



รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเพื่อคนรุ่นใหม่

B-FUTURE

สำหรับรอบระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2563 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2564

สารบัญ

ความเห็นของบริษัทจัดการ	1
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	2
ผลการดำเนินงานของกองทุน	3
ประวัติการจ่ายเงินปันผลของกองทุน	4
ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนรวมต่างประเทศ	5
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน	7
รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก	8
รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว	9
งบการเงิน	10
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	13
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	14
บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก	15
รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน	16
ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง	17
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	18

ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเพื่อคนรุ่นใหม่ (B-FUTURE)

ตั้งแต่ช่วงกลางเดือนกุมภาพันธ์ 2564 หุ้นเติบโตสูง (Growth Stock) ทั่วโลก ไม่ว่าจะเป็นกลุ่มเทคโนโลยี กลุ่มเทคโนโลยีทางการแพทย์ หรือกลุ่มการบริโภค ได้ปรับตัวลดลงค่อนข้างมาก จากความกังวลต่อผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ที่มีการปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง หลังจากราคาสินค้าโภคภัณฑ์หลายชนิดได้เพิ่มขึ้นตั้งแต่ต้นปี 2564 รวมทั้งเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่มีสัญญาณฟื้นตัวดีกว่าที่คาด ทำให้เกิดการคาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) อาจจะลดการใช้มาตรการผ่อนคลายทางการเงินเร็วกว่าที่คาด ทำให้เกิดแรงขายในกลุ่มหุ้น High growth High valuation และนักลงทุนหันไปให้น้ำหนักมากขึ้นกับหุ้นที่ได้รับผลดีจากการ Reopening หรือกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับสินค้าโภคภัณฑ์โดยตรง

ผลประกอบการของบริษัทที่เติบโตเร็ว (High growth) หลายบริษัทยังคงมีแนวโน้มที่ดี ทั้งในแง่ของรายได้ที่ดีกว่าคาด และบริษัทหลายแห่งสามารถควบคุมต้นทุนได้ดีหลังจากการปรับตัวเพื่อผ่านพ้นวิกฤติการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา (COVID-19) ดังนั้น การปรับตัวลงของตลาดในช่วงที่ผ่านมา น่าจะเป็นปัจจัยเชิง Sentiment มากกว่าปัจจัยลบของรายบริษัท โดยปกติแล้วหุ้นเติบโตสูง โดยเฉพาะกลุ่มเทคโนโลยีนั้น มักจะมีความผันผวนของราคามากกว่าตลาด และราคาหุ้นบางตัวนั้นปรับตัวขึ้นไปด้วยความคาดหวังการเติบโต สะท้อนผ่าน Valuation ที่สูงมาก เมื่อมีการปรับฐานของตลาด ราคาหุ้นเหล่านี้จึงปรับตัวลดลงแรงเช่นกัน อย่างไรก็ตาม ราคาหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีนั้นไม่ได้แพงไปทั้งหมด และ ณ ระดับราคาปัจจุบัน แม้จะประเมินด้วยระดับ Valuation ที่คิดลดลงมาจากช่วงก่อนหน้านี้ เพื่อสะท้อนอัตราดอกเบี้ยที่อาจจะปรับเพิ่มขึ้น ราคาหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีหลายตัว ถือว่าอยู่ในระดับที่น่าสนใจเข้าลงทุน

แม้ว่าประเทศส่วนใหญ่จะทยอยคลายการ Lockdown ลงแล้ว แต่รูปแบบการทำงานของผู้คนจะไม่กลับไปเหมือนเดิมอีกต่อไป แม้การทำงานในลักษณะ Work-from-home เดิมรูปแบบเหมือนช่วงปี 2563 จะไม่เกิดขึ้น แต่บริษัทจำนวนมากยังคงต้องปรับกระบวนการทำงานเพื่อให้มีความยืดหยุ่นมากขึ้น ซึ่งทำให้ความต้องการบริการ Digitalization ยังคงมีอย่างต่อเนื่อง เห็นได้จากยอดสั่งซื้อล่วงหน้า (billing) ของบริษัทเทคโนโลยีหลายแห่ง ยังมีการเติบโตที่ดีขึ้นในไตรมาส 4 ปี 2563 นอกจากนี้ เทคโนโลยีใหม่ที่จะมีการใช้งานมากขึ้นในช่วงหลายปีข้างหน้า เช่น 5G, Internet of things หรือยานยนต์ไฟฟ้า จะทำให้อุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องยังมีความน่าสนใจลงทุน

สำหรับการลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2563 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2564 กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเพื่อคนรุ่นใหม่ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 มกราคม 2564 เท่ากับ 2,655.04 ล้านบาท หรือ 14.5332 บาทต่อหน่วยลงทุน และมีผลการดำเนินงานย้อนหลังในรอบระยะเวลาหกเดือน คิดเป็นร้อยละ 28.61 รวมทั้งมีการจ่ายเงินปันผลสำหรับงวดวันที่ 1 สิงหาคม 2563 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2564 ในอัตรา 0.55 บาทต่อหน่วยลงทุน

กองทุนบัวหลวง ขอกราบขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจ และขอให้เชื่อมั่นว่าบริษัทจะบริหารกองทุนด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ ภายใต้กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนด และยึดมั่นในจรรยาบรรณวิชาชีพโดยเคร่งครัด

Fund Management
กองทุนบัวหลวง



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเพื่อคนรุ่นใหม่

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเพื่อคนรุ่นใหม่ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2563 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2564 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเพื่อคนรุ่นใหม่ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรองจิต อำนวนวรรม)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์และบริการบัญชีกองทุน

4 กุมภาพันธ์ 2564

ผลการดำเนินงานของกองทุน
ณ วันที่ 29 มกราคม 2564¹

	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง					
	% ตามช่วงเวลา		% ต่อปี			
	3 เดือน ตั้งแต่ 30 ต.ค. 63	6 เดือน ตั้งแต่ 31 ก.ค. 63	1 ปี ตั้งแต่ 31 ม.ค. 63	3 ปี ตั้งแต่ 31 ม.ค. 61	5 ปี ตั้งแต่ 29 ม.ค. 59	ตั้งแต่จัดตั้ง วันที่ 26 ก.ค. 61
มูลค่าหน่วยลงทุน ² (บาท)	12.3939	11.5221	9.8441	-	-	10.0000
ผลการดำเนินงาน ของ B-FUTURE	19.57	28.61	56.37	-	-	19.90
เกณฑ์มาตรฐาน ³	12.30	12.44	12.48	-	-	6.07
ความผันผวน (Standard Deviation) ของผลการดำเนินงาน	14.95 ⁴	16.26 ⁴	23.65	-	-	18.53
ความผันผวน (Standard Deviation) ของเกณฑ์มาตรฐาน	12.74 ⁴	14.32 ⁴	27.70	-	-	19.46

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

¹ วันทำการสุดท้ายของเดือน

² มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันทำการต้นรอบที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง

³ เกณฑ์มาตรฐาน หมายถึง ดัชนี MSCI All Country World Daily Total Return Net ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

⁴ % ต่อปี

ประวัติการจ่ายเงินปันผลของกองทุน

รอบการจ่ายเงินปันผล	วันที่จ่ายเงินปันผล	อัตราจ่ายเงินปันผล (บาท/หน่วย)
26 กรกฎาคม 2561 – 30 เมษายน 2562	16 พฤษภาคม 2562	0.26
1 สิงหาคม 2562 – 31 มกราคม 2563	17 กุมภาพันธ์ 2563	0.15
1 กุมภาพันธ์ – 30 มิถุนายน 2563	15 กรกฎาคม 2563	0.25
1 สิงหาคม – 31 ตุลาคม 2563	13 พฤศจิกายน 2563	0.25
1 พฤศจิกายน 2563 – 31 มกราคม 2564	15 กุมภาพันธ์ 2564	0.30

อนึ่ง การจ่ายเงินปันผลดังกล่าว จะต้องไม่ทำให้กองทุนมีผลขาดทุนสะสมเพิ่มขึ้นในงวดบัญชีที่พิจารณาจ่ายเงินปันผลนั้น

หมายเหตุ : ทุกครั้งที่จ่ายปันผล มูลค่าหน่วยลงทุนจะลดลงไปตามจำนวนเงินที่จ่ายปันผล

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุน CIS ต่างประเทศ ที่กองทุนลงทุนเกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุน Allianz Global Artificial Intelligence

วันที่จัดตั้งกองทุน : 31 มีนาคม 2560

ประเภทโครงการ : กองทุนรวมตราสารทุน

อายุโครงการ : ไม่กำหนด

นโยบายการลงทุน : ลงทุนระยะยาวในตราสารทุนทั่วโลกในบริษัทที่ดำเนินธุรกิจซึ่งเน้นเกี่ยวกับวิวัฒนาการและการพัฒนาของปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence: AI)

ดัชนีชี้วัด : MSCI All Countries World สัดส่วน 50% และ MSCI World IT สัดส่วน 50%

ผู้จัดการกองทุน : Allianz Global Investors Asia Pacific Limited

เว็บไซต์ : <https://sg.allianzgi.com>

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง

Performance History	Year to Date	1 Month	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years (p.a.)	Since Inception (p.a.)
Fund (%)	5.38	5.38	33.96	47.85	98.25	34.06	33.75
Benchmark (%)	-0.51	-0.51	17.68	17.96	27.36	15.84	20.42

Top 10 Holdings (Country/Location)	Sector	%
ROKU INC (US)	ENTERTAINMENT	6.9
TESLA MTRS INC (US)	AUTOMOBILES	5.1
SNAP INC (US)	INTERACTIVE MEDIA & SERVICES	3.8
AMAZON COM INC (US)	INTERNET & DIRECT MARKETING RETAIL	3.8
APPLE INC (US)	TECHNOLOGY HARDWARE, STORAGE & PERIPHERALS	3.6
GENERAL ELEC CO (US)	INDUSTRIAL CONGLOMERATES	3.3
FACEBOOK INC (US)	INTERACTIVE MEDIA & SERVICES	3.2
DISNEY WALT PRODTNS (US)	ENTERTAINMENT	3.1
BROADCOM INC (US)	SEMICOND. & SEMICOND. EQUIPM.	2.9
MARVELL TECHNOLOGY (US)	SEMICOND. & SEMICOND. EQUIPM.	2.7
Total		38.4

Country/Location Allocation (%)



Sector Allocation (%)



ความผันผวนของผลการดำเนินงาน

Risk / Return Ratios	3 Years
Sharpe Ratio	1.22
Volatility	26.57%
Tracking Error	13.72%
Information Ratio	1.33

แหล่งที่มา: Allianz Global Investors ณ วันที่ 31 มกราคม 2564

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
ณ วันที่ 31 มกราคม 2564

รายละเอียดการลงทุน	ระดับ CG Scoring	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ		2,420,470,110.94	91.17
ประเทศลักเซมเบิร์ก		1,839,478,472.78	69.28
หน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารทุน			
Allianz Global Investors - Artificial Intelligence	-	1,576,269,979.24	59.37
Fidelity Funds - China Consumer Fund	-	263,208,493.54	9.91
ประเทศไอร์แลนด์		150,120,149.23	5.65
หน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารทุน			
Wellington FinTech Fund	-	150,120,149.23	5.65
ประเทศจีน		81,173,260.40	3.06
หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์			
Chinasoft International Ltd.	-	27,007,149.94	1.02
Sunny Optical Technology Group Co., Ltd.	-	29,959,039.64	1.13
Tencent Holdings Ltd.	-	24,207,070.82	0.91
ประเทศสหรัฐอเมริกา		360,346,265.32	13.57
หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์			
Alibaba Group Holding Ltd.	-	24,313,258.85	0.92
Apple Inc.	-	55,299,421.52	2.08
Amazon.com Inc.	-	86,374,066.14	3.25
DocuSign Inc.	-	53,677,442.05	2.02
Facebook Inc.	-	51,808,365.66	1.95
Microsoft Corp.	-	88,873,711.10	3.35
เงินฝากธนาคาร			
สกุลเงินดอลลาร์ฮ่องกง	-	137,542.40	0.01
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ	-	(10,785,579.19)	(0.41)
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		231,247,035.55	8.71
เงินฝากธนาคาร			
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA	-	3,050,574.34	0.11
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	-	228,196,461.21	8.59
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)		2,655,037,453.19	
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)			14.5332

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก
ณ วันที่ 29 มกราคม 2564*

กลุ่มของตราสาร	มูลค่า ตามราคาตลาด (ล้านบาท)	% NAV
1. กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
2. กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรองผู้รับอาวัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	3.05	0.11
3. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	-	-
4. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-
5. ตราสารที่ไม่มีคุณสมบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่องการลงทุนของกองทุน	-	-
สัดส่วนการลงทุนสูงสุดในกลุ่ม 4. ที่คาดว่าจะลงทุนในเดือนกุมภาพันธ์ 2564	-	-

* วันทำการสุดท้ายของเดือน

**รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก
ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว**

ณ วันที่ 31 มกราคม 2564

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำประกัน/ ผู้รับรอง/ ผู้สืบทอด	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตามราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	-	-	AAA	-	3,050,574.34
2. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+(tha)	-	95,687,740.86
3. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+(tha)	-	132,508,720.35

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 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 2564
 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
	2564
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 1,960,107,322.12 บาท)	2,431,118,147.73
เงินฝากธนาคาร	261,828,009.27
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	61,162.09
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	5,063,854.40
รายได้อื่นค้างรับ	2,520,122.43
สินทรัพย์อื่น	42,865.55
รวมสินทรัพย์	2,700,634,161.47
หนี้สิน	
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	14,966,500.00
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	26,323,672.60
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	52,192.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	3,409,045.20
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	9,174.31
เจ้าหนี้อื่น	772,987.09
หนี้สินอื่น	63,137.08
รวมหนี้สิน	45,596,708.28
สินทรัพย์สุทธิ	2,655,037,453.19
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	1,826,872,506.14
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	441,596,809.57
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	386,568,137.48
สินทรัพย์สุทธิ	2,655,037,453.19
จำนวนหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)	182,687,250.6142
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (บาท)	14.5332

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2564

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	จำนวนหน่วย/ เงินต้น	ราคายุติธรรม (บาท)
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ			
ประเทศลักเซมเบิร์ก (75.66%)			
หน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารทุน (75.66%)			
Fidelity Funds - China Consumer Fund		296,268.69	263,208,493.54
Allianz Global Investors - Artificial Intelligence		1,724,858.82	1,576,269,979.24
			1,839,478,472.78
รวมประเทศลักเซมเบิร์ก			1,839,478,472.78
ประเทศไอร์แลนด์ (6.17%)			
หน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารทุน (6.17%)			
Wellington Fintech Fund		286,653.61	150,120,149.23
			150,120,149.23
รวมประเทศไอร์แลนด์			150,120,149.23
ประเทศจีน (3.34%)			
หุ้นสามัญต่างประเทศ (3.34%)			
Chinasoft International Limited		741,000.00	27,007,149.94
Sunny Optical Technology (Group) Co., Ltd.		38,000.00	29,959,039.64
Tencent Holdings Ltd.		9,200.00	24,207,070.82
			81,173,260.40
รวมประเทศจีน			81,173,260.40
ประเทศสหรัฐอเมริกา (14.82%)			
หุ้นสามัญต่างประเทศ (14.82%)			
Alibaba Group Holding Ltd.		3,200.00	24,313,258.85
Amazon.com Inc.		900.00	86,374,066.14
Apple Inc.		14,000.00	55,299,421.52
Docusign Inc.		7,700.00	53,677,442.05
Facebook, Inc.		6,700.00	51,808,365.66
Microsoft Corp.		12,800.00	88,873,711.10
			360,346,265.32
รวมประเทศสหรัฐอเมริกา			360,346,265.32
รวมหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ			2,431,118,147.73
รวมเงินลงทุน			2,431,118,147.73

งบกำไรขาดทุน
สำหรับระยะเวลาหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2564
(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
	2564
รายได้จากการลงทุน	
รายได้เงินปันผล	204,957.71
รายได้ดอกเบี้ย	152,592.00
รายได้อื่น	4,015,700.49
รวมรายได้จากการลงทุน	4,373,250.20
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	10,692,254.33
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	213,845.08
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	356,408.44
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	26,206.16
ภาษีเงินได้	36,901.34
ค่าใช้จ่ายอื่น	995,025.22
รวมค่าใช้จ่าย	12,320,640.57
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ	(7,947,390.37)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	23,287,781.57
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	325,946,794.08
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	18,031,412.00
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	4,035,622.60
รายการขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(34,306,728.45)
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่ได้เกิดขึ้น	336,994,881.80
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	329,047,491.43

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน
สำหรับระยะเวลาดังตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2563 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2564

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน ¹ (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	9,992.76	1.50
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	199.86	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	333.09	0.05
ค่าโฆษณา (Advertising Expense)	611.44	0.09
ค่าบริการ (Service Charge)	100.29	0.02
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost)	251.10	0.04
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ² (Other Expense)	254.63	0.04
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด³	11,492.06	1.73

- ¹ เป็นค่าใช้จ่ายไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม อนึ่ง การคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน จะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นฐานในการคำนวณ
- ² ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
- ³ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)
สำหรับระยะเวลาดังแต่แต่วันที่ 1 สิงหาคม 2563 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2564

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

$$\text{PTR} = \frac{343,423,751.46}{666,119,701.44}$$

$$\text{PTR} = 0.52$$

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
สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2563 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2564**

ลำดับที่	รายชื่อบริษัทนายหน้า	อัตราส่วนค่านายหน้า (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ฮ่องกง)	37.71
2	บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ฮ่องกง)	28.91
3	บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (สหรัฐอเมริกา)	20.44
4	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (สหรัฐอเมริกา)	12.94
5	-	-
6	-	-
7	-	-
8	-	-
9	-	-
10	-	-
รวมทั้งสิ้น		100.00

ค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมเท่ากับ 268,682.03 บาท

**รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน
สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มกราคม 2564**

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 31 มกราคม 2564**

- ไม่มี -

หมายเหตุ: ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง ได้ที่ www.bblam.co.th

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2563 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2564

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Conference Call, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน



กองทุนบัวหลวง

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