ผ่านมาเศรษฐกิจไทยสามารถขยายตัวได้จากการส่งออกและการท่องเที่ยว สอดคล้องกับเศรษฐกิจโลกที่มีสัญญาณการฟื้นตัวที่ชัดเจนขึ้น โดยอุปสงค์ในประเทศขยายตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป ขณะที่แรงขับเคลื่อนเศรษฐกิจจากภาครัฐชะลอลงจากปีก่อน ส่วนในปี 2561 นี้ แม้ว่าในช่วงต้นปีที่ผ่านมา เศรษฐกิจโลกจะเผชิญกับความผันผวนจากปัจจัยชั่วคราว เช่น ความกังวลของสงครามการค้าโลกจะบานปลาย และปัญหา Geopolitics ซึ่งส่งผลต่อความเชื่อมั่นของภาคธุรกิจ แต่คาดว่าช่วงครึ่งปีหลังของปีนี้ เศรษฐกิจโลกจะกลับมาเร่งตัวอีกครั้ง โดยมีแรงกระตุ้นจากเศรษฐกิจสหรัฐฯ จากการบริโภคภาคเอกชนที่ขยายตัวต่อเนื่องจากนโยบายปรับเปลี่ยนโครงสร้างการจัดเก็บภาษีในรูปแบบใหม่ของทรัมป์ ส่วนเศรษฐกิจของประเทศในกลุ่มยูโร มีแนวโน้มทรงตัว ทั้งปี 2561 คาดว่าเศรษฐกิจโลกจะเติบโตได้ 3.9% และเงินเฟ้อของโลกคาดว่าจะอยู่ที่ 3.3%

การประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ครั้งล่าสุด เมื่อวันที่ 2 พฤษภาคมที่ผ่านมา ได้มีมติให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 1.50 - 1.75% โดยมองว่าอัตราเงินเฟ้อของสหรัฐฯ เริ่มเข้าใกล้ 2% ตลาดแรงงานแข็งแกร่งอย่างต่อเนื่อง ขณะที่กิจกรรมทางเศรษฐกิจขยายตัวได้ในระดับปานกลาง ส่วนการลงทุนภาคเอกชนขยายตัวอย่างแข็งแกร่ง โดยคาดว่าเศรษฐกิจของสหรัฐฯ จะขยายตัวได้ 2.7% สำหรับปี 2561 และการว่างงานลดลงไปอยู่ที่ 3.8% ตลาดคาดว่า FED จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก 2 ครั้ง โดยคาดว่าอัตราดอกเบี้ยปลายปี 2561 จะอยู่ที่ 2.00 - 2.25%

เศรษฐกิจไทยปี 2561 มีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง โดยมีแรงขับเคลื่อนเศรษฐกิจจากการส่งออกสินค้าและการท่องเที่ยวที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่องตามเศรษฐกิจของประเทศคู่ค้าที่ขยายตัวชัดเจน การใช้จ่ายภาคเอกชนที่ขยายตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไปและเริ่มกระจายตัวมากขึ้น รวมทั้งแรงกระตุ้นจากภาครัฐที่มีแนวโน้มเร่งขึ้น โดยเฉพาะการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งจะช่วยกระตุ้นให้การลงทุนภาคเอกชนเพิ่มขึ้นตาม สำหรับอัตราเงินเฟ้อมีแนวโน้มทยอยปรับเพิ่มขึ้นตามภาวะเศรษฐกิจที่ขยายตัว ต้นทุนที่มีแนวโน้มขึ้นตามราคาน้ำมันและการขึ้นภาษีสรรพสามิตในสินค้าบางรายการเมื่อปลายปี 2560 ที่ผ่านมา โดยคาดว่าจะเศรษฐกิจไทยปี 2561 จะขยายตัว 4.4%

ในส่วนของนโยบายการเงินของไทย จากการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ครั้งล่าสุด เมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม ที่ผ่านมา ได้มีมติให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 1.50% โดยมองว่าเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวได้ต่อเนื่อง โดยได้รับแรงส่งจากภาคต่างประเทศและอุปสงค์ในประเทศที่ปรับดีขึ้น อัตราเงินเฟ้อทั่วไปปรับสูงขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไป ภาวะการเงินโดยรวมอยู่ในระดับผ่อนคลายและเอื้อต่อการขยายตัวทางเศรษฐกิจ เสถียรภาพระบบการเงินโดยรวมอยู่ในเกณฑ์ดี แต่ต้องติดตามความเสี่ยงบางจุดที่อาจสะสมความเปราะบางในระบบการเงินได้ในอนาคต โดยเฉพาะจากภาวะการเงินที่ผ่อนคลายเป็นเวลานาน โดยรวมคณะกรรมการ กนง. เห็นว่านโยบายการเงินที่ผ่อนคลายในระดับปัจจุบันมีส่วนช่วยสนับสนุนการขยายตัวของเศรษฐกิจและเอื้อให้อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเข้าสู่กรอบเป้าหมายได้อย่างยั่งยืน

เราจึงมองว่าระดับอัตราดอกเบี้ยนโยบายปัจจุบันที่ 1.50% ต่อปีนั้น เป็นระดับที่เอื้อกับภาวะการเติบโตของเศรษฐกิจไทย ธนาคารแห่งประเทศไทยจึงน่าจะเก็บ *Policy space* หรือกรอบการดำเนินนโยบายดอกเบี้ยไว้ใช้เมื่อถึงคราวจำเป็น มากกว่าที่จะเร่งปรับเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยในเร็ววันนี้

เราจึงยังคงมุมมองว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายน่าจะคงที่อยู่ที่ 1.50% ต่อไป

สำหรับการลงทุน ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2560 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2561 กองทุนเปิดบัวหลวงมันนี่มาร์เก็ตเพื่อการเลี้ยงชีพ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2561 เท่ากับ 1,853.45 ล้านบาท หรือ 11.4433 บาทต่อหน่วยลงทุน และมีผลการดำเนินงานย้อนหลังในรอบระยะเวลาหกเดือน คิดเป็นร้อยละ 0.24

กองทุนบัวหลวงขอกราบขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจ และขอให้เชื่อมั่นว่าบริษัทจะบริหารกองทุนด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ ภายใต้กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนด และยึดมั่นในจรรยาบรรณวิชาชีพ โดยเคร่งครัด

Fund Management

กองทุนบัวหลวง

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์


เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงมันนี่มาร์เก็ตเพื่อการเลี้ยงชีพ

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดบัวหลวงมันนี่มาร์เก็ตเพื่อการเลี้ยงชีพ ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2560 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม พ.ศ. 2561 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดบัวหลวงมันนี่มาร์เก็ตเพื่อการเลี้ยงชีพ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535


ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายเอกพัฒน์ กมลวุฒิพงศ์)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นางสาวสุดาพร โพธิ์โกศลสัมพันธ์)

หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 8 มิถุนายน พ.ศ. 2561

ผลการดำเนินงานของกองทุน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2561

	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง (%)					
	% ตามช่วงเวลา		% ต่อปี			
	3 เดือน ตั้งแต่ 28 ก.พ. 61	6 เดือน ตั้งแต่ 30 พ.ย. 60	1 ปี ตั้งแต่ 31 พ.ค. 60	3 ปี ตั้งแต่ 29 พ.ค. 58	5 ปี ตั้งแต่ 31 พ.ค. 56	ตั้งแต่จัดตั้ง วันที่ 12 พ.ย. 51
มูลค่าหน่วยลงทุน ¹ (บาท)	11.4295	11.4161	11.3801	11.1993	10.7907	10.0000
ผลการดำเนินงานของ MM-RMF	0.12	0.24	0.56	0.72	1.18	1.42
เกณฑ์มาตรฐาน ²	0.26	0.52	1.09	1.20	1.44	1.57
อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือน ³	0.23	0.46	0.93	0.93	1.06	1.18
ความผันผวน (Standard Deviation) ของผลการดำเนินงาน	0.024 ⁴	0.025 ⁴	0.035	0.066	0.095	0.196
ความผันผวน (Standard Deviation) ของเกณฑ์มาตรฐาน	0.002 ⁴	0.002 ⁴	0.004	0.019	0.037	0.044
ความผันผวน (Standard Deviation) ของอัตราดอกเบี้ย เงินฝากประจำ 3 เดือน	0.000 ⁴	0.000 ⁴	0.000	0.000	0.010	0.017

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

¹ มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันทำการต้นรอบที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง

² เกณฑ์มาตรฐาน หมายถึง Zero Rate Return 1 เดือน ร้อยละ 50 อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือน เฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ ร้อยละ 40 และอัตราดอกเบี้ยกู้ยืมระหว่างธนาคารสำหรับระยะเวลา 1 เดือน สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน บวกด้วยค่าเฉลี่ยของ Credit Spread ของตราสารที่มีการจัดอันดับเครดิตในระดับ A อายุ 1 เดือน ในช่วงระยะเวลาที่คำนวณผลตอบแทน ร้อยละ 10

³ อัตราดอกเบี้ยของเงินฝากประจำ 3 เดือน เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์

⁴ % ต่อปี

การลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงิน ไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน โดยผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนจากกองทุนรวมตลาดเงินครบเต็มจำนวนได้

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2561

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	1,792,711,113.58	96.72
ตัวเงินคลัง		
กระทรวงการคลัง	169,748,096.19	9.16
พันธบัตร		
ธนาคารแห่งประเทศไทย	1,283,343,879.97	69.24
ตัวแลกเงิน/ ตัวสัญญาใช้เงิน		
อันดับความน่าเชื่อถือ A+	49,858,533.75	2.69
เงินฝากธนาคาร		
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA(thai)	196,568,369.75	10.61
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA	17,328,459.80	0.93
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(thai)	15,017,034.39	0.81
อันดับความน่าเชื่อถือ AA-	60,846,739.73	3.28
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ	62,071,217.20	3.35
ประเทศจีน		
เงินฝากธนาคาร		
อันดับความน่าเชื่อถือ A	62,071,217.20	3.35
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	1,853,446,545.52	
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)		11.4433

รายละเอียดการลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกโดยนิติบุคคลไทย หรือตราสารที่เสนอขายในประเทศไทย

- รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2561

กลุ่มของตราสาร	มูลค่า ตามราคาตลาด (ล้านบาท)	% NAV
1. กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	1,453.09	78.42
2. กลุ่มตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรองผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	274.74	14.81
3. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	49.86	2.69
4. กลุ่มตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ เช่น ธุรกรรมการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืน เป็นต้น	0	0
5. กลุ่มตราสารที่ไม่มีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ใหม่ ตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. เรื่องการลงทุนและการมีไว้เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุน	0	0

- รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้ทุกตัวในพอร์ต ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2561

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ ผู้รับรอง/ ผู้สลับหลัง	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่า ตามราคาตลาด
1. ตัวเงินคลัง	กระทรวงการคลัง	กระทรวงการคลัง	11/07/18	AAA	80,000,000.00	79,904,333.72
2. ตัวเงินคลัง	กระทรวงการคลัง	กระทรวงการคลัง	18/07/18	AAA	10,000,000.00	9,985,855.65
3. ตัวเงินคลัง	กระทรวงการคลัง	กระทรวงการคลัง	25/07/18	AAA	80,000,000.00	79,857,906.82
4. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	20/07/18	AAA	60,000,000.00	60,354,274.80
5. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	07/06/18	AAA	10,000,000.00	9,998,183.89
6. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	07/06/18	AAA	15,000,000.00	14,997,312.81

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ ผู้รับรอง/ ผู้สลักหลัง	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่า ตามราคาตลาด
7. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	07/06/18	AAA	110,000,000.00	109,980,655.46
8. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	14/06/18	AAA	10,000,000.00	9,996,190.49
9. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	14/06/18	AAA	140,000,000.00	139,948,161.67
10. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	21/06/18	AAA	20,000,000.00	19,988,445.04
11. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	21/06/18	AAA	30,000,000.00	29,982,585.46
12. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	28/06/18	AAA	20,000,000.00	19,984,330.10
13. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	05/07/18	AAA	40,000,000.00	39,961,100.88
14. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	05/07/18	AAA	80,000,000.00	79,922,759.58
15. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	12/07/18	AAA	5,000,000.00	4,993,525.63
16. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	19/07/18	AAA	5,000,000.00	4,992,417.00
17. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	19/07/18	AAA	40,000,000.00	39,940,909.34
18. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	26/07/18	AAA	20,000,000.00	19,963,748.74
19. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	26/07/18	AAA	240,000,000.00	239,558,162.86
20. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	02/08/18	AAA	40,000,000.00	39,913,895.34
21. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	02/08/18	AAA	100,000,000.00	99,786,429.70
22. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	09/08/18	AAA	10,000,000.00	9,974,732.50
23. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	09/08/18	AAA	20,000,000.00	19,950,593.58
24. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	16/08/18	AAA	100,000,000.00	99,723,833.29
25. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	23/08/18	AAA	40,000,000.00	39,875,773.31
26. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	30/08/18	AAA	50,000,000.00	49,833,501.49
27. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	30/08/18	AAA	60,000,000.00	59,796,821.87

MM-RMF

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ ผู้รับรอง/ ผู้สลักหลัง	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่า ตามราคาตลาด
28. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	06/09/18	AAA	15,000,000.00	14,944,002.98
29. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	06/09/18	AAA	5,000,000.00	4,981,532.16
30. ตั๋วแลกเงิน	บจ. น้ำตาลมิตรผล	-	07/08/18	A+	50,000,000.00	49,858,533.75
31. เงินฝากประจำ	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	-	06/08/18	AAA(tha)	70,000,000.00	70,952,479.50
32. เงินฝากประจำ	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	-	18/01/19	AAA(tha)	50,000,000.00	50,293,698.50
33. เงินฝากประจำ	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	-	25/02/19	AAA(tha)	75,000,000.00	75,322,191.75
34. เงินฝากประจำ	บมจ. ธนาคารธนชาติ	-	02/08/18	AA-	60,000,000.00	60,846,739.73
35. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารยูโอบี	-	-	AAA	-	17,129,287.83
36. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	-	-	AAA	-	199,171.97
37. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกรุงเทพ	-	-	AA+ (tha)	-	6,330,968.43
38. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกสิกรไทย	-	-	AA+ (tha)	-	8,686,065.96

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	อันดับเครดิตสูงที่สุด แสดงถึงระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่ต่ำที่สุด มีความสามารถสูงสุดในการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยตามกำหนดเวลา
AA+ (tha)	AA+	Aa1	อันดับเครดิตรองลงมา และถือว่ามีความเสี่ยงจากการลงทุนที่ต่ำมาก ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
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 31 พฤษภาคม 2561
 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 1,819,683,393.16 บาท)	1,819,165,781.12
เงินฝากธนาคาร	32,227,770.34
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	3,388,779.33
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	61,952,278.51
รวมสินทรัพย์	1,916,734,609.30
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,026,025.66
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	62,262,038.12
รวมหนี้สิน	63,288,063.78
สินทรัพย์สุทธิ	1,853,446,545.52
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	1,619,666,229.94
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	73,085,859.25
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	160,694,456.33
สินทรัพย์สุทธิ	1,853,446,545.52
จำนวนหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)	161,966,622.9934
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (บาท)	11.4433

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2561

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ กำหนด	จำนวนหน่วย/ เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
พันธบัตร (70.53%)				
ธนาคารแห่งประเทศไทย (70.53%)				
รุ่นที่ 2/3ปี/2558	1.55	20/07/18	60,000,000.00	60,017,946.00
งวดที่ 2/364/60		07/06/18	10,000,000.00	9,998,183.89
งวดที่ 49/182/60		07/06/18	15,000,000.00	14,997,312.81
งวดที่ 10/91/61		07/06/18	110,000,000.00	109,980,655.46
งวดที่ 50/182/60		14/06/18	10,000,000.00	9,996,190.49
งวดที่ 11/91/61		14/06/18	140,000,000.00	139,948,161.67
งวดที่ 51/182/60		21/06/18	20,000,000.00	19,988,445.04
งวดที่ 12/91/61		21/06/18	30,000,000.00	29,982,585.46
งวดที่ 52/182/60		28/06/18	20,000,000.00	19,984,330.10
งวดที่ 1/181/61		05/07/18	40,000,000.00	39,961,100.88
งวดที่ 14/91/61		05/07/18	80,000,000.00	79,922,759.58
งวดที่ 2/182/61		12/07/18	5,000,000.00	4,993,525.63
งวดที่ 3/182/61		19/07/18	5,000,000.00	4,992,417.00
งวดที่ 16/91/61		19/07/18	40,000,000.00	39,940,909.34
งวดที่ 4/182/61		26/07/18	20,000,000.00	19,963,748.74
งวดที่ 17/91/61		26/07/18	240,000,000.00	239,558,162.86
งวดที่ 5/182/61		02/08/18	40,000,000.00	39,913,895.34

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2561

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา	วันครบ	จำนวนหน่วย/	มูลค่ายุติธรรม
	ดอกเบี้ย	กำหนด	เงินสด	(บาท)
งวดที่ 18/91/61		02/08/18	100,000,000.00	99,786,429.70
งวดที่ 6/182/61		09/08/18	10,000,000.00	9,974,732.50
งวดที่ 19/91/61		09/08/18	20,000,000.00	19,950,593.58
งวดที่ 20/91/61		16/08/18	100,000,000.00	99,723,833.29
งวดที่ 21/91/61		23/08/18	40,000,000.00	39,875,773.31
งวดที่ 9/181/61		30/08/18	50,000,000.00	49,833,501.49
งวดที่ 22/91/61		30/08/18	60,000,000.00	59,796,821.87
งวดที่ 3/364/60		06/09/18	15,000,000.00	14,944,002.98
งวดที่ 10/182/61		06/09/18	5,000,000.00	4,981,532.16
				<u>1,283,007,551.17</u>
รวมพันธบัตร				<u>1,283,007,551.17</u>
เงินฝากประจำ (17.40%)				
Bank of China Limited, Macau Branch	2.55	19/07/18	1,300,000.00	41,579,200.00
Bank of China Limited, Macau Branch	4.35	11/10/18	4,000,000.00	19,972,400.00
				<u>61,551,600.00</u>
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	1.65	06/08/18	70,000,000.00	70,000,000.00
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	1.6	18/01/19	50,000,000.00	50,000,000.00
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	1.6	25/02/19	75,000,000.00	75,000,000.00
				<u>195,000,000.00</u>

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2561

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ กำหนด	จำนวนหน่วย/ เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)	1.7	02/08/18	60,000,000.00	60,000,000.00
				60,000,000.00
รวมเงินฝากประจำ				316,551,600.00
ตั๋วเงินคลัง (9.33%)				
กระทรวงการคลัง (9.33%)				
งวดที่ L6/91/61		11/07/18	80,000,000.00	79,904,333.72
งวดที่ L7/91/61		18/07/18	10,000,000.00	9,985,855.65
งวดที่ L8/91/61		25/07/18	80,000,000.00	79,857,906.82
				169,748,096.19
รวมตั๋วเงินคลัง				169,748,096.19
ตั๋วแลกเงิน (2.74%)				
บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด		07/08/18	50,000,000.00	49,858,533.75
				49,858,533.75
รวมตั๋วแลกเงิน				49,858,533.75
รวมเงินลงทุน				1,819,165,781.11

งบกำไรขาดทุน
สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2561
(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	11,540,725.78
รวมรายได้จากการลงทุน	11,540,725.78
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5,112,587.26
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	255,629.39
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	1,022,517.42
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	898,360.09
รวมค่าใช้จ่าย	7,289,094.16
รายได้(ขาดทุน)จากการลงทุนสุทธิ	4,251,631.62
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	10,125.07
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	699,289.06
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(450,784.19)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	5,625,260.61
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดจากสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(5,576,094.01)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	307,796.54
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	4,559,428.16

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2560 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2561

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	4,778.12	0.249
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	238.91	0.012
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	955.62	0.050
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ** (Other Expense)	872.76	0.046
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด***	6,845.41	0.357

* เป็นค่าใช้จ่ายไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม หนึ่ง การคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน หน่วยลงทุน จะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นฐานในการคำนวณ

** ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

*** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

หมายเหตุ กรณีเพิ่มอัตราค่าธรรมเนียมหรืออัตราค่าใช้จ่ายที่บริษัทจัดการได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนและหรือจากกองทุน บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 60 วัน โดยจะติดประกาศที่สำนักงานของบริษัทจัดการ และสำนักงานใหญ่ และสำนักงานสาขาของตน และลงประกาศในหนังสือพิมพ์รายวันอย่างน้อย 1 ฉบับ เป็นเวลา 3 วันติดต่อกัน ทั้งนี้ การเพิ่มอัตราค่าธรรมเนียมหรืออัตราค่าใช้จ่ายดังกล่าวจะต้องไม่เกินร้อยละ 5 ของอัตราค่าธรรมเนียมหรืออัตราค่าใช้จ่ายเดิม

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2560 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2561

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

$$\text{PTR} = \frac{279,925,750.30}{1,916,426,205.29}$$

$$\text{PTR} = 0.15$$

หมายเหตุ : PTR เป็นข้อมูลเพิ่มเติมจาก Trading cost ที่จะทำให้ผู้ลงทุนทราบถึงมูลค่าการซื้อขายทรัพย์สินและสะท้อนกลยุทธ์การลงทุนของกองทุน 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 ธันวาคม 2560 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2561

กองทุนเปิดบัวหลวงมันนี่มาร์เก็ตเพื่อการเลี้ยงชีพ ไม่มีการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นตราสารแห่งทุน
ดังนั้น จึงไม่มีค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2561

ลำดับที่	รายชื่อ
1	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2561

- ไม่มี -

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน ได้ที่ www.bblam.co.th

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

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) จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารเจพีมอร์แกน เซส	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารซิติแบงก์	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารดอยช์แบงก์	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารเดอระรอยัลแบงก์ออฟสกอตแลนด์ เอ็น.วี.	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารบีเอ็นพี พารีบาส์	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
ธนาคารแห่งอเมริกา เนชั่นแนล แอสโซซิเอชั่น	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคาร Société Générale	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

วันที่รวบรวมข้อมูล 8 มิถุนายน 2561



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