

BCAP-GW50

กองทุนเปิดบีแคป โกลบอล เวลท์ 50
BCAP Global Wealth 50 Fund

ตั้งแต่วันที่ 28 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2562



think GLOBAL

	หน้า
ความเห็นของบริษัทจัดการ.....	1
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์.....	3
ข้อมูลของบริษัทจัดการ.....	4
รายชื่อผู้จัดการกองทุน.....	5
ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม.....	6
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน.....	7
ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวม.....	8
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover : PTR).....	9
รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และก่อภาระผูกพัน.....	10
งบดุล.....	11
งบกำไรขาดทุน.....	12
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน.....	13
ข้อมูลเกี่ยวกับมูลค่าเงินลงทุนและอัตราส่วนการลงทุนในกองทุนรวมอื่นที่บริษัทจัดการกองทุนเดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบ ดำเนินการ.....	14
รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุน.....	15
รายละเอียดเกี่ยวกับการรับค่าตอบแทนหรือประโยชน์อื่นใดที่มีใช้ดอกผลหรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน...	16
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน.....	17
ข้อมูลการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด.....	18
ข้อมูลการดำเนินการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น (ถ้ามี).....	19
ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3.....	20
ข้อมูลการลงทุนและผลการดำเนินงานของกองทุนต่างประเทศ.....	21

1. มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน

กองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) ประมาณการการเติบโตของเศรษฐกิจโลกปี 2562 ว่าจะชะลอตัวลงเหลือเพียงร้อยละ 3.0 ซึ่งลดลงจากปี 2561 ซึ่งมีการเติบโตที่ร้อยละ 3.6 ทิศทางการเติบโตของเศรษฐกิจที่ลดลง กอปรกับรอบวัฏจักรเศรษฐกิจปัจจุบันมีการขยายตัวต่อเนื่องเป็นระยะเวลายาวนานที่สุดในประวัติศาสตร์ ทำให้นักลงทุนมีความกังวลว่าโอกาสในการเกิดสภาวะเศรษฐกิจถดถอย (Recession) เพิ่มขึ้น ทว่าความเสี่ยงดังกล่าวยังคงจำกัด เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อที่ยังอยู่ในระดับต่ำส่งผลให้ธนาคารกลางต่าง ๆ ยังสามารถใช้นโยบายทางการเงินเพื่อการประคองการเติบโตของเศรษฐกิจได้ในระดับหนึ่ง

ภาวะการลงทุนในปัจจุบันมีทั้งปัจจัยด้านบวกและลบ โดยปัจจัยบวกคือการสนับสนุนทางด้านการนโยบายการเงินของธนาคารกลาง เช่นการอัดฉีดสภาพคล่องเข้าสู่ระบบและการลดดอกเบี้ยเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ และจากการใช้นโยบายทางการคลังของรัฐบาลเพื่อสนับสนุนกิจกรรมทางเศรษฐกิจ ปัจจัยด้านลบคือกิจกรรมทางเศรษฐกิจของประเทศต่าง ๆ ที่ยังชี้ถึงการชะลอตัวลงของเศรษฐกิจ และสถานการณ์แวดล้อมต่าง ๆ เช่น สงครามทางการค้า ส่งผลให้ปัจจุบันนักลงทุนเผชิญกับความผันผวนของผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้นสูง การเติบโตที่ลดลงและมีความเสี่ยงที่จะเกิดผลขาดทุนมีมากขึ้น

การวางกลยุทธ์การลงทุนจึงมีลักษณะที่รักษาสสมดุลระหว่างปัจจัยด้านบวกและลบ มีการกระจายการลงทุนในประเภทสินทรัพย์ที่หลากหลายและทั่วภูมิภาคทั่วโลก เพื่อการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุน ไม่ให้การเปลี่ยนแปลงของราคาสินทรัพย์ใดสินทรัพย์หนึ่ง หรือสภาวะเศรษฐกิจของภูมิภาคใดภูมิภาคหนึ่งมีผลต่อพอร์ตการลงทุนมากเกินไป และมีการปรับกลยุทธ์ตามสถานการณ์ (Tactical Asset Allocation) ให้เหมาะสมกับสถานะตลาด

ในสถานการณ์ที่การเติบโตของเศรษฐกิจลดน้อยลง ส่งผลให้บริษัทต่างๆอาจมีการเติบโตของยอดขาย และผลกำไรลดน้อยลงตามลำดับ ทำให้การลงทุนในบริษัทต่าง ๆ ควรพิจารณาเลือกลงทุนในบริษัทที่ประกอบธุรกิจในกลุ่มอุตสาหกรรมที่ไม่ผันผวนตามสภาวะเศรษฐกิจ โดยเฉพาะบริษัทขนาดใหญ่ที่มีผลประกอบการมั่นคง และการแข่งขันในอุตสาหกรรมมีแนวโน้มลดลง

เพื่อเตรียมพร้อมกับสภาวะตลาดที่มีโอกาสเกิดการเทขายสินทรัพย์เสี่ยงหากปัจจัยเสี่ยงต่าง ๆ ทวีความรุนแรงขึ้น โดยเฉพาะสถานการณ์สงครามทางการค้า พอร์ตการลงทุนจึงเน้นการลงทุนอย่างระมัดระวัง โดยมีการเพิ่มน้ำหนักการลงทุน (Overweight) ในตราสารหนี้ และลดน้ำหนักการลงทุน (Underweight) ในตราสารทุนลงเมื่อเทียบกับเป้าหมายการจัดสรรสินทรัพย์ระยะยาว (Strategic Asset Allocation)

สำหรับกลยุทธ์การลงทุนในส่วนตราสารทุนเรามีการปรับน้ำหนักระหว่างภูมิภาค (Country/Regional Rotation) ในช่วงเวลาที่ผ่านมา โดยเรามุ่งเน้นการเพิ่มน้ำหนักในภูมิภาคหรือประเทศที่มีการเจริญเติบโต และลดน้ำหนักการลงทุนในประเทศที่มีปัจจัยเสี่ยง และพิจารณาเลือกลงทุนใน factor ที่เหมาะสมกับสภาวะเศรษฐกิจที่การเจริญเติบโตชะลอตัวลง สำหรับสถานะการลงทุน ณ สิ้น 31 ต.ค. 2562 เรามีสถานะ overweight หุ้นยุโรปที่มี valuation อยู่ในระดับที่น่าสนใจ และ overweight หุ้นสหรัฐฯ จากสภาวะเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งเมื่อเทียบกับประเทศกลุ่มพัฒนาแล้วอื่น ๆ สำหรับหุ้นภูมิภาคแปซิฟิก เรามีการลงทุนในหุ้นญี่ปุ่นขนาดกลาง-เล็ก ซึ่งเป็นหุ้นที่อิงการบริโภคในประเทศมากกว่าการส่งออก แทนการลงทุนในหุ้นฮ่องกง หรือสิงคโปร์ที่เป็นประเทศที่อ้างอิงการค้าโลกเป็นหลัก ในส่วนหุ้นกลุ่มประเทศกำลังพัฒนาเรากำหนดน้ำหนักการลงทุนเท่ากับเป้าหมายการจัดสรรสินทรัพย์ระยะยาว

ด้านกลยุทธ์การลงทุนตราสารหนี้ เราพิจารณาการลงทุนเพื่อมุ่งหาผลตอบแทนจากสองปัจจัยคือ ผลตอบแทนที่คาดหวังจากดอกเบี้ยรับ (Yield) และการเปลี่ยนแปลงของเส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลแต่ละประเทศ (Curve Movement) ในช่วงที่ผ่านมาเราเน้นลงทุนในหุ้นกู้เอกชนสกุลเงินยูโรระยะสั้นแทนหุ้นกู้เอกชนในประเทศจากอัตราผลตอบแทนที่คาดหวังหลังป้องกันความเสี่ยงค่าเงินกลับมาเป็นสกุลเงินบาทที่สูงกว่าการลงทุนในประเทศ โดยเรามีสถานะการ overweight การลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลกลุ่มประเทศกำลังพัฒนาที่มีอัตราผลตอบแทนสูง และมีปัจจัยสนับสนุนจากความคาดหวังว่า fund flow จะไหลเข้าภูมิภาคนี้จากพฤติกรรม search for yield ในสภาวะที่อัตราดอกเบี้ยต่ำ และเรามีสถานะ overweight การลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ซึ่งเป็นสินทรัพย์ปลอดภัย (Safe Haven) เพื่อป้องกัน downside risk ของพอร์ตการลงทุนโดยรวม

ด้านกลยุทธ์การลงทุนในสินทรัพย์ทางเลือก เราคงสถานะ overweight การลงทุน REITs ต่างประเทศ จากการที่ธนาคารกลางประเทศต่าง ๆ เริ่มลดดอกเบี้ยเพื่อช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจ ซึ่งเป็นผลดีต่อ REITs จากการที่นักลงทุนแสวงหาสินทรัพย์ที่ให้ yield สูง ทั้งนี้ เรา underweight REITs และ Property Fund ในประเทศ จากราคาที่มีการปรับตัวขึ้นมากในปีี้ สำหรับทองคำเรายังน้ำหนักเท่าเป้าหมายระยะยาวเนื่องจากเป็นสินทรัพย์สำคัญที่ช่วยพุงพอร์ตการลงทุนหากสินทรัพย์เสี่ยงมีการปรับตัวลงแรง

2. ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนเปิดบีแคป โกลบอล เวลท์ 50 นั้นถูกจัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 28 พ.ค. 2562 โดยผลตอบแทนของกองทุนในช่วง วันที่ 28 พ.ค. 2562 - 31 ต.ค. 2562 อยู่ที่ 1.56% ในขณะที่เกณฑ์มาตรฐาน (Benchmark) ของกองทุนในช่วงเวลาเดียวกันมีผลตอบแทน 2.77% โดยเกณฑ์มาตรฐานของกองทุนคำนวณจากดัชนีทั้งหมด 4 ดัชนี ได้แก่ ซึ่งประกอบไปด้วย 1. ดัชนีผลตอบแทนรวม SET 100 (SET100 TRI) ในสัดส่วน 20% ของ NAV 2. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุต่ำกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ในสัดส่วน 30% ของ NAV 3. ดัชนี MSCI ACWI Net Total Return USD ในสัดส่วน 20% ของ NAV ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 4. ดัชนี Bloomberg Barclays Global Aggregate Total Return Index Hedged THB ในสัดส่วน 30% ของ NAV

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด

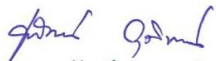
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบีแคป โกลบอล เบลท์ 50

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดบีแคป โกลบอล เบลท์ 50 ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอก แคปปิตอล จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 28 พฤษภาคม พ.ศ. 2562 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม พ.ศ. 2562 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด ได้ ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดบีแคป โกลบอล เบลท์ 50 เหมาะสมตามสมควรแห่ง วัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาด หลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย


(นายเอกพัฒน์ กมลวุฒิปวงศ์)
ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์


(นางสาวอิสรา หวังประเสริฐ)
หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 8 พฤศจิกายน พ.ศ. 2562

ข้อมูลของบริษัทจัดการ

ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด

เลขที่ 191 อาคารสีลมคอมเพล็กซ์ ชั้น 24 ห้องเลขที่ A-B

ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500

โทรศัพท์ : 0-2618-1599 โทรสาร : 0-2618-1597

รายชื่อคณะกรรมการบริษัท

- | | |
|-------------------------|---------------------|
| 1. นายชอง โท | ประธานกรรมการบริษัท |
| 2. นายพิเชษฐ สิทธิอำนวย | กรรมการบริษัท |
| 3. นายบรรณรงค์ พิษณุกร | กรรมการบริษัท |

รายชื่อผู้บริหาร

- | | |
|-----------------------------|--|
| 1. นางเมธวดี ประเสริฐสินธนา | กรรมการผู้จัดการ |
| 2. ดร. ธนาวุฒิ พรโรจนางกูร | รองกรรมการผู้จัดการ, หัวหน้าสายงานบริหารการลงทุน (CIO) |
| 3. นางกฤษณา พรโรจนางกูร | ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ, หัวหน้าสายงานสนับสนุนธุรกิจ |

รายชื่อคณะกรรมการจัดการลงทุน (Investment Committee)

- | | |
|-----------------------------|------------------|
| 1. นางเมธวดี ประเสริฐสินธนา | ประธานคณะกรรมการ |
| 2. ดร. ธนาวุฒิ พรโรจนางกูร | กรรมการ |
| 3. นายชลาทิศ งามอาจ | กรรมการ |
| 4. นายคังศิริ เลิศพิชิตกุล | กรรมการ |
| 5. นายสันติ ชินศิริโชคชัย | กรรมการ |

กองทุนเปิดบีแคป โกลบอล เวลท์ 50

รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม

ตั้งแต่วันที่ 28 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2562

ลำดับที่	รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม
1	นายธนวุฒิ พรโรจนางกูร
2	นายธวัชชัย วงศ์รัตนศิริกุล
3	นายพลวัต บำรุงสกุลสวัสดิ์
4	นายอังกูร วีรางกูร
5	นางสาวพัชรินทร์ ข้าเดช
6	นายคงศิริ เลิศพิชิตกุล
7	นายสันติ ชินศิริโชคชัย
8	นายเขมรัฐ ตาดทอง
9	นายปวิศ ศรีนวล
10	นายชลาทิศ องอาจ
11	นายกวิน หลูชนล
12	นายเมธี เมฆอรุณเรือง

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม								
ชื่อกองทุน/ เกณฑ์มาตรฐาน	ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (%)							
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี***	ย้อนหลัง 5 ปี***	ย้อนหลัง 10 ปี***	นับตั้งแต่ วันจดทะเบียน กองทุน*
BCAP-GW50	N/A	0.04%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1.56%
เกณฑ์มาตรฐาน**	N/A	0.02%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2.77%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	N/A	4.32%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	3.94%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	N/A	3.80%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	3.54%

* วันที่จดทะเบียนกองทุน 28 พฤษภาคม 2562

** เกณฑ์มาตรฐาน (Benchmark) คือ

- ดัชนีผลตอบแทนรวม SET 100 (SET100 TRI) ในสัดส่วนร้อยละ 20.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุน้อยกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ในสัดส่วนร้อยละ 30.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- ดัชนี MSCI ACWI Net Total Return USD ในสัดส่วนร้อยละ 20.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน
- ดัชนี Bloomberg Barclays Global Aggregate Total Return Index Hedged THB ในสัดส่วนร้อยละ 30.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

*** ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลัง 3 ปี, 5 ปี และ 10 ปี ทั้งนี้ หากระยะเวลาตั้งแต่เริ่มบริหารกองทุนมากกว่า 1 ปี จะแสดงผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี

- เอกสารวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนเปิดบีแคป โกลบอล เวกท์ 50

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

ตั้งแต่วันที่ 28 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม Fund's direct expenses	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,072.86	0.43%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	66.81	0.01%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	144.76	0.03%
ค่าธรรมเนียมการใช้ดัชนี	74.17	0.02%
ค่าสอบบัญชี	20.84	0.01%
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	401.85	0.08%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	2,781.29	0.58%

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมดไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวม
ระหว่าง วันที่ 28 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2562

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (พันบาท)	อัตราส่วน ค่านายหน้า
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	259.20	93.63%
2	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	10.93	3.95%
3	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิตสวิส (ประเทศไทย) จำกัด	5.29	1.91%
4	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	1.03	0.37%
5	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	0.37	0.14%
รวมทั้งสิ้น		276.82	100.00%

ค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมเท่ากับ 276,823.65 บาท

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 28 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2562

Portfolio Turnover Ratio (PTR) = 29.56

หมายเหตุ : Portfolio Turnover Ratio ("PTR") ใช้มูลค่าการซื้อขายทรัพย์สินแล้วแต่ตัวใดจะต่ำกว่า หาดด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ("NAV") เฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน

รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

กองทุนเปิดบีแคป โกลบอล เบลท์ 50

มูลค่า ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ		
เงินฝากธนาคาร	5,759,664.54	0.89%
ออมทรัพย์		
ธนาคารเจพีเอ็มเอช แกน เซส	5,759,664.54	0.89%
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น	-57,233,282.90	-8.83%
ทรัพย์สินอื่นๆ	0.00	0.00%
หนี้สินอื่นๆ	-57,277,907.92	-8.84%
เงินปันผลค้างรับ		
เงินปันผลค้างรับ	44,625.02	0.01%
อื่นๆ	211,351,999.96	32.61%
อื่นๆ		
หลักทรัพย์ ต่างประเทศ	451,997,616.99	69.75%
ทรัพย์สินอื่นๆ	57,293,270.00	8.84%
หนี้สินอื่นๆ	-297,938,887.03	-45.98%
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
เงินฝากธนาคาร	90,965,085.32	14.04%
ออมทรัพย์		
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	90,965,085.32	14.04%
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น	-25,672,958.23	-3.96%
ทรัพย์สินอื่นๆ	518,245.23	0.08%
หนี้สินอื่นๆ	-27,406,363.95	-4.23%
เงินปันผลค้างรับ		
เงินปันผลค้างรับ	1,215,160.49	0.19%
อื่นๆ	422,860,518.55	65.25%
อื่นๆ		
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	65,802,316.87	10.15%
กองทุน ลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน	5,268,916.00	0.81%
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์	12,770,735.00	1.97%
ทรัพย์สินอื่นๆ	299,603,744.27	46.23%
หนี้สินอื่นๆ	-57,309,948.50	-8.84%
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย		
หน่วยลงทุน (กองทุน)	96,724,754.91	14.93%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	648,031,027.24	100.00%

กองทุนเปิดบีแคป โกลบอล เวลท์ 50

งบดุล

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562

(หน่วย : บาท)

31 ตุลาคม 2562

(ยังไม่ได้สอบทาน)

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 636,336,972.04 บาท)	632,564,339.77
เงินฝากธนาคาร	96,699,792.94
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	1,274,401.95
จากการขายเงินลงทุน	-
ลูกหนี้จากตราสารอนุพันธ์	1,276,604.94
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	503,628.79
สินทรัพย์อื่น	-
รวมสินทรัพย์	732,318,768.39

หนี้สิน

เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	83,220,851.90
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย	481,690.02
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ค้ำจ่าย	15,604.82
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้ำจ่าย	33,810.45
ค่าธรรมเนียมการใช้ดัชนีค้ำจ่าย	74,174.92
ค่าสอบบัญชีค้ำจ่าย	20,841.32
ภาษีหัก ณ ที่จ่าย	18,260.78
หนี้สินอื่น	422,506.94
รวมหนี้สิน	84,287,741.15

สินทรัพย์สุทธิ

648,031,027.24

สินทรัพย์สุทธิ:

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	638,799,144.47
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	4,299,157.63
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	4,932,725.14
สินทรัพย์สุทธิ	648,031,027.24

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย

10.1445

จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)

63,879,913.7117

กองทุนเปิดบีแคป โกลบอล เวลท์ 50
งบกำไรขาดทุน
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2562

(หน่วย : บาท)

28 พฤษภาคม 2562 - 31 ตุลาคม 2562

(ยังไม่ได้สอบทาน)

รายได้จากการลงทุน

รายได้เงินปันผล	2,453,337.66
รายได้ดอกเบี้ย	380,074.46
รายได้อื่น	-
รวมรายได้	<u>2,833,412.12</u>

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,072,863.35
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	66,810.36
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	144,755.93
ค่าธรรมเนียมการใช้ดัชนี	74,174.92
ค่าสอบบัญชี	20,841.32
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	401,840.26
รวมค่าใช้จ่าย	<u>2,781,286.14</u>

รายได้จากการลงทุนสุทธิ

52,125.98

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	7,572,422.77
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(2,691,823.61)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)จากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	<u>4,880,599.16</u>

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน

4,932,725.14

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น
กองทุนเปิดบีแคป โกลบอล เบลท์ 50
31 ตุลาคม 2562

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ				
เงินฝากธนาคาร			5,759,664.54	0.89%
ออมทรัพย์			5,759,664.54	0.89%
CASH	ธนาคารเจเอ็มอาร์แกน เซส		8,506.89	0.00%
CASH	ธนาคารเจเอ็มอาร์แกน เซส		51,166.14	0.01%
CASH	ธนาคารเจเอ็มอาร์แกน เซส		5,699,991.51	0.88%
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น			154,118,717.06	23.78%
เงินปันผลค้างรับ			44,625.02	0.01%
เงินปันผลค้างรับ			44,625.02	0.01%
XD-IEMB LN			44,625.02	0.01%
อื่นๆ			211,351,999.96	32.61%
หลักทรัพย์ ต่างประเทศ			451,997,616.99	69.75%
500U FP	Amundi Investment Solutions	25,761	42,820,801.59	6.61%
AUEM FP	Amundi Investment Solutions	201,461	28,223,510.74	4.36%
CEU FP	Amundi Investment Solutions	1,243	9,833,806.40	1.52%
CRPU LN	BlackRock Asset Management	250,374	42,331,724.22	6.53%
ERNE LN	BlackRock Asset Management	38,922	131,445,813.41	20.28%
IAU US	BlackRock Asset Management	24,347	10,625,451.03	1.64%
IDJP LN	BlackRock Asset Management	9,580	11,870,395.55	1.83%
IDTM LN	BlackRock Asset Management	1,900	11,912,621.79	1.84%
IEMB LN	BlackRock Asset Management	3,961	13,451,421.80	2.08%
IEML LN	BlackRock Asset Management	4,539	8,357,855.01	1.29%
UPU LN	BlackRock Asset Management	26,827	11,885,892.29	1.83%
QCEU FP	Amundi Investment Solutions	11,926	29,724,896.17	4.59%
REET US	BlackRock Asset Management	14,863	12,869,766.02	1.99%
SGLU NA	BlackRock Asset Management	339,883	52,596,914.31	8.12%
TRSY LN	STATE STREE BANK AND TRUST	10,196	34,046,746.66	5.25%
ทรัพย์สินอื่นๆ			57,293,270.00	8.84%
CLJP01	ธนาคารเจเอ็มอาร์แกน เซส		37,228,263.50	5.74%
CLJP02	ธนาคารเจเอ็มอาร์แกน เซส		20,065,006.50	3.10%
หนี้สินอื่นๆ			-297,938,887.03	-45.98%
CLJP01	ธนาคารเจเอ็มอาร์แกน เซส		-167,806,360.00	-25.89%
CLJP02	ธนาคารเจเอ็มอาร์แกน เซส		-130,132,527.03	-20.08%
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น			-57,277,907.92	-8.84%
หนี้สินอื่นๆ			-57,277,907.92	-8.84%
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ				
เงินฝากธนาคาร			90,979,701.76	14.04%
ออมทรัพย์			90,979,701.76	14.04%
CASH	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		90,979,701.76	14.04%
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น			300,448,188.97	46.36%
เงินปันผลค้างรับ			1,215,160.49	0.19%
เงินปันผลค้างรับ			1,215,160.49	0.19%
XD-BSET100			1,202,276.85	0.19%
XD-QHPF			2,433.20	0.00%
XD-TLGF			10,450.44	0.00%
อื่นๆ			326,135,763.64	50.33%

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น
กองทุนเปิดบีแคป โกลบอล เวิลด์ 50
31 ตุลาคม 2562

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ				
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย			65,802,316.87	10.15%
CB19N28A	ธนาคารแห่งประเทศไทย 28 พฤศจิกายน 2562	27,000	26,972,665.24	4.16%
CB20123A	ธนาคารแห่งประเทศไทย 23 มกราคม 2563	1,000	996,741.31	0.15%
CB20220A	ธนาคารแห่งประเทศไทย 20 กุมภาพันธ์ 2563	37,000	36,838,676.87	5.68%
CB20326A	ธนาคารแห่งประเทศไทย 26 มีนาคม 2563	1,000	994,233.45	0.15%
กองทุน ลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน			5,268,916.00	0.81%
BTSGIF	บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	30,800	335,720.00	0.05%
DIF	บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	113,770	2,025,106.00	0.31%
SUPEREIF	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด	88,500	1,035,450.00	0.16%
TFFIF	การทางพิเศษแห่งประเทศไทย	146,300	1,872,640.00	0.29%
ทรัพย์สินอื่นๆ			299,603,744.27	46.23%
CLKBANK	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		299,603,744.27	46.23%
หนี้สินอื่นๆ			-57,309,948.50	-8.84%
CLKBANK	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		-57,309,948.50	-8.84%
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์			12,770,735.00	1.97%
CPNREIT	บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	129,600	4,568,400.00	0.70%
FTREIT	บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	96,200	1,635,400.00	0.25%
GLANDRT	บริษัท แกรนด์ คาแนล แลนด์ จำกัด (มหาชน)	55,300	779,730.00	0.12%
IMPACT	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโกรท	79,600	2,208,900.00	0.34%
QHPF	บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	18,700	287,980.00	0.04%
SPF	บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	23,900	580,770.00	0.09%
TLGF	EK-CHAI DISTRIBUTION SYSTEM CO.,LTD	58,800	1,440,600.00	0.22%
WHART	บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	66,200	1,145,260.00	0.18%
WHART-RI	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท	7,150	123,695.00	0.02%
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น			-26,902,735.16	-4.15%
ทรัพย์สินอื่นๆ			503,628.79	0.08%
หนี้สินอื่นๆ			-27,406,363.95	-4.23%
หน่วยลงทุนของกองทุนตราสารทุน			96,724,754.91	14.93%
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย			96,724,754.91	14.93%
หน่วยลงทุน (กองทุน)			96,724,754.91	14.93%
BSET100	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล	9,399,879	96,724,754.91	14.93%
รวมทั้งสิ้น			648,031,027.24	100.00%

ข้อมูลเกี่ยวกับมูลค่าเงินลงทุนและอัตราส่วนการลงทุนในกองทุนรวมอื่น
ที่บริษัทจัดการกองทุนเดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการ

หน่วยลงทุน (กองทุน)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	%NAV
กองทุนเปิด BCAP SET100 ETF	96,724,754.91	14.93%

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุน
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 28 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2562

ลำดับ	รายชื่อ
1	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด
2	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)
3	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่เว็บไซต์ <http://www.bcap.co.th>

ในหัวข้อข้อมูลนักลงทุน หรือ เว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ <http://www.sec.or.th>

รายละเอียดเกี่ยวกับการรับค่าตอบแทนหรือประโยชน์อื่นใดที่มีใช้ดอกผลหรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน
ระหว่างวันที่ 28 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2562

ลำดับ	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
2	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
3	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
4	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
5	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
6	บริษัทหลักทรัพย์เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
7	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
8	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
9	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ย
ในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่ 28 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2562

พบว่ากองทุนมีการลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ข้อมูลการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง ได้ที่ website ของ
บริษัทจัดการ www.bcap.co.th

ข้อมูลการดำเนินการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น
ในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่ 28 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2562

-ไม่มี-

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562

-ไม่มี-

หมายเหตุ :

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ได้ที่ Website ของบริษัทจัดการ www.bcap.co.th

ข้อมูลการลงทุนและผลการดำเนินงานของกองทุนต่างประเทศ

สำหรับกองทุนรวมมีฐานะการลงทุนสุทธิในหน่วยของกองทุนต่างประเทศ กองทุนใดกองทุนหนึ่ง เกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

Website : <https://www.ishares.com/uk/professional/en/products/258114/ishares-euro-ultrashort-bond-ucits-etf>

ERNE iShares € Ultrashort Bond UCITS ETF EUR (Dist)
October Factsheet
 Performance, Portfolio Breakdowns and Net Asset information as at: 31-Oct-2019
 All other data as at 07-Nov-2019

For Investors in the UK. Investors should read the Key Investor Information Document and Prospectus prior to investing.

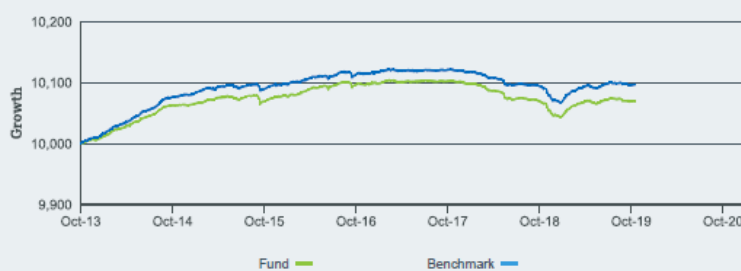
The Fund seeks to track the performance of an index composed of Euro denominated investment grade corporate bonds.

KEY BENEFITS

- 1 Diversified exposure to very short maturity fixed and floating rate corporate bonds issued in Euro
- 2 Direct investment in corporate bonds across sectors (industrials, utilities and financial companies)
- 3 Euro denominated investment grade bond exposure

Key Risks: Credit risk, changes to interest rates and/or issuer defaults will have a significant impact on the performance of fixed income securities. Potential or actual credit rating downgrades may increase the level of risk. Credit Risk: The issuer of a financial asset held within the Fund may not pay income or repay capital to the Fund when due. If a financial institution is unable to meet its financial obligations, its financial assets may be subject to a write down in value or converted (i.e. "bail-in") by relevant authorities to rescue the institution. Liquidity Risk: Lower liquidity means there are insufficient buyers or sellers to allow the Fund to sell or buy investments readily. Counterparty Risk: The insolvency of any institutions providing services such as safekeeping of assets or acting as counterparty to derivatives or other instruments, may expose the Fund to financial loss.

GROWTH OF 10,000 EUR SINCE INCEPTION



12 MONTH PERFORMANCE PERIODS (% EUR)

	30/9/2014 - 30/9/2015	30/9/2015 - 30/9/2016	30/9/2016 - 30/9/2017	30/9/2017 - 30/9/2018	30/9/2018 - 30/9/2019	2018 Calendar Year
Fund	0.07%	0.23%	0.11%	-0.30%	-0.02%	-0.52%
Benchmark	0.15%	0.18%	0.12%	-0.24%	0.02%	-0.46%

ANNUALISED PERFORMANCE (% EUR)

	1 Year	3 Years	5 Years	10 Years	Since Inception
Fund	0.03%	-0.10%	0.01%	N/A	0.11%
Benchmark	0.05%	-0.07%	0.04%	N/A	0.16%

The figures shown relate to past performance. Past performance is not a reliable indicator of future results and should not be the sole factor of consideration when selecting a product or strategy. Share Class and Benchmark performance displayed in EUR, hedged fund benchmark performance is displayed in EUR. Performance is shown on a Net Asset Value (NAV) basis, with gross income reinvested where applicable. Performance data is based on the net asset value (NAV) of the ETF which may not be the same as the market price of the ETF. Individual shareholders may realize returns that are different to the NAV performance. The return of your investment may increase or decrease as a result of currency fluctuations if your investment is made in a currency other than that used in the past performance calculation. Source: BlackRock

iShares®
 by BLACKROCK®

Capital at risk. All financial investments involve an element of risk. Therefore, the value of your investment and the income from it will vary and your initial investment amount cannot be guaranteed.

KEY FACTS

Asset Class	Fixed Income
Fund Base Currency	EUR
Share Class Currency	EUR
Fund Launch Date	16-Oct-2013
Share Class Launch Date	16-Oct-2013
Benchmark	Markit iBoxx EUR Liquid Investment Grade Ultrashort Index
ISIN	IE00BCRY6557
Expense Ratio	0.09%
Distribution Type	Semi-Annual
Domicile	Ireland
Methodology	Sampled
Product Structure	Physical
Rebalance Frequency	Monthly
UCITS	Yes
ISA Eligibility	Yes
SIPP Available	Yes
UK Distributor/Reporting Status	No/Yes
Use of Income	Distributing

Net Assets of Fund	EUR 3,018,715,380
Net Assets of Share Class	EUR 3,018,715,380
Number of Holdings	405
Shares Outstanding	30,160,424
Benchmark Ticker	IBXXUSE1
Distribution Yield	-

TOP HOLDINGS (%)

BLK LEAF FUND AGENCY ACC TO EUR	2.18
RABOBANK NEDERLAND NV	1.10
CREDIT SUISSE (LONDON BRANCH)	
RegS	0.91
AT&T INC	0.67
WELLS FARGO & COMPANY MTN	
RegS	0.64
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	
MTN RegS	0.64
BANK OF AMERICA CORP MTN RegS	0.63
ING BANK NV MTN RegS	0.62
UBS AG (LONDON BRANCH) MTN	
RegS	0.58
MORGAN STANLEY MTN	0.56
	8.53

Holdings are subject to change.

PORTFOLIO CHARACTERISTICS

Weighted Average Maturity	0.85 yrs
Weighted Average Coupon	1.34%
Weighted Average Yield To Maturity	-0.06%
Effective Duration	0.36 yrs

DEALING INFORMATION

Exchange	London Stock Exchange	London Stock Exchange
Ticker	ERNE	ERN1
Bloomberg Ticker	ERNE LN	ERN1 LN
RIC	ERNE.L	ERN1.L
SEDOL	BCRY655	BCRY666
Trading Currency	EUR	GBP
This product is also listed on: Euronext Amsterdam, Borsa Italiana, SIX Swiss Exchange, Deutsche Boerse Xetra		

GEOGRAPHIC BREAKDOWN (%)



Geographic exposure relates principally to the domicile of the issuers of the securities held in the product, added together and then expressed as a percentage of the product's total holdings. However, in some instances it can reflect the location where the issuer of the securities carries out much of their business.

GLOSSARY

Total Expense Ratio (TER): A measure of the total costs associated with managing and operating a fund. The TER consists primarily of the management fee plus other expenses such as trustee, custody, or operating expenses. It is expressed as a percentage of the fund's total net asset value.

Distribution yield: The distribution yield represents the ratio of distributed income over the last 12 months to the fund's current Net Asset Value.

Effective Duration: is a measure of the potential impact on a bond or portfolio price of a 1% change in interest rates across all maturities. It takes into account the possible changes in expected bond cash flows for bonds with embedded optionality (for example the bond issuer's right to redeem bonds at a predetermined price on certain dates) due to the 1% change in rates.

Product Structure: Indicates whether the fund buys the actual underlying securities in the index (i.e. Physical) or whether the fund gains exposure to those securities by buying derivatives, such as swaps (known as 'Synthetic'). Swaps are a form of contract that promises to provide the return of the security to the fund, but the fund does not hold the actual security. This can introduce a risk that the counterparty defaults on the "promise" or contract.

Weighted Average Maturity (WAM): A bond's maturity is the length of time until the principal amount of the bond is to be repaid. WAM of the ETF is calculated as the average of the underlying bonds' maturities, adjusted to take account of their relative weight (size) within the fund.

Weighted Average Coupon (WAC): The coupon is the annual interest rate paid by a bond issuer on the face value of the bond. WAC of the ETF is calculated as the average of the underlying bonds' coupon rates, adjusted to take account of their relative weight (size) within the fund.

Methodology: Indicates whether the product is holding all index securities in the same weight as the index (replicating) or whether an optimised subset of index securities is used (optimised/sampled) in order to efficiently track index performance.

Weighted Average Yield to Maturity: The rate of return anticipated on a bond, if it is held until maturity. Yield to Maturity of the ETF is calculated as the average of the underlying bonds' yields, adjusted to take account of their relative weight (size) within the fund.

Want to learn more? ☎ +44 845 357 7000

✉ info@ishares.co.uk

🌐 www.ishares.co.uk

IMPORTANT INFORMATION:

BlackRock Advisors (UK) Limited, which is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority ('FCA'), having its registered office at 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL, England, Tel +44 (0)20 7743 3000, has issued this document for access by Professional Clients only and no other person should rely upon the information contained within it. For your protection, calls are usually recorded. BlackRock is a trading name of BlackRock Advisors (UK) Limited. iShares plc, iShares II plc, iShares III plc, iShares IV plc, iShares V plc, iShares VI plc and iShares VII plc (together 'the Companies') are open-ended investment companies with variable capital having segregated liability between their funds organised under the laws of Ireland and authorised by the Central Bank of Ireland. Further information about the Fund and the Share Class, such as details of the key underlying investments of the Share Class and share prices, is available on the iShares website at www.ishares.com or by calling +44 (0) 845 357 7000 or from your broker or financial adviser. The indicative intra-day net asset value of the Share Class is available at <http://deutsche-boerse.com> and/or <http://www.reuters.com>. A UCITS ETF's units / shares that have been acquired on the secondary market cannot usually be sold directly back to the UCITS ETF itself. Investors who are not Authorised Participants must buy and sell shares on a secondary market with the assistance of an intermediary (e.g. a stockbroker) and may incur fees and additional taxes in doing so. In addition, as the market price at which the Shares are traded on the secondary market may differ from the Net Asset Value per Share, investors may pay more than the then current Net Asset Value per Share when buying shares and may receive less than the current Net Asset Value per Share when selling them. Any decision to invest must be based solely on the information contained in the Company's Prospectus, Key Investor Information Document and the latest half-yearly report and unaudited accounts and/or annual report and audited accounts. Investors should read the fund specific risks in the Key Investor Information Document and the Company's Prospectus.

BlackRock has not considered the suitability of this investment against your individual needs and risk tolerance. The data displayed provides summary information, investment should be made on the basis of the relevant Prospectus which is available from your Broker, Financial Adviser or BlackRock Advisors (UK) Limited. We recommend you seek independent professional advice prior to investing.

Most of the protections provided by the UK regulatory system do not apply to the operation of the Companies, and compensation will not be available under the UK Financial Services Compensation Scheme on its default. The Companies are recognised schemes for the purposes of the Financial Services and Markets Act 2000. Any decision to invest must be based solely on the information contained in the Company's Prospectus, Key Investor Information Document and the latest half-yearly report and unaudited accounts and/or annual report and audited accounts. Investors should read the fund specific risks in the Key Investor Information Document and the Company's Prospectus.

This document is not, and under no circumstances is to be construed as an advertisement or any other step in furtherance of a public offering of shares in the United States or Canada. This document is not aimed at persons who are resident in the United States, Canada or any province or territory thereof, where the companies/securities are not authorised or registered for distribution and where no prospectus has been filed with any securities commission or regulatory authority. The companies/securities may not be acquired or owned by, or acquired with the assets of, an ERISA Plan.

Investment in the products mentioned in this document may not be suitable for all investors. The price of the investments may go up or down and the investor may not get back the amount invested. Your income is not fixed and may fluctuate. The value of investments involving exposure to foreign currencies can be affected by exchange rate movements. We remind you that the levels and bases of, and reliefs from, taxation can change.

In respect of the products mentioned this document is intended for information purposes only and does not constitute investment advice or an offer to sell or a solicitation of an offer to buy the securities described within. This document may not be distributed without authorisation from the manager.

The Markit iBoxx EUR Liquid Investment Grade Ultrashort Index referenced herein is the property of Markit Indices Limited and is used under license. The iShares € Ultrashort Bond UCITS ETF is not sponsored, endorsed, or promoted by Markit Indices Limited.

© 2019 BlackRock, Inc. All Rights reserved. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, ISHARES, BUILD ON BLACKROCK, SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY are registered and unregistered trademarks of BlackRock, Inc. or its subsidiaries in the United States and elsewhere. All other trademarks are those of their respective owners. ©

BLACKROCK®



กองทุนเปิด

BCAP MSCI Thailand ETF

 BCAP Asset |  @BCAPAsset |  BCAP Asset |  www.bcap.co.th

Bangkok Capital Asset Management Company Limited
191 Silom Complex Off. Bldg. 24/F Room A-B, Silom Road,
Bangrak, Bangkok 10500

 02-618-1599 |  02-618-1597