

รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเพื่อคนรุ่นใหม่

สำหรับรอบระยะเวลาดังตั้งแต่วันที่ 26 กรกฎาคม 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนรวม)
ถึงวันที่ 31 มกราคม 2562

สารบัญ

ความเห็นของบริษัทจัดการ	1
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	3
ผลการดำเนินงานของกองทุน	4
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน	5
รายละเอียดการลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกโดยนิติบุคคลไทย หรือตราสารที่เสนอขายในประเทศไทย	7
งบการเงิน	9
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	13
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	14
บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก	15
รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน	16
ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน	16
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	17

ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเพื่อคนรุ่นใหม่

ในครึ่งหลังของปี 2561 ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวลงอย่างมาก จากความกังวลเรื่องการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) รวมไปถึงประเด็นสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ กับจีน โดยทั้งสองประเทศได้มีการตั้งกำแพงภาษีสินค้านำเข้าต่อกัน ล่าสุดสหรัฐฯ ได้ปรับขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าขึ้นจากจีนเป็น 10% บนมูลค่ากว่า 2.5 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ทำให้ยอดการส่งออกของหลายประเทศถูกกระทบ การลงทุนภาคเอกชนในประเทศจีนปรับลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งส่งผลกระทบต่อตลาดหุ้นและความเชื่อมั่นของนักลงทุน

จากประเด็นเรื่องสงครามการค้าดังกล่าว ได้ส่งผลกระทบต่อการลงทุนซื้อสินค้ากลุ่มอุปกรณ์กลุ่มเทคโนโลยี ทำให้ความต้องการสินค้าในกลุ่มนี้ที่ชะลอตัวลง โดยดัชนี MSCI World Information Technology Index ในครึ่งปีหลัง ปรับตัวลดลง 11.6% โดยเฉพาะในตลาดสหรัฐฯ นำโดยกลุ่ม FAANG ซึ่งประกอบไปด้วย Facebook, Amazon, Apple, Netflix และ Alphabet ทั้งนี้ ช่วงครึ่งปีแรก 2561 หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีถูกซื้อขายที่ระดับ valuation ที่ค่อนข้างแพงจากความคาดหวังต่อการเติบโตสูง แต่เมื่อผลประกอบการของหลายบริษัทที่ออกมาในไตรมาส 2/2561 - 3/2561 ที่ออกมาต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ ส่งผลให้ราคาหุ้นปรับตัวลง และส่งสัญญาณแนวโน้มการเติบโตที่ชะลอตัวลง

ส่วนหุ้นในกลุ่มอุปโภคบริโภคโดยเฉพาะในประเทศจีน ได้มีการชะลอติดตามภาพรวมของเศรษฐกิจจีนในครึ่งปีหลัง โดยเห็นได้จากบริษัทจีนหลายแห่งมีอัตราการขยายตัวของยอดขายที่ลดลงอย่างเห็นได้ชัด อีกทั้งยังมีต้นทุนที่เพิ่มสูงขึ้น นอกจากนี้ ยังมีนโยบายจากภาครัฐที่เข้ามาควบคุมธุรกิจหลายอุตสาหกรรม ซึ่งทำให้เกิดความกังวลต่อแนวโน้มการเติบโตและอัตราการทำกำไรในอนาคต

อย่างไรก็ตาม ราคาหุ้นที่ปรับตัวลดลงมาก ทำให้ valuation ของหุ้นหลายตัวมีความน่าสนใจมากขึ้น แม้จะยังคงเผชิญความเสี่ยงที่กล่าวไปข้างต้นอยู่บ้าง แต่บรรยากาศโดยรวมกลับมีสัญญาณที่เป็นบวกมากขึ้น เช่น เศรษฐกิจสหรัฐฯ นั้น ไม่ได้ชะลอตัวมากอย่างที่กังวล ประเด็นสงครามการค้าดูจะมีความคลี่คลายในทางที่ดีหลังจากทั้งสองประเทศมีท่าทีในการเจรจาประนีประนอมซึ่งกันและกันมากขึ้น และรัฐบาลจีนนั้นเริ่มตระหนักถึงผลของการใช้นโยบายที่กระทบต่อภาคเอกชน จึงเห็นว่าเหตุการณ์ที่ผ่านมาส่งผลกระทบท่อตลาดในระยะสั้น โดยเรายังมองว่าหุ้นในกลุ่มเทคโนโลยี และอุปโภคบริโภค ที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับ AI (Artificial Intelligence) และ digital transformation ยังคงมีแนวโน้มที่ดี โดยเห็นได้จากการเพิ่มขึ้นของจำนวน software ที่มีระบบ AI เข้ามาเกี่ยวข้อง สามารถช่วยให้บริษัทประเมินผลข้อมูล และการตัดสินใจได้อย่างรวดเร็ว ส่งผลต่อคุณภาพการผลิตและการบริการที่ดีขึ้น อีกทั้งยังสามารถลดต้นทุนให้กับบริษัทได้ ทำให้หุ้นในกลุ่มนี้ยังคงมีความน่าสนใจอยู่ และเป็นโอกาสในการเพิ่มน้ำหนักการลงทุน

กองทุนบัวหลวง ยังเชื่อมั่นว่าการลงทุนธุรกิจที่เกี่ยวข้องจากการได้รับประโยชน์จากการบริโภคในอนาคต รวมถึงที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีจะยังสามารถเติบโตได้ดี จึงเหมาะสมสำหรับพอร์ตการลงทุนระยะยาว เนื่องจากการขยายตัวของเมือง และการเพิ่มขึ้นของรายได้ ส่งผลต่อการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมของผู้บริโภค จึงทำให้เกิดธุรกิจและบริการในรูปแบบใหม่ เพื่อที่จะมารองรับความต้องการดังกล่าวได้

สำหรับการลงทุนตั้งแต่วันที่ 26 กรกฎาคม 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนรวม) ถึงวันที่ 31 มกราคม 2562 กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเพื่อคนรุ่นใหม่ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 มกราคม 2562 เท่ากับ 636.86 ล้านบาท หรือ 9.1171 บาทต่อหน่วยลงทุน

กองทุนบัวหลวง ขอกราบขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจ และขอให้เชื่อมั่นว่าบริษัท จะบริหาร กองทุนด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ ภายใต้กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนด และยึดมั่นในจรรยาบรรณวิชาชีพโดยเคร่งครัด

Fund Management
กองทุนบัวหลวง

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเพื่อคนรุ่นใหม่

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเพื่อคนรุ่นใหม่ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 26 กรกฎาคม 2561 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2562 แล้วนั้น

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

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)



(นางสาวเชาวนี แสงพงษ์นภา)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์

4 กุมภาพันธ์ 2562

ผลการดำเนินงานของกองทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2562

	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง					
	% ตามช่วงเวลา		% ต่อปี			
	3 เดือน ตั้งแต่ 31 ต.ค. 61	6 เดือน ตั้งแต่ 31 ก.ค. 61	1 ปี ตั้งแต่ 31 ม.ค. 61	3 ปี ตั้งแต่ 29 ม.ค. 59	5 ปี ตั้งแต่ 31 ม.ค. 57	ตั้งแต่จัดตั้ง วันที่ 26 ก.ค. 61
มูลค่าหน่วยลงทุน ¹ (บาท)	8.8871	9.9983	-	-	-	10.0000
ผลการดำเนินงาน ของ B-FUTURE	2.59	-8.81	-	-	-	-8.83
เกณฑ์มาตรฐาน ²	-3.85	-10.26	-	-	-	-10.60
ความผันผวน (Standard Deviation) ของผลการดำเนินงาน	20.45 ³	17.12 ³	-	-	-	16.98
ความผันผวน (Standard Deviation) ของเกณฑ์มาตรฐาน	15.61 ³	13.62 ³	-	-	-	13.52

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

¹ มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันทำการต้นรอบที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง

² เกณฑ์มาตรฐาน หมายถึง ดัชนี MSCI AC World Daily Total Return Net USD ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

³ % ต่อปี

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2562

รายละเอียดการลงทุน	ระดับ CG Scoring	มูลค่า ตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ		525,000,778.09	82.44
ประเทศญี่ปุ่น			
หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ			
Consumer Discretionary			
Fast Retailing Company Limited	-	11,456,514.96	1.80
ประเทศลักเซมเบิร์ก			
หน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารทุน			
Fidelity Funds - China Consumer Fund	-	198,053,968.55	31.10
Allianz Global Artificial Intelligence	-	292,111,281.72	45.87
ประเทศสหรัฐอเมริกา			
หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ			
Industrials			
ZTO Express (Cayman) Inc.	-	9,035,424.11	1.42
ประเทศฮ่องกง			
หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ			
Consumer Discretionary			
China Education Group Holdings Limited	-	9,605,626.15	1.51
Shenzhou International Group Holdings Limited	-	5,881,291.28	0.92
Consumer Staples			
Health and Happiness (H&H) International Holding Limited	-	8,466,496.13	1.33

B-FUTURE

รายละเอียดการลงทุน	ระดับ CG Scoring	มูลค่า ตามราคาตลาด	%NAV
เงินฝากธนาคาร			
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ	-	(9,657,068.98)	(1.52)
สกุลเงินดอลลาร์ฮ่องกง	-	47,244.17	0.01
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		93,420,240.24	14.67
หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย			
แพชั่น			
บมจ. ซาบีน่า	▲▲▲▲▲	6,429,675.00	1.01
หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai)			
บมจ. เน็ตเบย์	▲▲▲	5,250,000.00	0.82
พันธบัตร			
ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	29,933,224.45	4.70
เงินฝากธนาคาร			
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA	-	13,054,176.04	2.05
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	-	38,753,164.75	6.09
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)		636,858,939.75	
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วย)			9.1171

คำอธิบาย Corporate Governance Scoring

Corporate Governance Scoring (CG Scoring) คือ ระดับความสามารถการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนไทย จัดทำขึ้นโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) คัดคะแนนจากหลักเกณฑ์ 5 หมวด ได้แก่ สิทธิของผู้ถือหุ้น การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน การคำนึงถึงบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ โดยระดับคะแนนที่ปรากฏอ้างอิงตามรายงานการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน ประจำปี 2561

CG Scoring ที่เผยแพร่ตามรายงานดังกล่าวประกอบด้วย 3 ระดับ คือ

	หมายถึง	ดี (Good)
	หมายถึง	ดีมาก (Very Good)
	หมายถึง	ดีเลิศ (Excellent)

รายละเอียดการลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกโดยนิติบุคคลไทย หรือตราสารที่เสนอขายในประเทศไทย

- รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ณ วันที่ 31 มกราคม 2562

กลุ่มของตราสาร	มูลค่า ตามราคาตลาด (ล้านบาท)	% NAV
1. กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	29.93	4.70
2. กลุ่มตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรองผู้รับอาวัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	13.05	2.05
3. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	0	0
4. กลุ่มตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ เช่น ตรากรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน เป็นต้น	0	0
5. กลุ่มตราสารที่ไม่มีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ใหม่ ตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. เรื่องการลงทุนและการมีไว้เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุน	0	0

- รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้ทุกตัวในพอร์ต ณ วันที่ 31 มกราคม 2562

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้า/ ผู้รับรอง/ ผู้สลับหลัง	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่า ตามราคา ตลาด
1. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	14/03/2019	AAA	20,000,000.00	19,964,567.00
2. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	18/04/2019	AAA	10,000,000.00	9,968,657.45
3. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารยูโอบี	-	-	AAA	-	13,054,176.04
4. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกรุงเทพ	-	-	AA+(tha)	-	1,555,112.83
5. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารไทยพาณิชย์	-	-	AA+(tha)	-	37,198,051.92

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 31 มกราคม 2562
 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 642,631,212.45 บาท)	576,223,502.35
เงินฝากธนาคาร	52,732,358.25
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	27,050.15
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	13,549,785.10
รายได้อื่นค้างรับ	1,927,119.42
สินทรัพย์อื่น	3,885,049.85
รวมสินทรัพย์	648,344,865.12
หนี้สิน	
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	9,657,346.13
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	904,546.29
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	897,279.62
หนี้สินอื่น	26,753.33
รวมหนี้สิน	11,485,925.37
สินทรัพย์สุทธิ	636,858,939.75
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	698,525,962.12
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(491,697.25)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(61,175,325.12)
สินทรัพย์สุทธิ	636,858,939.75
จำนวนหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)	69,852,596.2120
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (บาท)	9.1171

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2562

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>วันครบกำหนด</u>	<u>จำนวนหน่วย/ เงินต้น</u>	<u>ราคายุติธรรม (บาท)</u>
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ			
พันธบัตร (5.19%)			
ธนาคารแห่งประเทศไทย (5.19%)			
งวดที่ 1/364/61	14/03/2019	20,000,000.00	19,964,567.00
งวดที่ 3/91/62	18/04/2019	10,000,000.00	9,968,657.45
			29,933,224.45
รวมพันธบัตร			29,933,224.45
หุ้นสามัญ (2.03%)			
แฟชั่น (1.12%)			
บมจ. ซาบีน่า		231,700.00	6,429,675.00
			6,429,675.00
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) (0.91%)			
บมจ. เน็ตเบย์		200,000.00	5,250,000.00
			5,250,000.00
รวมหุ้นสามัญ			11,679,675.00
รวมหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ			41,612,899.45

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2562

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>วันครบกำหนด</u>	<u>จำนวนหน่วย/ เงินต้น</u>	<u>ราคายุติธรรม (บาท)</u>
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ			
หน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารทุน (85.06%)			
Fidelity Funds - China Consumer Fund		352,137.08	198,053,968.55
Allianz Global Investors - Global Artificial Intelligence		741,192.30	292,111,281.72
			490,165,250.27
รวมหน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารทุน			490,165,250.27
หุ้นสามัญ (7.72%)			
Fast Retailing Company Limited		800.00	11,456,514.96
China Education Group Holdings Limited		218,200.00	9,605,626.15
Health and Happiness (H&H) International Holding Limited		44,500.00	8,466,496.13
Shenzhou International Group Holdings Limited		16,000.00	5,881,291.28
ZTO Express (Cayman) Inc.		16,900.00	9,035,424.11
			44,445,352.63
รวมหุ้นสามัญ			44,445,352.63
รวมหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ			534,610,602.90
รวมเงินลงทุน			576,223,502.35

งบกำไรขาดทุน

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 26 กรกฎาคม 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนรวม)

ถึงวันที่ 31 มกราคม 2562

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	834,600.32
รายได้อื่น	1,927,119.42
รวมรายได้จากการลงทุน	2,761,719.74
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5,338,185.43
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	106,763.72
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	177,939.52
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	25,606.30
ค่าใช้จ่ายอื่น	4,757,497.45
รวมค่าใช้จ่าย	10,405,992.42
กำไร(ขาดทุน)จากการลงทุนสุทธิ	(7,644,272.68)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(708,526.73)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(35,081,622.00)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากจากสัญญาอนุพันธ์	13,549,785.10
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(31,290,688.81)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	(53,531,052.44)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(61,175,325.12)

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 26 กรกฎาคม 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนรวม)
ถึงวันที่ 31 มกราคม 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	4,988.96	0.78
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	99.78	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	166.30	0.03
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost)	101.32	0.02
ค่าโฆษณา (Advertising Expense)	3,386.27	0.53
ค่าเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน (Passbook Expense)	499.63	0.08
ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp)	219.69	0.03
ค่าหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน (Prospectus Expense)	170.08	0.03
ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Fund Establishment and Registration)	102.43	0.02
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ** (Other Expense)	109.59	0.02
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด***	9,742.74	1.52

* เป็นค่าใช้จ่ายไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม หนึ่ง การคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน จะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นฐานในการคำนวณ

** ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

*** 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 26 กรกฎาคม 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนรวม)
ถึงวันที่ 31 มกราคม 2562

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

$$\text{PTR} = \frac{79,897,687.20}{638,876,005.79}$$

$$\text{PTR} = 0.13$$

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 คำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายทรัพย์สินกับผลรวมของมูลค่าการขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมา หาดด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน

บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 26 กรกฎาคม 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนรวม)
ถึงวันที่ 31 มกราคม 2562

ลำดับที่	รายชื่อบริษัทนายหน้า	อัตราส่วนค่านายหน้า (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ฮ่องกง)	49.08
2	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ญี่ปุ่น)	17.49
3	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	13.89
4	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (สหรัฐอเมริกา)	8.61
5	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	7.30
6	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	3.63
รวมทั้งสิ้น		100.00

ค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมเท่ากับ 108,416.51 บาท

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน
สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มกราคม 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 31 มกราคม 2562

- ไม่มี -

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนได้ที่ www.bblam.co.th

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Conference Call, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

วันที่รวบรวมข้อมูล 22 กุมภาพันธ์ 2562



กองทุนบัวหลวง

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