
ภาวะเศรษฐกิจ



US

เศรษฐกิจสหรัฐอเมริกา ยังมีความเป็นไปได้ที่เฟดจะขึ้นดอกเบี้ยปีนี้

- เฟดมีมติคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ 0-0.25% ในระหว่างการประชุมเดือนต.ค. พร้อมสื่อความกับตลาดว่ายังมีโอกาสปรับขึ้นดอกเบี้ยภายในปีนี้
- ประเด็นด้านเพดานหนี้และ Government Shutdown ยังคงเป็นปัจจัยเสี่ยงด้านการเมืองในไตรมาส 4/2015
- การเจรจาในกรอบ TPP น่าจะมีผลได้เร็วที่สุดภายในไตรมาส 2/2016

แนวโน้มเศรษฐกิจสหรัฐอเมริกา

ตลาดเริ่มปรับมุมมองเกี่ยวกับการปรับขึ้นดอกเบี้ยของเฟด โดยหันมาเทน้ำหนักที่เดือนธ.ค. 2015 มากขึ้น (47%)



Europe

เศรษฐกิจยูโรโซน โมเมนตัมเศรษฐกิจยุโรปเริ่มสะดุด ตลาดเสี่ยงผ่อนคลายเพิ่มเติม

- เศรษฐกิจเยอรมัน ชะลอลงในไตรมาส 3/2015 ที่ 0.2% (QoQ) จากไตรมาสก่อนหน้าที่ 0.4%(QoQ) จากการส่งออกและการผลิตภาคอุตสาหกรรมที่ชะลอลง ขณะที่การบริโภคในประเทศและรายได้ภาคครัวเรือนยังมีโมเมนตัมที่ดี มองไปข้างหน้าสำหรับ GDP ปี 2015 ทางกรมมองว่าจะขยายตัวที่ 1.7% จากเดิมที่ประมาณการณ์ไว้ว่าจะขยายตัว 1.8% ขณะที่ยังคงประมาณการณ์ปี 2016 ที่ 1.8% เช่นเดิม
- Flash PMI จัดทำโดย Markit เร่งตัวขึ้นที่ 54.0 จากเดือนก.ย. ที่ 53.6 นำโดยเยอรมันและฝรั่งเศส

แนวโน้มเศรษฐกิจสหภาพยุโรป

โมเมนตัมเศรษฐกิจในยูโรโซนยังไม่แข็งแกร่งนัก และยังมีความเสี่ยงด้านระดับราคาอยู่ แม้ว่ามติการประชุมของ ECB ครั้งล่าสุดจะมีมติคงระดับของการทำ QE เอาไว้ แต่ในถ้อยแถลงยังคงเปิดช่องว่างว่า ECB ยังมีความยืดหยุ่นในการปรับขนาดของการทำ QE ได้หากจำเป็น



China

เศรษฐกิจจีน นโยบายที่ผ่อนคลายเริ่มช่วยภาคอสังหาฯ

- GDPจีนไตรมาส 3/2015 เติบโตเหนือความคาดหมายของตลาดที่ 6.9% YoY นำโดยภาคบริการ และการฟื้นตัวในภาคเกษตร
- ดัชนี Caixin PMI ภาคการผลิตเดือนก.ย.อยู่ที่ 48.3 ดีกว่าเดือนก่อนหน้าที่ 47.2 แต่ยังต่ำกว่าระดับการขยายตัวที่ 50 สะท้อนภาพของการผลิตจีนที่ยังหดตัวอยู่
- ทางการเงินออกมาตรการช่วยการบริโภคในประเทศ (ผ่านการปรับลดภาษีการซื้อรถยนต์ และ ลดเงินดาวน์บ้าน) มีส่วนช่วยเร่งการใช้สินเชื่อของครัวเรือน
- ภาคอสังหาริมทรัพย์ของจีนมีแนวโน้มฟื้นตัวได้ โดยที่เราเห็นการปรับลดสต็อกบ้านเดิม รวมถึง เริ่มมีการเปิดโครงการใหม่ กลุ่มเมืองที่ได้รับอานิสงส์คือเมืองในกลุ่ม Tier-1 city

แนวโน้มเศรษฐกิจจีน

เศรษฐกิจจีนยังเติบโตช้าเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า แต่ก็ยังเห็นบางธุรกิจเริ่มฟื้นตัวได้บ้าง การใช้สินเชื่อเริ่มกลับมา สภาพแวดล้อมทางการเงินยังผ่อนคลาย โดยPBoC ปรับลด RRR (ปัจจุบันอยู่ที่ 17.5% ปรับลดล่าสุดวันที่ 23 ต.ค.) ปรับลดดอกเบี้ยอ้างอิงสำคัญ (ปัจจุบันอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก และเงินกู้ 1 ปีอยู่ที่ 1.5% และ 4.35% ตามลำดับ ปรับลดล่าสุดวันที่ 23 ต.ค.) เรามองว่า ธนาคารกลางจีนยังมีกรอบที่จะปรับลด RRR หรืออัตราดอกเบี้ยสำคัญได้อีก 50-100 bps ในปี 2015 และสามารถปรับลดได้อีกต่อเนื่องในปี 2016



Japan

เศรษฐกิจญี่ปุ่น BOJ ปรับลดคาดการณ์เศรษฐกิจ ขณะที่แรงกดดันเงินเฟ้อยังมีอยู่

- เครื่องชี้เศรษฐกิจส่วนใหญ่ของญี่ปุ่นยังดูไม่ดีขึ้น (ยอดค้าปลีกขยายตัว 0.8% YoY เทียบกับเดือนก่อนหน้าที่ 1.8% YoY การส่งออกหดตัว -3.9% YoY) อัตราเงินเฟ้อปรับลดต่ำ (ปัจจุบันอยู่ที่ 0% YoY) และยังมีแรงกดดันให้เงินเฟ้อปรับลดต่อเนื่อง
- การประชุมครั้งล่าสุดของ BOJ ยืนยันคง QQE ไว้ที่ 80 ล้านล้านเยนต่อปี

แนวโน้มเศรษฐกิจญี่ปุ่น

เรามองว่าด้วยภาพเศรษฐกิจในประเทศที่ยังคงอ่อนแอ ประกอบกับภาพการค้าระหว่างประเทศที่ติดลบต่อเนื่อง น่าจะต้องกระตุ้นให้ BOJ ตัดสินใจผ่อนคลายทางการเงินเพิ่มเติมภายในสิ้นปีนี้ พร้อมกันนี้จากการประชุม BOJ ครั้งล่าสุด ทางเราได้ปรับลด GDP ญี่ปุ่นปี 2015 และ 2016 ลงจากเดิมที่ 1.7% และ 1.5% สู่ 1.2% และ 1.4% ตามลำดับ พร้อมเชิยบเป้าหมายเงินเฟ้อ 2.0% ออกไปเป็นไตรมาส 2/2016 จากเดิมที่กำหนดไว้ที่ไตรมาส 1/2016



Thailand

เศรษฐกิจไทย มุมมองเศรษฐกิจไทยไม่มีอะไรเปลี่ยนแปลง คาด GDP ที่ 2.5-2.9%

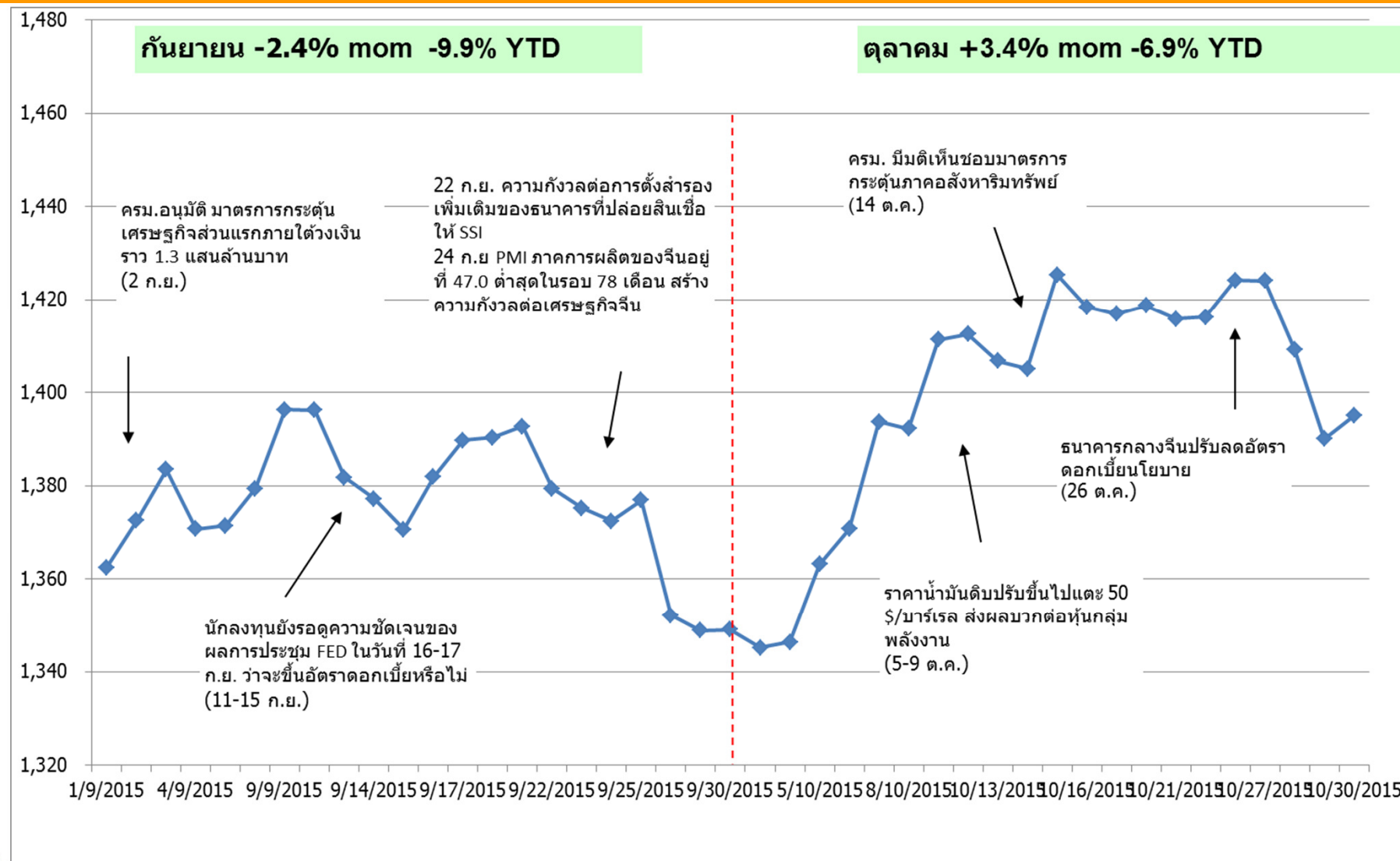
- ทีมเศรษฐกิจชุดใหม่ของไทยเตรียมเร่งเบิกเงินโครงการก่อสร้างพื้นฐานสู่ระบบเศรษฐกิจ โดยเราคาดว่าจะเห็นโครงการมูลค่าราว 4.8 แสนล้านบาทเริ่มก่อสร้างได้ในปี 2015-2016 (หากรวมโครงการก่อสร้างไทย-จีนจะอยู่ที่ 8 แสนล้านบาท)
- มาตรการภาษีใหม่ที่คำนวณอ้างอิงจากปริมาณ CO2 Emission จะมีผลให้ราคารถยนต์ส่วนใหญ่ปรับขึ้นราว 10,000-400,000 บาท จะมีผลทำให้คนอาจตัดสินใจเร่งซื้อรถยนต์ในปีนี้ซึ่งจะมีผลเพิ่มยอดขายและการผลิต
- การส่งออกไทยยังคงอ่อนแอ และเรามองว่าสถานการณ์ส่งออกไทยจะยังไม่ดีขึ้นไปถึงปี 2016

แนวโน้มเศรษฐกิจไทย

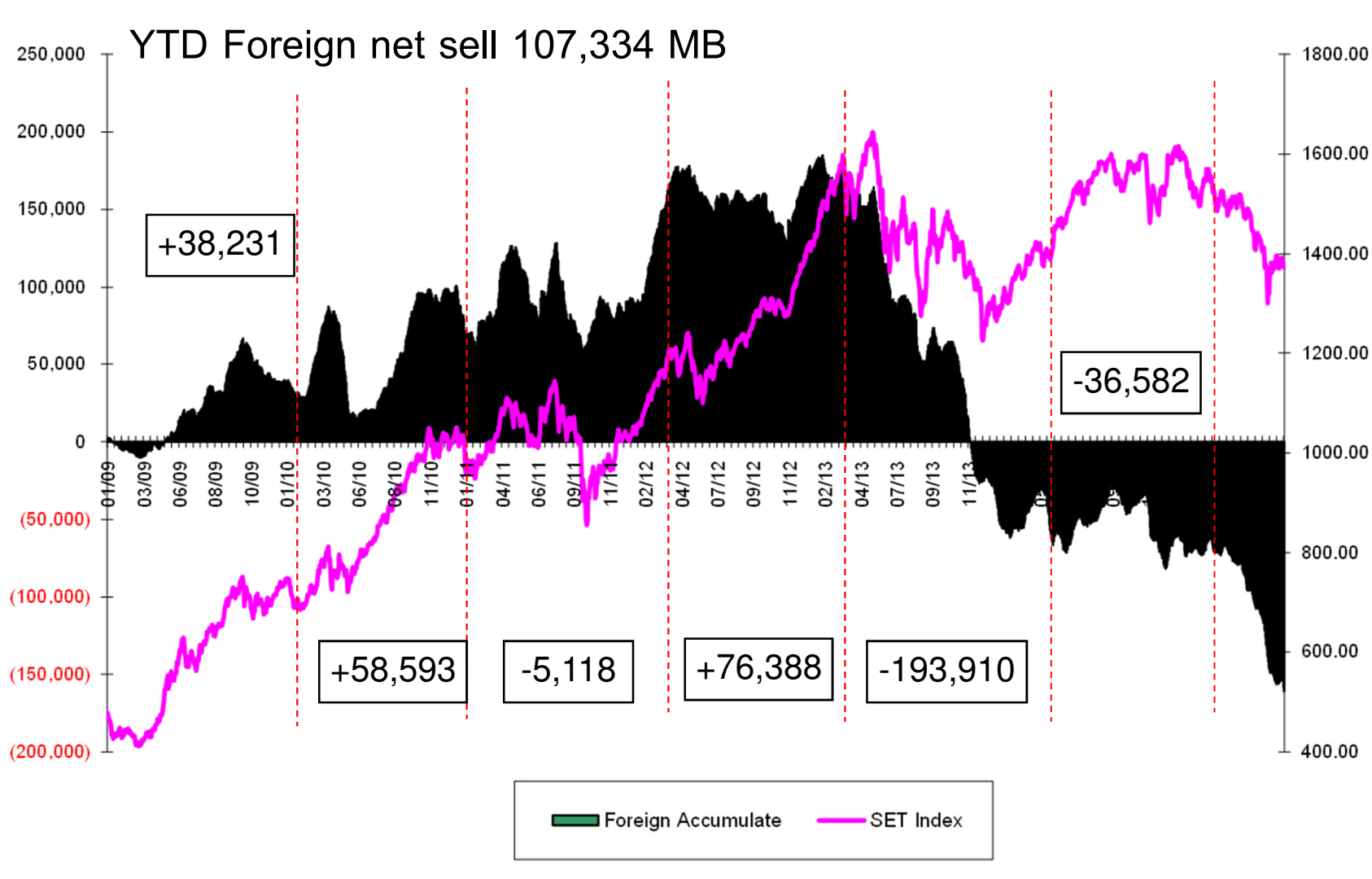
รพท. ประเมินสถานการณ์ของเศรษฐกิจไทยยังทรงตัวต่ำจากช่วงที่ผ่านมา และยังไม่มีการปรับขึ้นดอกเบี้ยให้เห็นอย่างเด่นชัดสำหรับปีนี้ เรายังคงประมาณการณ์ GDP ไทยปี 2015 ไว้ที่ 2.5-2.9%

กลยุทธ์การลงทุนในตราสารทุน

ภาวะตลาดหุ้นเดือนกันยายน – 31 ตุลาคม 2558



SET INDEX & Foreign Fund Flow



MAJOR INDEX

Index	Return YTD	Return Sep (MOM)	Return Oct (MOM)
Dow Jones	-0.90%	-1.47%	8.47%
S&P500	0.99%	-2.64%	8.30%
FTSE 100	-3.12%	-2.98%	4.94%
Xetra DAX Index	10.65%	-5.84%	12.32%
CAC 40	14.63%	-4.25%	9.93%
Vietnam Index	11.32%	-0.37%	7.95%
Nikkei 225	9.35%	-7.95%	9.75%
KOSPI Index	5.94%	1.10%	3.40%
SSE Composite	4.57%	-4.78%	10.80%
PSE Composite Index	-1.33%	-2.89%	3.49%
BSE SENSEX	-3.06%	-0.49%	1.92%
Hang Seng Index	-4.09%	-3.80%	8.60%
FTSE Bursa Kici	-5.42%	0.51%	2.76%
SET Index	-6.86%	-2.42%	3.41%
Taiwan Weighted	-8.09%	0.08%	4.56%
Straits Times Index	-10.90%	-4.47%	7.43%
JSX Index	-14.77%	-6.34%	5.48%

SECTOR PERFORMANCE

Sector	Return YTD	Return Sep (MOM)	Return Oct (MOM)
Electronic Components	20.83%	3.37%	2.15%
Health Care Services	18.12%	-3.55%	1.81%
Construction Materials	9.27%	-1.32%	1.96%
Tourism & Leisure	8.84%	4.13%	1.89%
Petrochemicals & Chemicals	8.51%	-4.86%	3.02%
Insurance	3.46%	2.92%	0.10%
Commerce	2.19%	-2.39%	2.61%
Transportation & Logistics	-0.99%	0.49%	3.69%
Automotive	-5.73%	2.00%	2.94%
Property Development	-6.91%	2.12%	4.44%
Food & Beverage	-10.60%	4.94%	0.28%
Information & Communication	-10.70%	-3.93%	3.82%
Energy & Utilities	-11.85%	-7.45%	7.36%
Media & Publishing	-20.73%	-6.29%	1.22%
Agribusiness	-21.13%	2.18%	0.38%
Banking	-21.88%	-3.70%	2.75%
SET INDEX	-6.86%	-2.42%	3.41%

กลยุทธ์ตราสารทุน

ปัจจัยภายใน

- มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่ จากการปรับ ครม.

ปัจจัยภายนอก

- ความกังวลเกี่ยวกับการเติบโตของเศรษฐกิจจีน ซึ่งส่งผลกระทบต่อราคาสินค้าโภคภัณฑ์ทั่วโลก
- ทิศทางนโยบายทางการเงินของ FED ECB และ BOJ

Portfolio Weightings

Earnings growth + Government policy

ธุรกิจพาณิชย์

ธุรกิจ Convenience Store จะยังคงเติบโตดีจาก การเปิดสาขาใหม่ กำลังซื้อที่ฟื้นตัวต่อเนื่อง รวมถึง มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจต่อผู้มีรายได้น้อย นอกจากนี้ในระยะกลาง-ยาว การขยายตัวของชุมชนเมืองจะยังคงปัจจัยหนุนการเติบโตของกลุ่มธุรกิจพาณิชย์

วัสดุก่อสร้าง

ปูนซีเมนต์และวัสดุก่อสร้างจะกลับมาฟื้นตัวดีขึ้นจากการเร่งการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานของภาครัฐ ซึ่งจะส่งผลต่อการกระตุ้นการก่อสร้างในภาคอสังหาริมทรัพย์ด้วยเช่นกัน นอกจากนี้ในระยะกลาง-ยาว ยังมีโอกาสการเติบโตจากการขยายการลงทุนในภูมิภาค โดยเฉพาะประเทศในกลุ่ม CLMV

ประกันชีวิต

การกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐโดยเฉพาะในกลุ่มผู้มีรายได้น้อยและเกษตรกร การขยายตัวของชุมชนเมือง รวมถึงการประหยัดภาษี จะช่วยหนุนการขยายตัวของธุรกิจประกันชีวิต

ขนส่ง

ธุรกิจขนส่งจะเติบโตจาก การพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานอย่างต่อเนื่องและ การเปิดประชาคมอาเซียนจะช่วยเพิ่มตลาดของธุรกิจขนส่ง ในขณะที่การลดต้นทุนของผู้ประกอบการและการเพิ่มประสิทธิภาพระบบโลจิสติกส์ในห่วงโซ่อุปทานจะช่วยเพิ่มความสามารถในการทำกำไรได้

ท่องเที่ยว

ช่วงไฮซีซั่นของการท่องเที่ยวในช่วง 4Q58-1Q59 จะช่วยหนุนกำไรของธุรกิจโรงแรมและสายการบิน โดยเฉพาะกลุ่มสายการบินที่ปรับตัวดีขึ้นจากการขยายฝูงบิน การเปิดเส้นทางใหม่ และต้นทุนที่ลดลงจากราคาน้ำมันในระดับต่ำ

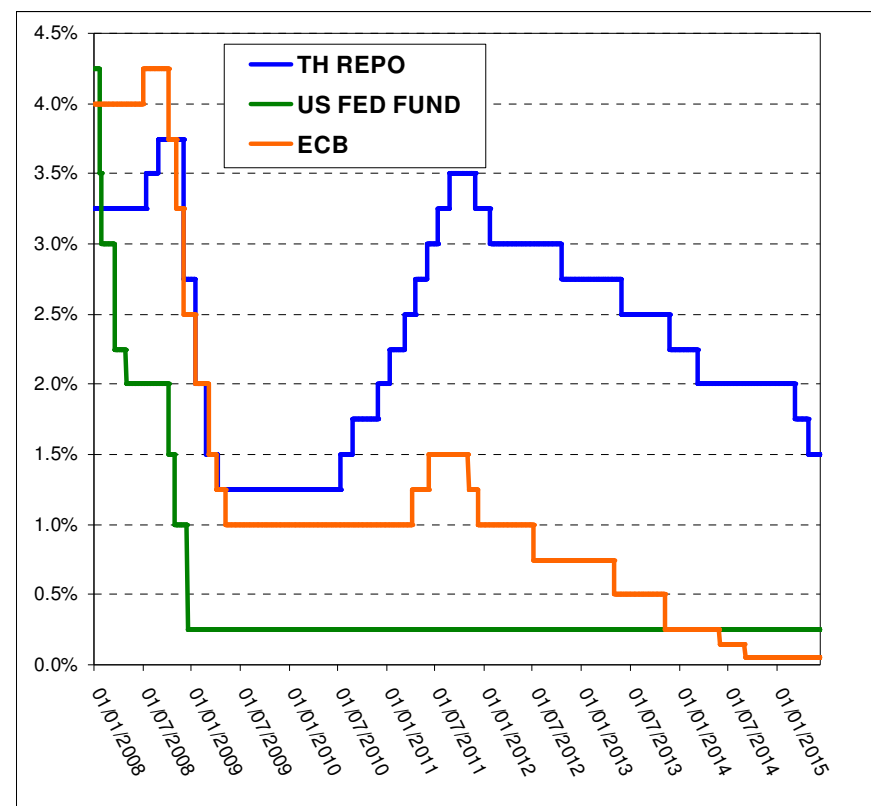
กลยุทธ์การลงทุนในตราสารหนี้

อัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทย ปี 2558

คาดการณ์ทิศทางอัตราดอกเบี้ยนโยบายปี 2558

เมื่อพิจารณาจากปัจจัยพื้นฐาน คาดว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายจะยังทรงตัวในระดับต่ำ เพื่อส่งเสริมการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยภายหลังเศรษฐกิจไทยยังฟื้นตัวค่อนข้างช้า โดยเฉพาะภาคการส่งออกโดยให้น้ำหนักกับการรักษาเสถียรภาพทางการเงินในระยะยาวรองลงมาเนื่องจากอัตราเงินเฟ้อไม่ได้เป็นปัจจัยกดดัน

<u>Date</u>	<u>REPO Y2015</u>
28-Jan-15	2.00%
11-Mar-15	1.75%
29-Apr-15	1.50%
10-Jun-15	1.50%
05-Aug-15	1.50%
16-Sep-15	1.50%
04-Nov-15	1.50%
16-Dec-15	1.50%(E)



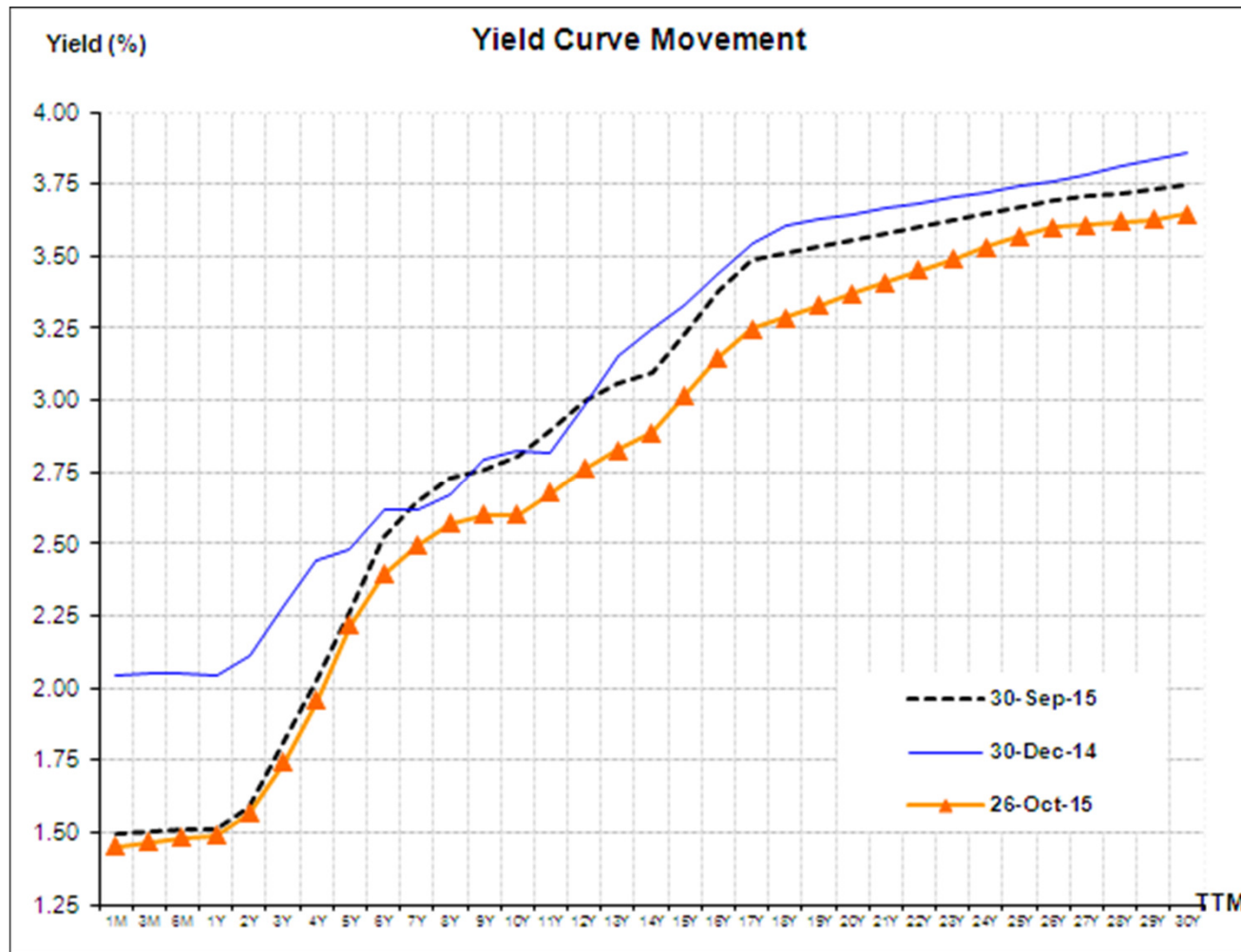
Foreign Fund Flow

Date	Buy	Sell	Net buy/sell (month)	TTM<1Y	TTM>1Y
01-Oct-15	1,647			-199	1,847
02-Oct-15		-14		504	-518
05-Oct-15		-1,452		110	-1,562
06-Oct-15	440			0	440
07-Oct-15	1,657			1,888	-231
08-Oct-15	10,384			6,786	3,598
09-Oct-15	27,108			24,389	2,719
12-Oct-15	12,411			7,705	4,707
13-Oct-15	8,639			5,031	3,609
14-Oct-15		-3,520		-6,674	3,155
15-Oct-15	11,830			9,045	2,785
16-Oct-15		-3,310		-4,428	1,118
19-Oct-15		-4,017		-6,480	2,463
20-Oct-15	326			-1,670	1,996
21-Oct-15		-1,950		-329	-1,621
22-Oct-15		-1,443		-2,901	1,458
MTD	74,443	-15,706	58,737	32,776	25,961
YTD	249,200	-239,437	9,763	20,340	-11,313

Date	Buy	Sell	Net buy/sell (month)	TTM<1Y	TTM>1Y
Jan-15	22,724	-24,509	-1,785	6,731	-8,516
Feb-15	26,592	-12,685	13,907	5,578	8,329
Mar-15	34,937	-39,753	-4,815	-2,962	-1,853
Apr-15	34,424	-27,078	7,346	4,082	3,264
May-15	7,122	-33,248	-26,126	-5,359	-20,767
June-15	11,135	-18,708	-7,573	-11,285	2,977
July-15	16,607	-7,193	9,415	-3,823	13,238
Aug-15	13,424	-30,814	-17,390	-3,437	-13,953
Sep-15	7,791	-29,744	-21,953	-1,962	-19,992

ในเดือนตุลาคม นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิใน
พันธบัตรระยะสั้นและระยะยาว
โดยรวมแล้วตั้งแต่ต้นปีมีฐานะซื้อสุทธิใน
พันธบัตรระยะสั้นและมีฐานะขายสุทธิใน
พันธบัตรระยะยาว

เส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตร



TTM	26-Oct-15	MTD	YTD
1M	1.45	-4	-59
3M	1.47	-4	-59
6M	1.48	-3	-57
1Y	1.49	-2	-55
2Y	1.56	-2	-55
3Y	1.74	-7	-54
4Y	1.96	-8	-49
5Y	2.22	-5	-27
6Y	2.39	-13	-22
7Y	2.49	-15	-12
8Y	2.57	-16	-10
9Y	2.60	-16	-19
10Y	2.60	-20	-23
15Y	3.02	-22	-31
20Y	3.37	-19	-28
25Y	3.57	-10	-17
30Y	3.65	-10	-21

Yield Curve



เมื่อพิจารณาจากปัจจัยพื้นฐาน คาดว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายน่าจะทรงตัวที่ระดับ 1.50% หรือลดดอกเบี้ยลงเพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยต่อไป

Duration Strategy



Slightly Overweight Duration ให้ใกล้เคียง BM

กลยุทธ์การลงทุนในตราสารหนี้

พันธบัตรรัฐบาล
และรัฐวิสาหกิจ



- เน้นการลงทุนในตราสารหนี้ระยะ 2 -8 ปี โดยเลือกรุ่นที่ให้อัตราผลตอบแทนสูง เพื่อเพิ่มอัตราผลตอบแทนโดยรวม

เงินฝาก
และตราสารหนี้
สถาบันการเงิน



คงน้ำหนักการลงทุนในเงินฝาก ในสถาบันการเงินที่มีความมั่นคงสูง, เน้นที่มีดอกเบี้ยสูงพิเศษ

หุ้นกู้เอกชน



- เน้นหุ้นกู้ที่ผู้ออกมีฐานะการเงินที่ความมั่นคงเป็นหลักมี **credit spread** ในระดับที่สะท้อนกับภาวะความเสี่ยง และมีความน่าเชื่อถือในการลงทุน มีปัจจัยพื้นฐานดี
- เน้นการลงทุนในรุ่นที่มีอายุคงเหลือไม่เกิน 7 ปี

RMF/LTF กองทุนบัวหลวง

กองทุนคุณภาพ ที่เลือกได้ และซื้อง่าย



ผู้ลงทุนต้องเข้าใจลักษณะสินค้า เจือปนไข ผลตอบแทน ความเสี่ยง และคู่มือภาษี ก่อนตัดสินใจลงทุน
ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนบัวหลวง มี RMF 12 กองทุน

กองทุน	เน้นลงทุน	นโยบายการลงทุน	ความเสี่ยง
MM-RMF	ตราสารหนี้	ลงทุนตราสารหนี้ระยะสั้น อายุเฉลี่ยตราสารที่ลงทุน (Duration) ไม่เกิน 1 ปี	2
BFRMF		ลงทุนตราสารหนี้ระยะปานกลางและระยะยาว	4
B25RMF	ผสม (หุ้น & ตราสารหนี้)	ลงทุนตราสารหนี้รวมถึงเงินฝากโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 75% ของ NAV และลงทุนหุ้นขณะใดขณะหนึ่งไม่เกิน 25% ของ NAV	5
BFLRMF		ลงทุนหุ้นและตราสารหนี้รวมถึงเงินฝาก โดยลงทุนในหุ้นและตราสารหนี้ได้ตั้งแต่ 0-100%	
BERMF	หุ้น ในประเทศ	ลงทุนหุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานดี	6
IN-RMF		ลงทุนหุ้นเกี่ยวกับโครงสร้างพื้นฐานของประเทศ เช่น พลังงาน สื่อสาร พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ขนส่ง บริษัทในกลุ่มวัสดุก่อสร้าง	
BSIRIMF		ลงทุนหุ้นปัจจัยพื้นฐานดี มีอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลสูงต่อเนื่อง และกำกับดูแลกิจการที่ดี	
B-SM-RMF		ลงทุนหุ้นบริษัทขนาดเล็กและขนาดกลางที่มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV	
BBASICRMF	หุ้น ในประเทศ หรือต่างประเทศ	ลงทุนหุ้นในประเทศและหรือต่างประเทศ เน้นกลุ่มหุ้นที่เกี่ยวข้องกับปัจจัย 4 ได้แก่ อาหาร ที่อยู่อาศัย เครื่องนุ่งห่ม และ ยารักษาโรค โดยสัดส่วนการลงทุนในต่างประเทศไม่เกิน 25% ของ NAV	
B-GLOBALRMF	หุ้น ต่างประเทศ	ลงทุนในหน่วยลงทุนของ Wellington Management Portfolios (Luxembourg) - Global Opportunities Equity Portfolio ซึ่งมีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งทุนที่ออกโดยบริษัทต่างๆ ทั่วโลก	6
BCARERMF		ลงทุนในหน่วยลงทุนของ Wellington Management Portfolios (Dublin) Plc. Global Health Care Equity Portfolio ซึ่งมีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งทุนของบริษัทในอุตสาหกรรม Health Care ทั่วโลก	7
BGOLDRMF	ทองคำ	เป็นกองทุนรวมต่างประเทศเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน SPDR Gold Trust เพียงกองทุนเดียว	8

ผลการดำเนินงานของกองทุน

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ต.ค. 58

กองทุน	Morningstar Rating Overall	Fund size (ล้านบาท)	3 เดือน (%)	6 เดือน (%)	1 ปี (%)	3 ปี (%)	5 ปี (%)	10 ปี (%)	ตั้งแต่ต้นปี (%)	ตั้งแต่จัดตั้ง (%)	วันที่จัดตั้ง
MM-RMF	กองทุนรวมประเภท Money market ไม่มีการจัดอันดับ	1,447.16	0.76	1.02	1.35	1.90	2.07	-	1.29	1.75	12/11/2551
เกณฑ์มาตรฐาน (1)			1.29	1.31	1.47	1.83	2.05	-	1.43	-	
อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือน			0.93	0.93	1.00	1.29	1.43	-	0.98	-	
BFRMF	★★★★★	7,997.65	1.48	1.17	3.14	3.31	2.99	3.19	2.46	2.74	27/11/2545
เกณฑ์มาตรฐาน (2)			1.86	1.90	3.23	3.11	2.96	4.08	2.80	-	
B25RMF	★★★★★	2,981.08	-0.10	-0.69	-0.16	9.43	28.52	-	1.08	40.65	21/11/2550
เกณฑ์มาตรฐาน (3)			-0.47	-1.84	-1.08	9.24	22.30	-	-0.11	-	
BFLRMF	★★★★★	12,602.25	-1.14	-5.36	-6.79	16.18	85.47	221.8	-2.29	432.32	27/11/2545
เกณฑ์มาตรฐาน (4)			-1.32	-4.69	-4.73	9.60	29.60	83.59	-2.32	-	

หมายเหตุ :

ผลการดำเนินงานวัดตามมาตรฐานของสมาคมบริษัทจัดการกองทุน (AIMC)

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เกณฑ์มาตรฐาน (1) : Zero Rate Return 1 เดือน ร้อยละ 50 กับผลตอบแทนของดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือน วงเงิน 1 ล้านบาท เปรียบเทียบของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ ร้อยละ 40 และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมเงินระหว่างธนาคารสำหรับระยะเวลา 1 เดือน สกูเงินดอลลาร์สหรัฐ (SIBOR1M) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน บวกด้วยค่าเฉลี่ยของ Credit Spread ของตราสารที่มีการจัดอันดับเครดิตในระดับ A อายุ 1 เดือน ร้อยละ 10

เกณฑ์มาตรฐาน (2) : ผลตอบแทนของ ThaiBMA Government Bond Index (Total Return Index) อายุ 1-3 ปี ร้อยละ 30 ผลตอบแทนของ ThaiBMA Government Bond Index (Total Return Index) อายุ 3-7 ปี ร้อยละ 30 และอัตราผลตอบแทนของดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงิน 1 ล้านบาท เปรียบเทียบของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ ร้อยละ 40

เกณฑ์มาตรฐาน (3) : ค่าเฉลี่ยระหว่างผลตอบแทนดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ร้อยละ 25 ผลตอบแทนของ ThaiBMA Government Bond Index (Total Return Index) อายุ 1-3ปี ร้อยละ 37.5 และอัตราผลตอบแทนของดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงิน 1 ล้านบาท เปรียบเทียบของ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ ร้อยละ 37.5

เกณฑ์มาตรฐาน (4) : ค่าเฉลี่ยระหว่างผลตอบแทนดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ร้อยละ 50 ผลตอบแทนของ ThaiBMA Government Bond Index (Total Return Index) อายุ 1-3ปี ร้อยละ 25 และอัตราผลตอบแทนของดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงิน 1 ล้านบาท เปรียบเทียบของ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ ร้อยละ 25

ผลการดำเนินงานของกองทุน

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ต.ค. 58

กองทุน	Morningstar Rating Overall	Fund size (ล้านบาท)	3 เดือน (%)	6 เดือน (%)	1 ปี (%)	3 ปี (%)	5 ปี (%)	10 ปี (%)	ตั้งแต่ต้นปี (%)	ตั้งแต่จัดตั้ง (%)	วันที่จัดตั้ง
BERMF	★★★★★	6,467.25	-1.24	-6.25	-7.89	17.67	94.12	250.65	-2.49	706.85	27/11/2545
IN-RMF	★★★	3,676.64	-3.57	-10.28	-10.85	22.75	81.27	-	-6.57	120.93	23/05/2551
B-SM-RMF	กองทุนอายุต่ำกว่า 3 ปี ยังไม่จัดอันดับ	1,057.69	-2.69	-12.88	-7.81	-	-	-	-3.75	16.53	20/11/2555
SET Index			-3.14	-10.32	-11.94	8.83	41.70	104.46	-6.86	-	
BSIRIMF	กองทุนอายุต่ำกว่า 3 ปี ยังไม่จัดอันดับ	3,651.43	-4.19	-11.70	-11.54	-	-	-	-7.33	-7.35	17/05/2556
SET High Dividend 30 Index			-7.96	-17.61	-18.70	-	-	-	-12.05	-	
BBASICRMF	กองทุนอายุต่ำกว่า 3 ปี ยังไม่จัดอันดับ	1,197.11	0.44	-4.20	-3.65	-	-	-	1.91	3.33	16/05/2557
เกณฑ์มาตรฐาน (5)			-2.93	-7.58	-8.02	-	-	-	-4.04	-	
BCARERMF	★★★★★ (กองทุนหลัก)	2,531.20	-7.45	-	-	-	-	-	-	0.69	19/05/2558
MSCI World Health Care Index Net			-0.80	-	-	-	-	-	-	-	
BGOLDRMF	-	1,026.69	6.67	4.56	4.81	-24.75	-4.69	-	3.31	-2.25	19/05/2553
LBMA Gold Price PM			4.99	5.62	7.30	-22.89	0.70	-	2.46	-	

หมายเหตุ :

ผลการดำเนินงานวัดตามมาตรฐานของสมาคมบริษัทจัดการกองทุน (AIMC)

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เกณฑ์มาตรฐาน (5) : ผลตอบแทนของดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ร้อยละ 80 และ MSCI World Index ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ร้อยละ 20

รางวัลที่ได้รับ

BERMF



IN-RMF



BFLRMF



BFRMF



กองทุนบัวหลวง มี LTF 2 กองทุน

กองทุน	นโยบายการลงทุน	ความเสี่ยง
B-LTF	ลงทุนในหุ้นโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี <u>ไม่น้อยกว่าร้อยละ 65</u> ของ NAV	6
BLTF75	ลงทุนในหุ้นโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี <u>ไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 และไม่เกินร้อยละ 75</u> ของ NAV	

*****ทั้ง 2 กองทุน ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล*****

ผลการดำเนินงานของกองทุน

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ต.ค. 58

กองทุน	Morningstar Rating Overall	Fund size (ล้านบาท)	3 เดือน (%)	6 เดือน (%)	1 ปี (%)	3 ปี (%)	5 ปี (%)	10 ปี (%)	ตั้งแต่ต้นปี (%)	ตั้งแต่จัดตั้ง (%)	วันที่จัดตั้ง
B-LTF	★★★★★	33,864.82	-1.27	-6.15	-7.80	17.68	93.96	253.51	-2.48	243.92	11/11/2547
BLTF75	★★★★★	25,712.69	-1.05	-4.75	-5.85	12.87	70.03	-	-1.56	146.67	18/05/2550
SET Index			-3.14	-10.32	-11.94	8.83	41.70	104.46	-6.86	-	

หมายเหตุ :

ผลการดำเนินงานวัดตามมาตรฐานของสมาคมบริษัทจัดการกองทุน (AIMC)

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

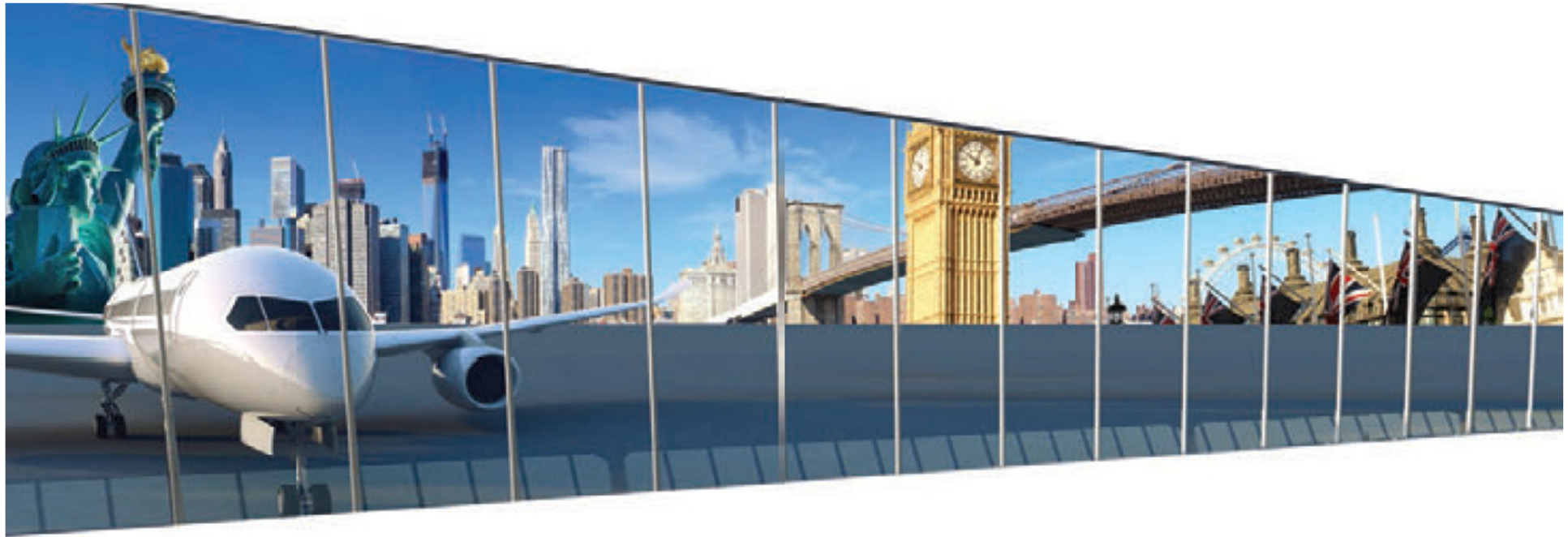
รางวัลที่ได้รับ

BLTF



BLTF75





กองทุนบัวหลวง มีกองทุนที่ลงทุนในหุ้นต่างประเทศ 4 กองทุน

กองทุน	นโยบายการลงทุน	แนวทางการบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน	ความเสี่ยง
BCARE	ลงทุนในหน่วยลงทุนของ Wellington Management Portfolios (Dublin) Plc. Global Health Care Equity Portfolio ซึ่งมีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งทุนของบริษัทในอุตสาหกรรม Health Care ทั่วโลก	ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	7
B-GLOBAL	ลงทุนในหน่วยลงทุนของ Wellington Management Portfolios (Luxembourg) - Global Opportunities Equity Portfolio ซึ่งมีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งทุนที่ออกโดยบริษัทต่างๆ ทั่วโลก	ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	6
B-NIPPON	ลงทุนในหน่วยลงทุนของ Nomura Japan Strategic Value Fund ซึ่งมีนโยบายการลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ของประเทศญี่ปุ่น	ไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ	
B-ASIA	ลงทุนในหน่วยลงทุนของ Invesco Asian Equity Fund (Dublin) ซึ่งมีนโยบายเน้นลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในประเทศภูมิภาคเอเชีย แต่ไม่รวมถึงประเทศญี่ปุ่น ออสเตรเลีย และนิวซีแลนด์	ไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ	

ทั้ง 4 กองทุน ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

ผลการดำเนินงานของกองทุน

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ต.ค. 58

กองทุน	Morningstar Rating Overall	Fund size (ล้านบาท)	3 เดือน (%)	6 เดือน (%)	1 ปี (%)	3 ปี (%)	5 ปี (%)	10 ปี (%)	ตั้งแต่ต้นปี (%)	ตั้งแต่จัดตั้ง (%)	วันที่จัดตั้ง
BCARE	★★★★★ (กองทุนหลัก)	6,686.00	-7.12	3.77	22.25	115.61	178.61	-	14.88	164.67	29/08/2550
MSCI World Health Care Index Net			-0.80	5.95	18.73	89.93	139.19	-	12.96	-	
B-GLOBAL	★★★★★ (กองทุนหลัก)	878.32	-	-	-	-	-	-	-	4.83	01/10/2558
เกณฑ์มาตรฐาน (6)			-	-	-	-	-	-	-	-	
B-NIPPON	★★★ (กองทุนหลัก)	2,773.41	-5.45	-3.53	-	-	-	-	10.02	10.69	27/11/2557
เกณฑ์มาตรฐาน (7)			-5.19	-1.76	-	-	-	-	12.65	-	
B-ASIA	★★★★★ (กองทุนหลัก)	2,216.33	-3.50	-11.13	-	-	-	-	-	-6.97	02/04/2558
เกณฑ์มาตรฐาน (8)			-4.64	-16.61	-	-	-	-	-	-	

หมายเหตุ :

ผลการดำเนินงานวัดตามมาตรฐานของสมาคมบริษัทจัดการกองทุน (AIMC)

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เกณฑ์มาตรฐาน (6) : MSCI All Country World Index Net สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

เกณฑ์มาตรฐาน (7) : Tokyo Stock Price Index (TOPIX) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ตามสัดส่วน การทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 75% ของมูลค่าเงินลงทุนในประเทศ

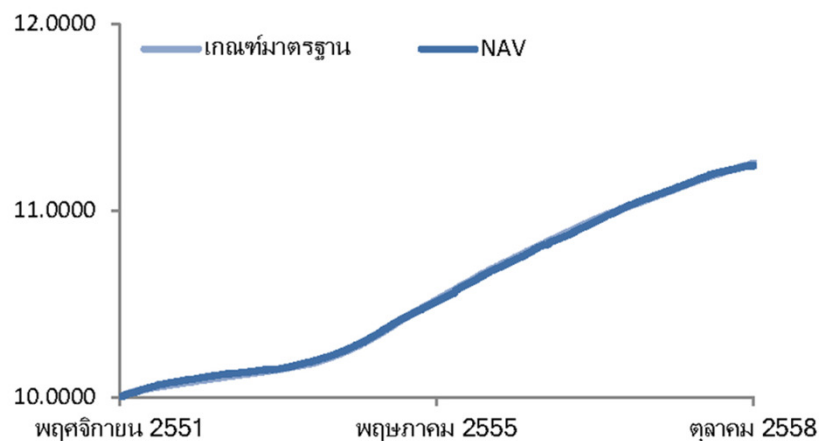
เกณฑ์มาตรฐาน (8) : MSCI Asia ex Japan ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ตามสัดส่วนการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในประเทศ

ข้อมูลการลงทุน

MM-RMF

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ต.ค. 58

แผนภาพแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนย้อนหลัง



สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามประเภทลงทุน (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)

ตราสารหนี้	101.70%	ตราสารทุน	0.00%
ภาครัฐ	47.97%		
เงินฝาก/บัตรเงินฝาก	41.52%		
ภาคเอกชน	12.22%		
		ทรัพย์สินอื่น	-1.70%

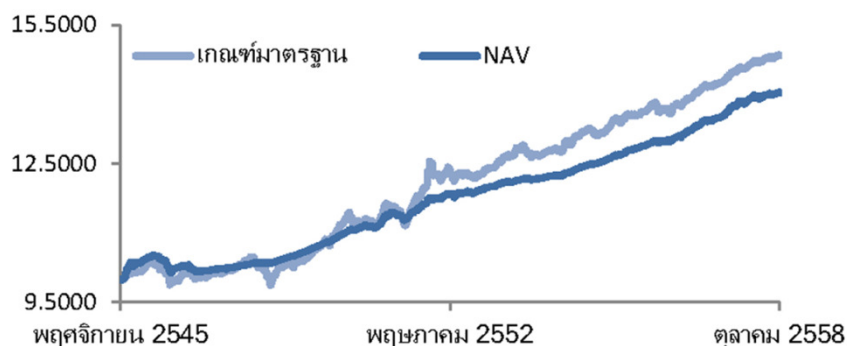
10 อันดับตราสารหนี้เอกชน (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)

	(Credit Rating)	
บมจ. ซีพี ออลล์	A+	3.44%
บจ. น้ำตาลมิตรผล	A	2.12%
บมจ. เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	A+	1.05%
บจ. ไทโยต้า ลีสซิ่ง (ประเทศไทย)	AAA	0.70%

BFRMF

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ต.ค. 58

แผนภาพแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนย้อนหลัง



สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามประเภทลงทุน (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)

ตราสารหนี้	100.00%	ตราสารทุน	0.00%
ภาครัฐ	60.22%		
ภาคเอกชน	24.08%		
เงินฝาก/บัตรเงินฝาก	15.71%		
		ทรัพย์สินอื่น	0.00%

สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามระยะเวลา (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)

คืนเมื่อทวงถาม	1.61%
ภายใน 1 เดือน	5.39%
ภายใน 1-3 เดือน	16.41%
ภายใน 3-6 เดือน	13.85%
ภายใน 6-12 เดือน	12.65%
ภายใน 1-3 ปี	31.68%
3 ปีขึ้นไป	18.71%

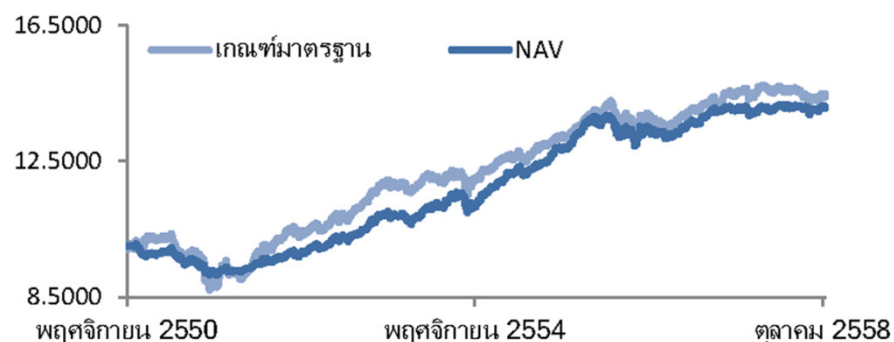
10 อันดับตราสารหนี้เอกชน (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)

	(Credit Rating)	
บมจ. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	A+	3.19%
บมจ. เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	A+	2.97%
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	AAA	2.92%
บจ. ลีสซิ่งไอซีบีซี (ไทย)	AAA	2.38%
บมจ. ทางด่วนกรุงเทพ	A	1.49%
บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา	AA-	1.46%
บมจ. ปูนซีเมนต์ไทย	A	1.26%
บจ. โตโยต้า ลีสซิ่ง (ประเทศไทย)	AAA	1.24%
บมจ. ไทยออยล์	AA-	1.14%
บมจ. ซีพี ออลล์	A+	1.10%

B25RMF

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ต.ค. 58

แผนภาพแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนย้อนหลัง



สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามประเภทลงทุน (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)

ตราสารหนี้	78.41%	ตราสารทุน	21.63%
ภาครัฐ	44.14%	พาณิชย์	4.54%
ภาคเอกชน	18.19%	ประกันภัย/ประกันชีวิต	3.02%
เงินฝาก/บัตรเงินฝาก	16.08%	วัสดุก่อสร้าง	2.83%
		พลังงาน/สาธารณูปโภค	2.39%
ทรัพย์สินอื่น	-0.04%	ธนาคาร	1.93%

5 อันดับตราสารหนี้เอกชน (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)

	(Credit Rating)	
บมจ. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	A+	3.08%
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	AAA	2.09%
บจ. ลีสซิ่งไอซีบีซี (ไทย)	AAA	1.94%
บมจ. เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	A+	1.45%
บมจ. ไทยออยล์	AA-	1.08%

5 อันดับแรกของตราสารทุน (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)

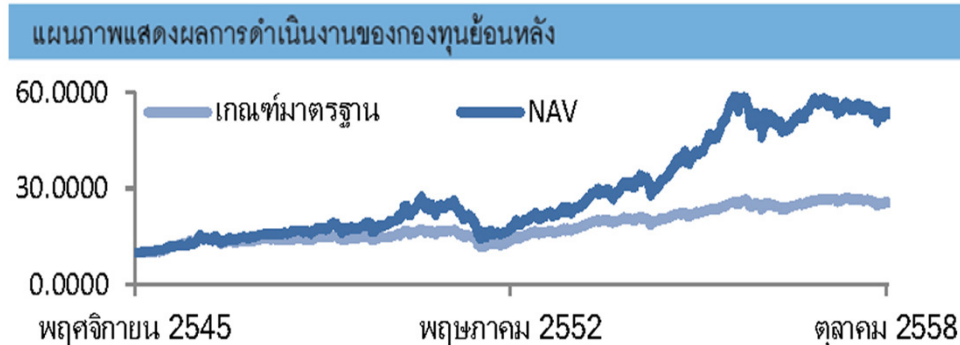
	(CG Scoring)	
บมจ. ซีพี ออลล์		2.83%
บมจ. กรุงเทพประกันชีวิต	ดีมาก	2.82%
บมจ. ปูนซีเมนต์ไทย	ดีมาก	2.65%
บมจ. ธนาคารกรุงเทพ	ดีมาก	1.67%
บมจ. กรุงเทพดุสิตเวชการ		1.43%



เกณฑ์มาตรฐาน : ค่าเฉลี่ยระหว่างผลตอบแทนดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ร้อยละ 25 ผลตอบแทนของ ThaiBMA Government Bond Index (Total Return Index) อายุ 1-3ปี ร้อยละ 37.5 และอัตราผลตอบแทนของดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงิน 1 ล้านบาท เฉลี่ยของ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ ร้อยละ 37.5

BFLRMF

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ต.ค. 58



สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามประเภทลงทุน (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)			
ตราสารหนี้	21.39%	ตราสารทุน	78.17%
ภาครัฐ	11.43%	พาณิชย์	16.72%
เงินฝาก/บัตรเงินฝาก	7.11%	ธนาคาร	10.05%
ภาคเอกชน	2.85%	พลังงาน/สาธารณูปโภค	9.85%
		ประกันภัย/ประกันชีวิต	8.68%
ทรัพย์สินอื่น	0.44%	วัสดุก่อสร้าง	8.47%

5 อันดับตราสารหนี้เอกชน (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)		
	(Credit Rating)	
บมจ. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	A+	0.53%
บจ. ลีสซิ่งไอซีบีซี (ไทย)	AAA	0.38%
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	AAA	0.29%
บมจ. ไทยออยล์	AA-	0.21%
บมจ. เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	A+	0.18%

5 อันดับแรกของตราสารทุน (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)		
	(CG Scoring)	
บมจ. ซีพี ออลล์		10.00%
บมจ. ปูนซีเมนต์ไทย	ดีมาก	8.14%
บมจ. กรุงเทพประกันชีวิต	ดีมาก	7.88%
บมจ. ธนาคารกรุงเทพ	ดีมาก	6.48%
บมจ. ปตท.	ดีเลิศ	5.85%

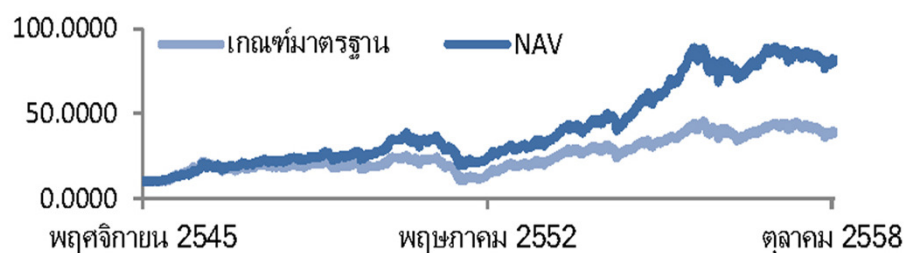


เกณฑ์มาตรฐาน : ค่าเฉลี่ยระหว่างผลตอบแทนดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ร้อยละ 50 ผลตอบแทนของ ThaiBMA Government Bond Index (Total Return Index) อายุ 1-3ปี ร้อยละ 25 และอัตราผลตอบแทนของดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงิน 1 ล้านบาท เฉลี่ยของ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ ร้อยละ 25

BERMF

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ต.ค. 58

แผนภาพแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนย้อนหลัง



สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามประเภทลงทุน (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)

ตราสารหนี้	7.42%	ตราสารทุน	89.95%
ภาครัฐ	5.16%	พาณิชย์	19.68%
เงินฝาก/บัตรเงินฝาก	2.25%	ธนาคาร	11.46%
		พลังงาน/สาธารณูปโภค	10.34%
		ประกันภัย/ประกันชีวิต	9.02%
ทรัพย์สินอื่น	2.63%	วัสดุก่อสร้าง	8.68%

5 อันดับแรกของตราสารทุน (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)

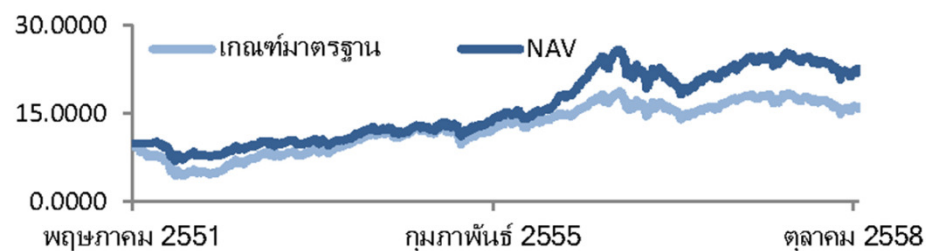
(CG Scoring)

บมจ. ซีพี ออลล์		11.89%
บมจ. ปูนซีเมนต์ไทย	ดีมาก	8.31%
บมจ. กรุงเทพประกันชีวิต	ดีมาก	8.13%
บมจ. ธนาคารกรุงเทพ	ดีมาก	6.49%
บมจ. ปตท.	ดีเลิศ	5.85%

IN-RMF

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ต.ค. 58

แผนภาพแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนย้อนหลัง



สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามประเภทลงทุน (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)

ตราสารหนี้	7.22%	ตราสารทุน	86.37%
ภาครัฐ	5.01%	เทคโนโลยี/สื่อสาร	21.79%
เงินฝาก/บัตรเงินฝาก	2.21%	พลังงาน/สาธารณูปโภค	21.80%
		ขนส่ง/โลจิสติกส์	17.39%
		พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	15.91%
ทรัพย์สินอื่น	6.41%	วัสดุก่อสร้าง	9.48%

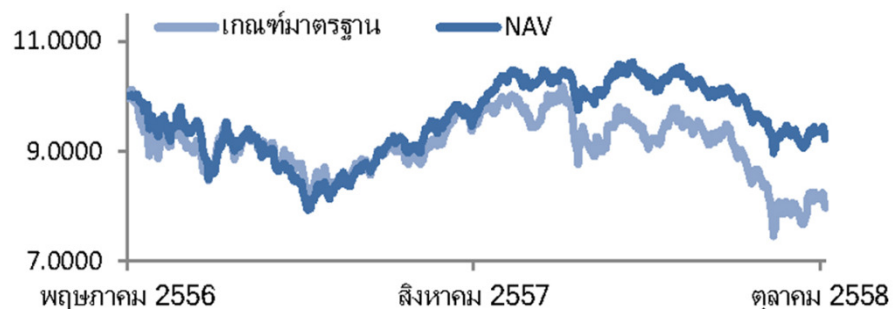
5 อันดับแรกของตราสารทุน (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)

(CG Scoring)		
บมจ. ปูนซีเมนต์ไทย	ดีมาก	8.58%
บมจ. ผลิตไฟฟ้า	ดีเลิศ	7.66%
บมจ. เอเซีย เอวิเอชั่น	ดีมาก	7.01%
บมจ. ปตท.	ดีเลิศ	6.89%
บมจ. บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์	ดีเลิศ	6.47%

BSIRIMF

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ต.ค. 58

แผนภาพแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนย้อนหลัง



สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามประเภทลงทุน (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)

ตราสารหนี้	6.70%	ตราสารทุน	90.26%
ภาครัฐ	4.51%	พลังงาน/สาธารณูปโภค	21.68%
เงินฝาก/บัตรเงินฝาก	2.19%	เทคโนโลยี/สื่อสาร	17.58%
		ธนาคาร	11.65%
		วัสดุก่อสร้าง	9.83%
ทรัพย์สินอื่น	3.04%	ขนส่ง/โลจิสติกส์	8.27%

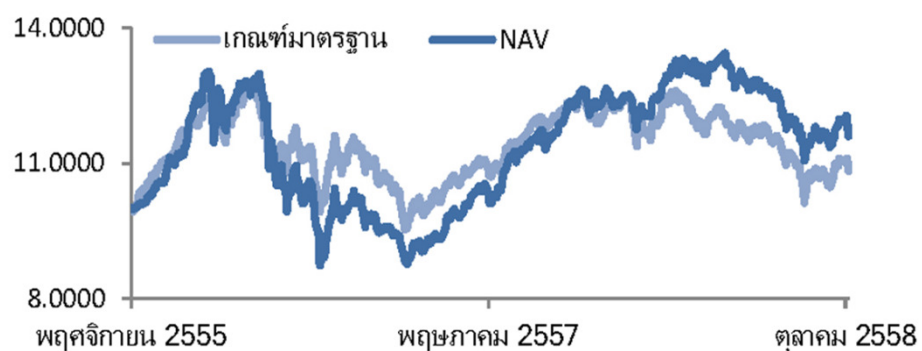
5 อันดับแรกของตราสารทุน (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)

(CG Scoring)		
บมจ. ปูนซีเมนต์ไทย	ดีมาก	8.63%
บมจ. ผลิตไฟฟ้า	ดีเลิศ	7.29%
บมจ. บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์	ดีเลิศ	6.62%
บมจ. ปตท.	ดีเลิศ	6.55%
บมจ. แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	ดีมาก	6.34%

B-SM-RMF

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ต.ค. 58

แผนภาพแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนย้อนหลัง



สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามประเภทลงทุน (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)

ตราสารหนี้	6.81%	ตราสารทุน	91.52%
ภาครัฐ	5.20%	พาณิชย์	15.00%
เงินฝาก/บัตรเงินฝาก	1.61%	เงินทุน/หลักทรัพย์	10.10%
		พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	9.17%
		ขนส่ง/โลจิสติกส์	8.38%
ทรัพย์สินอื่น	1.68%	สื่อ/สิ่งพิมพ์	7.44%

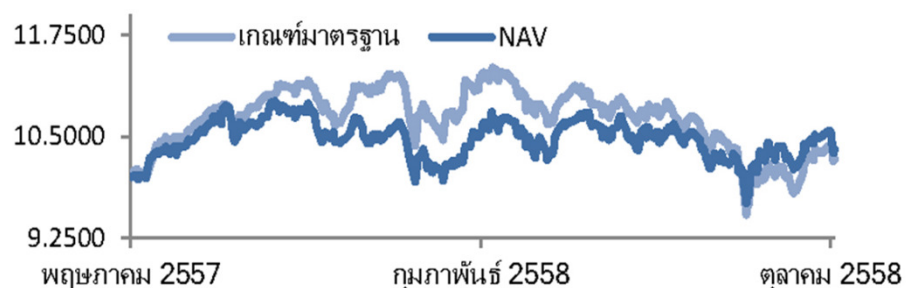
5 อันดับแรกของตราสารทุน (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)

(CG Scoring)		
บมจ. เอเชียเสริมกิจสีสซิ่ง	ดีมาก	7.05%
บมจ. แพลน บี มีเดีย		5.83%
บมจ. ซีไอแอล		5.22%
บมจ. เอสวีไอ	ดีมาก	5.06%
บมจ. คาราบาวกรุ๊ป		4.93%

BBASICRMF

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ต.ค. 58

แผนภาพแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนย้อนหลัง



สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามประเภทลงทุน (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)

ตราสารหนี้	7.88%	ตราสารทุน	92.00%
ภาครัฐ	5.01%	พาณิชย์	26.54%
เงินฝาก/บัตรเงินฝาก	2.87%	อาหาร/เครื่องดื่ม	25.29%
		การแพทย์	12.89%
		พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	11.72%
ทรัพย์สินอื่น	0.12%	วัสดุก่อสร้าง	9.36%

5 อันดับแรกของตราสารทุน (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)

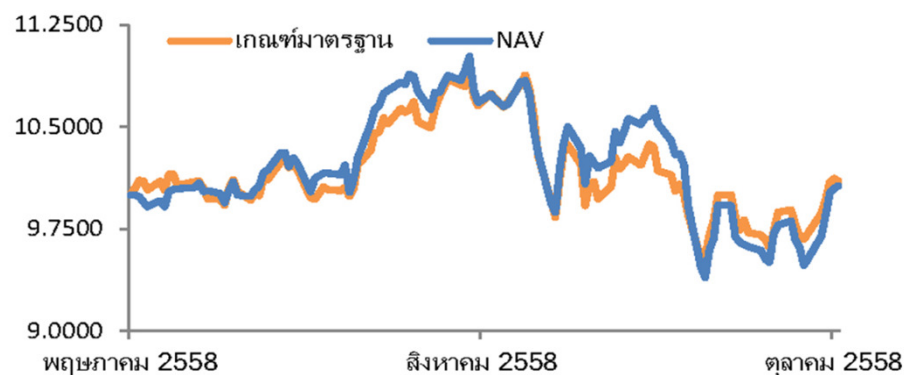
(CG Scoring)

บมจ. ซีพี ออลล์	10.80%
บมจ. คาร์มวาก Груп	10.61%
บมจ. ปูนซีเมนต์ไทย	ดีมาก 8.54%
บมจ. กรุงเทพดุสิตเวบการ	6.95%
บมจ. ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป	5.78%

BCARERMF

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ต.ค. 58

แผนภาพแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนย้อนหลัง



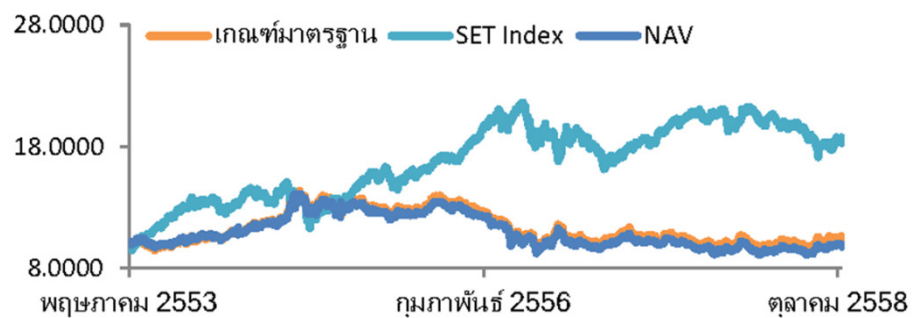
สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามประเภทลงทุน (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)

ตราสารหนี้	0.00%	ตราสารทุน	96.01%
		Wellington Global Health	96.01%
		Care Equity Portfolio	
ทรัพย์สินอื่น	3.99%		

BGOLDRMF

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ต.ค. 58

แผนภาพแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนย้อนหลัง



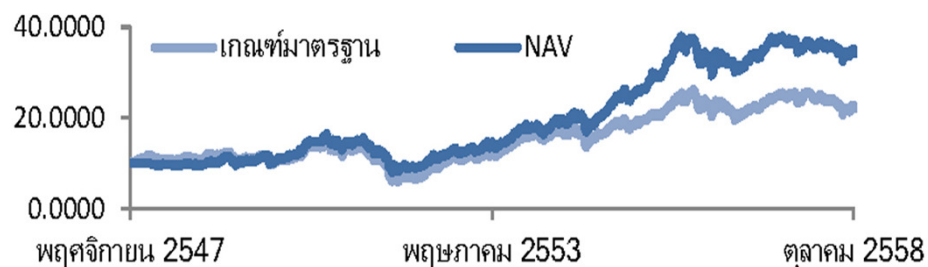
สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามประเภทลงทุน (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)

ตราสารหนี้	1.44%	ตราสารทุน	97.38%
เงินฝาก/บัตรเงินฝาก	1.44%	SPDR Gold Trust	97.38%
ทรัพย์สินอื่น	1.18%		

BLTF

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ต.ค. 58

แผนภาพแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนย้อนหลัง



สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามประเภทลงทุน (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)

ตราสารหนี้	12.38%	ตราสารทุน	88.66%
ภาครัฐ	11.03%	พาณิชย์	19.66%
เงินฝาก/บัตรเงินฝาก	1.35%	ธนาคาร	11.26%
		พลังงาน/สาธารณูปโภค	10.00%
		ประกันภัย/ประกันชีวิต	8.91%
ทรัพย์สินอื่น	-1.04%	วัสดุก่อสร้าง	8.59%

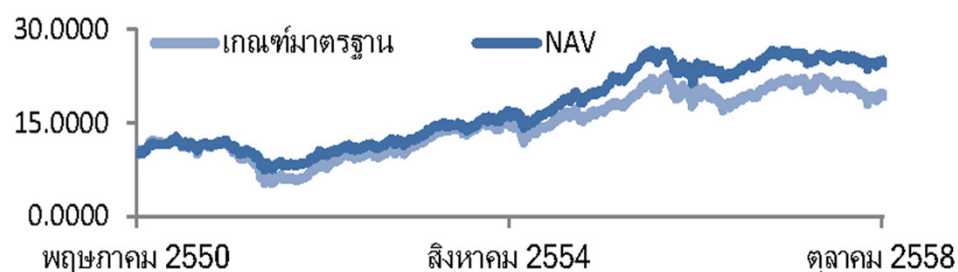
5 อันดับแรกของตราสารทุน (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)

(CG Scoring)		
บมจ. ซีพี ออลล์		11.86%
บมจ. ปูนซีเมนต์ไทย	ดีมาก	8.28%
บมจ. กรุงเทพประกันชีวิต	ดีมาก	8.06%
บมจ. ธนาคารกรุงเทพ	ดีมาก	6.37%
บมจ. ปตท.	ดีเลิศ	5.84%

B-LTF75

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ต.ค. 58

แผนภาพแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนย้อนหลัง



สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามประเภทลงทุน (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)

ตราสารหนี้	26.63%	ตราสารทุน	74.31%
ภาครัฐ	14.47%	พาณิชย์	16.65%
เงินฝาก/บัตรเงินฝาก	6.65%	พลังงาน/สาธารณูปโภค	9.80%
ภาคเอกชน	5.51%	ธนาคาร	9.46%
		วัสดุก่อสร้าง	8.42%
ทรัพย์สินอื่น	-0.94%	ประกันภัย/ประกันชีวิต	8.28%

5 อันดับตราสารหนี้เอกชน (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)

	(Credit Rating)	
บมจ. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	A+	0.93%
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	AAA	0.69%
บจ. ลีสซิ่งไอซีบีซี (ไทย)	AAA	0.63%
บมจ. ไทยออยล์	AA-	0.35%
บมจ. เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	A+	0.33%

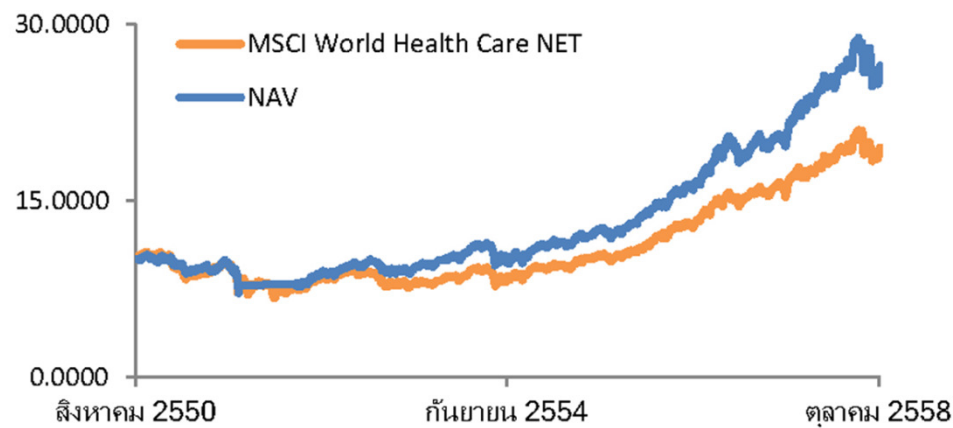
5 อันดับแรกของตราสารทุน (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)

	(CG Rating)	
บมจ. ซีพี ออลล์		9.94%
บมจ. ปูนซีเมนต์ไทย	ดีมาก	8.12%
บมจ. กรุงเทพประกันชีวิต	ดีมาก	7.70%
บมจ. ธนาคารกรุงเทพ	ดีมาก	6.05%
บมจ. ปตท.	ดีเลิศ	5.84%

BCARE

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ต.ค. 58

แผนภาพแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนย้อนหลัง



สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามประเภทลงทุน (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)

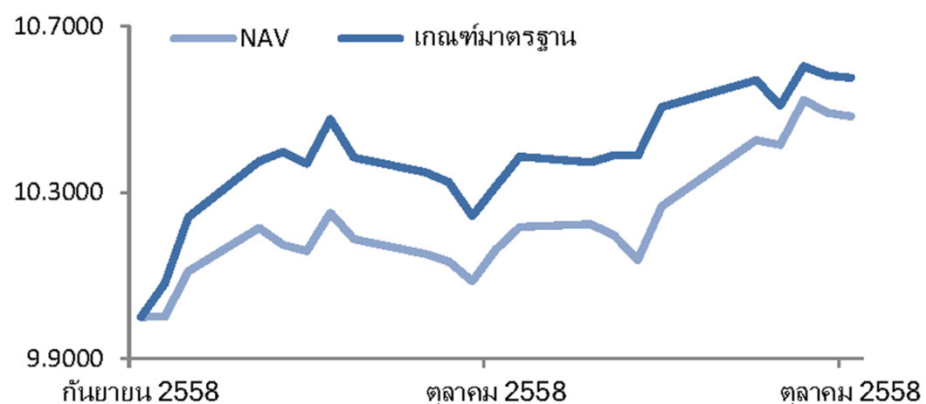
ตราสารหนี้	1.94%	ตราสารทุน	97.20%
เงินฝาก/บัตรเงินฝาก	1.94%	Wellington Global Health Care Equity Portfolio	97.20%

ทรัพย์สินอื่น 0.86%

B-GLOBAL

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ต.ค. 58

แผนภาพแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนย้อนหลัง



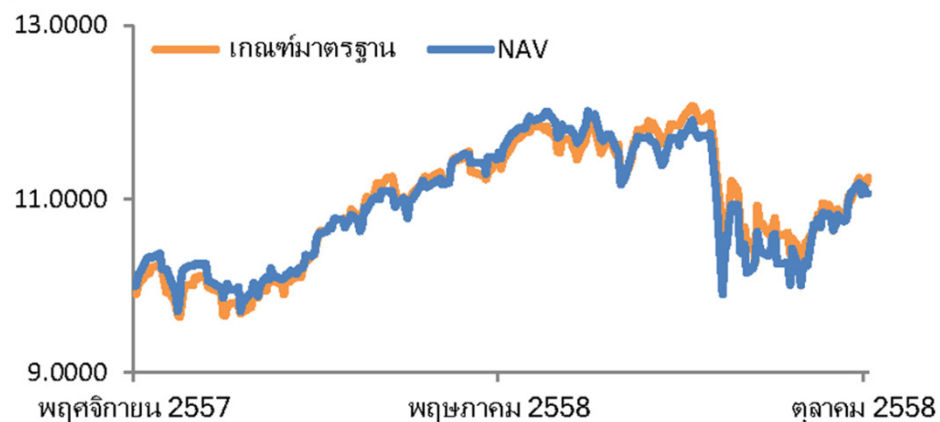
สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามประเภทลงทุน (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)

ตราสารหนี้	0.00%	ตราสารทุน	96.46%
		Wellington Management Portfolios (Luxembourg) - Global Opportunities Equity Portfolio Class S (AD) USD	96.46%
ทรัพย์สินอื่น	3.54%		

B-NIPPON

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ต.ค. 58

แผนภาพแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนย้อนหลัง



สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามประเภทลงทุน (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)

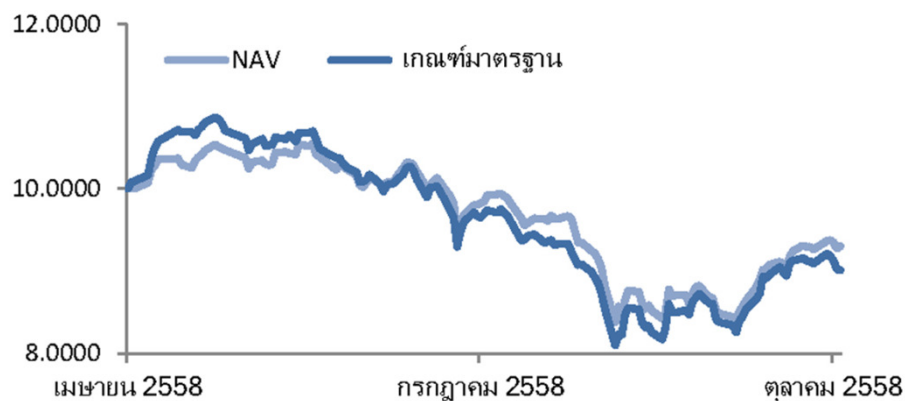
ตราสารหนี้	0.00%	ตราสารทุน	96.82%
		Nomura Japan Strategic Value Fund Class A	96.82%

ทรัพย์สินอื่น 3.18%

B-ASIA

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ต.ค. 58

แผนภาพแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนย้อนหลัง



สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามประเภทลงทุน (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)

ตราสารหนี้	0.00%	ตราสารทุน	97.42%
		Invesco Asian Equity Fund (Dublin) Class C (AD) USD	97.42%

ทรัพย์สินอื่น 2.58%