



รายงานประจำปี

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเพื่อคนรุ่นใหม่

**B-FUTURE**

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2562 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563

## สารบัญ

ความเห็นของบริษัทจัดการ	1
ข้อมูลบริษัทจัดการ	2
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	2
ข้อมูลกองทุน	3
การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี	4
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	7
ผลการดำเนินงานของกองทุน	8
ประวัติการจ่ายเงินปันผลของกองทุน	9
ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนรวมต่างประเทศ	10
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน	14
รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก	15
รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝากที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว	16
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	17
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	18
บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก	19
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน	20
รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหนึ่งปี	37
ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน	38
แบบรายงานการใช้สิทธิออกเสียง (Voting) กรณีกองทุนเป็นผู้ถือหุ้น	39
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	40

## ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเพื่อคนรุ่นใหม่

ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวลดลงอย่างรุนแรงในช่วงต้นปี 2563 จากความกังวลต่อการแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนา (COVID-19) อย่างไรก็ตาม หลังจากนั้น ด้วยมาตรการอัดฉีดสภาพคล่องขนาดใหญ่ของธนาคารกลางในหลายประเทศ ช่วยให้ตลาดหุ้นฟื้นตัวได้ดี โดยเฉพาะหุ้นในกลุ่มเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการออนไลน์ หรือเกี่ยวข้องกับ Digitalization ของภาคธุรกิจ เช่น หุ้นที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการผ่าน Cloud platform บางประเภท ซึ่งราคาหุ้นปรับตัวขึ้นอย่างโดดเด่น เนื่องด้วยเป็นผู้ได้รับผลบวกจากวิกฤติในครั้งนี้ โดยการแพร่ระบาดของ COVID-19 และการเว้นระยะห่างทางสังคมทำให้บริษัทจำนวนมากต้องปรับเปลี่ยนวิธีการทำงาน ซึ่งเป็นการเร่งกระบวนการ Digitalization อย่างรวดเร็วในช่วงระยะเวลา 6 เดือนที่ผ่านมา

การปรับรูปแบบการทำงานเป็นลักษณะ Work-from-home ของบริษัทจำนวนมาก ทำให้เกิดผลกระทบอย่างมากต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจในหลายประเทศ อย่างไรก็ตาม มีบริษัทจำนวนหนึ่งที่ได้รับผลเชิงบวก อาทิเช่น บริษัทที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับธุรกรรมออนไลน์ ซึ่งมียอดการใช้งานเพิ่มขึ้นอย่างก้าวกระโดดในช่วงครึ่งแรกของปี 2563 ซึ่งหลังจากมีการทยอยเปิดเมืองในหลายประเทศ การใช้งานออนไลน์เหล่านี้ไม่ได้ลดลงมากนัก เนื่องด้วยผู้บริโภคมีความเคยชินกับการใช้งานบริการทางออนไลน์มากขึ้น รวมทั้งบริษัทที่ทำธุรกิจ Software-as-a-services (SaaS) บน Cloud platform ที่ได้ประโยชน์จากการที่ผู้คนที่ต้องทำงานจากระยะไกล เช่น ผู้ให้บริการ Workflow collaboration platform ซึ่งมีความจำเป็นสำหรับการทำงานเป็นทีมจากต่างสถานที่ หรือผู้ให้บริการ Communication platform ซึ่งบริษัทหลายแห่งมีความจำเป็นต้องใช้แอปพลิเคชันใหม่ๆ ที่ต้องมีการสื่อสารกับลูกค้ามากขึ้น เป็นต้น การเพิ่มขึ้นของการใช้งานผ่านระบบ Cloud ยังช่วยเพิ่มความต้องการบริการอื่นที่มีความเกี่ยวข้อง เช่น ระบบ Cyber Security ที่เน้นสำหรับ Cloud โดยเฉพาะ หรือระบบฐานข้อมูลที่มีความยืดหยุ่นซึ่งเหมาะสมกับการให้บริการออนไลน์ เป็นต้น

ความต้องการบริการที่เพิ่มขึ้นเหล่านี้ สะท้อนไปยังผลประกอบการในครึ่งปีแรกของปี 2563 ซึ่งหลายบริษัทสามารถสร้างรายได้และกำไรมากกว่าที่ตลาดคาด แม้จะมีลูกค้านบางส่วนที่ได้รับผลกระทบจาก COVID-19 โดยตรง ทำให้มีการใช้จ่ายด้าน IT ลดลง แต่สำหรับบริษัทอื่นๆ กลับมีความต้องการมากขึ้นซึ่งช่วยชดเชยรายได้ส่วนที่หายไปได้ แม้ราคาหุ้นจะปรับขึ้นมามากจนหลายบริษัทมี Valuation ที่ตั้งตัวสำหรับผลประกอบการปี 2564 ไปแล้ว แต่สำหรับการเข้าซื้อเพื่อลงทุนระยะยาวในตอนนี้นับว่ายังมีที่น่าสนใจอยู่ เพราะหลายบริษัทน่าจะสามารถสร้างการเติบโตของรายได้ระดับ 20% ต่อปีขึ้นไปในช่วงหลายปีหลังจากนี้

การประเมินว่าการแพร่ระบาดของ COVID-19 จะส่งผลกระทบต่อเพียงระยะสั้นหรือยืดเยื้อออกไปนั้นทำได้ยาก จากการเกิด Second wave ของการระบาดในบางประเทศทั้งในยุโรปและเอเชีย อย่างไรก็ตาม การรายงานความคืบหน้าของผลการทดลองวัคซีนต้าน COVID-19 เป็นระยะๆ ทำให้นักลงทุนในตลาดมองข้ามความเสี่ยงจากภาวะเศรษฐกิจที่อ่อนแอในปี 2563 และวิกฤติครั้งนี้นักลงทุนจึงต้องปรับตัวเพื่อความอยู่รอดมากขึ้น ซึ่งจะพบได้ว่ามีบริษัทจำนวนมากที่ยังสามารถสร้างการเติบโตของรายได้จากการเพิ่มการขายผ่านช่องทางออนไลน์ ในขณะที่ต้นทุนการดำเนินงานเมื่อเทียบกับรายได้มีสัดส่วนลดลง และแม้ว่า COVID-19 นี้จะหายไปในอนาคต แต่แนวโน้ม Digitalization จะยังเกิดขึ้นต่อไป เนื่องด้วยเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพ ช่วยลดต้นทุนและเพิ่มความยืดหยุ่นในการทำงานของบริษัทต่างๆ

สำหรับการลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2562 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563 กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเพื่อคนรุ่นใหม่ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563 เท่ากับ 693.53 ล้านบาท หรือ 11.5221 บาท ต่อหน่วยลงทุน และมีผลการดำเนินงานย้อนหลังในรอบระยะเวลาหนึ่งปี คิดเป็นร้อยละ 25.64 และมีการจ่ายเงินปันผลสำหรับงวดวันที่ 1 สิงหาคม 2562 – 30 มิถุนายน 2563 ในอัตรา 0.40 บาทต่อหน่วย

กองทุนบัวหลวง ขอกราบขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจ และขอให้คำมั่นว่าบริษัทจะบริหารกองทุนด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ ภายใต้กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนด และยึดมั่นในจรรยาบรรณวิชาชีพโดยเคร่งครัด

Fund Management  
กองทุนบัวหลวง

## ข้อมูลบริษัทจัดการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด จดทะเบียนเป็นบริษัทจำกัดเลขที่ 0105535049700 เมื่อวันที่ 19 มีนาคม พ.ศ. 2535 ด้วยทุนจดทะเบียน 100 ล้านบาท โดยได้รับชำระเต็มมูลค่าแล้ว และได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลัง ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการจัดการลงทุนตามใบอนุญาตเลขที่ ลค-0005-02 เมื่อวันที่ 15 มกราคม พ.ศ. 2553

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ร้อยละ
1. ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	75.0
2. บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	10.0
3. Asia Financial Holdings Ltd.	10.0
4. บริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด (มหาชน)	5.0

รายชื่อผู้จัดการกองทุน	วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้
1. นายพีรพงศ์ จิระเสวีจินดา	26 กรกฎาคม 2561
2. นางอดิگانต์ พานิชเกษม	26 กรกฎาคม 2561
3. นางสาวสุตารัตน์ ทิพย์เทอดธนา	26 กรกฎาคม 2561
4. นางสาวปริยานุช คล่องคำนวณการ	26 กรกฎาคม 2561
5. นางสาวชนิกานต์ ลีลาธรรมรัตน์	26 กรกฎาคม 2561
6. นางสาวรุ่งนภา เสถียรนุกูล	26 กรกฎาคม 2561
7. นายเจฟ สุทธิโสภณ	26 กรกฎาคม 2561
8. นางสาวอรุณี ศิลปการประดิษฐ์	26 กรกฎาคม 2561
9. นางสาวศิริรัตน์ อรุณจิตต์	26 กรกฎาคม 2561
10. นางสาววนาลี ตรีสัมพันธ์	26 กรกฎาคม 2561
11. นายปัญญาวัฒน์ ประคุณหังสิต	26 กรกฎาคม 2561
12. นายชัชวาล สิมะธัมมันธ์	2 มกราคม 2563

## ข้อมูลกองทุน

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเพื่อคนรุ่นใหม่ เป็นกองทุนซึ่งบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้จัดตั้งขึ้น เพื่อระดมเงินจากผู้ลงทุนทั่วไป โดยมีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 5,000 ล้านบาท ประกอบด้วยหน่วยลงทุน 500 ล้านหน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท เป็นกองทุนรวมตราสารทุน ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ และมีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน (Cross Investing Fund)

กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนต่างประเทศของบริษัทที่ทำธุรกิจที่เกี่ยวข้องหรือได้รับประโยชน์จากแนวโน้มการบริโภคในอนาคต หรือธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยี และหรือนวัตกรรมใหม่ ที่มีการพัฒนาขึ้นเพื่อรองรับแนวโน้มการบริโภค การดำเนินธุรกิจ และเศรษฐกิจในอนาคต โดยอาจลงทุนในหน่วย CIS และหรือ ETF ที่มีการลงทุนเกี่ยวข้องกับธุรกิจดังกล่าวด้วย เพื่อให้เกิด net exposure ในตราสารทุนต่างประเทศดังกล่าว โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV ส่วนที่เหลือ อาจพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น รวมถึงหุ้นของบริษัท start up ที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีและหรือนวัตกรรมใหม่ ทั้งในและต่างประเทศ รวมถึง Derivatives และ/หรือ Structured Note

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด จะบริหารกองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเพื่อคนรุ่นใหม่ ตามข้อบังคับที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน ตลอดจนภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) โดยมีธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งจะทำหน้าที่เก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุนและควบคุมดูแลการดำเนินงานของบริษัทจัดการอย่างใกล้ชิด

## การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2562 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563

เรื่อง	รายละเอียด	วันที่มีผล
1. เพิ่มรายชื่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน จำนวน 5 ราย	1) บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	2 กันยายน 2562 เป็นต้นไป
	2) บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	
	3) บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน ฟินโนมีนา จำกัด	16 ธันวาคม 2562 เป็นต้นไป
	4) บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	
2. หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการขอแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุน และการขอมติผู้ถือหน่วยลงทุน	5) บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	4 ตุลาคม 2562 เป็นต้นไป
	1) กำหนดหลักเกณฑ์เพิ่มเติมกรณีที่บริษัทจัดการประสงค์จะขอมติผู้ถือหน่วยลงทุน โดยการจัดประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน หรือการส่งหนังสือเพื่อขอมติ เช่น <ul style="list-style-type: none"> <li>• การกำหนดวันประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน หรือวันสุดท้ายของการรับหนังสือแจ้งมติ</li> <li>• สิทธิออกเสียง และเรื่องที่ต้องได้มติพิเศษ (มติไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดของผู้ถือหน่วยลงทุนที่เข้าร่วมประชุมหรือที่ส่งหนังสือแจ้งมติ)</li> </ul>	
3. การลดและการเพิ่มค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายที่กำหนดในโครงการ	2) กำหนดรอบการให้ความเห็นชอบแก้ไขเพิ่มเติมโครงการของสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ชัดเจนขึ้น โดยแบ่งเป็น การแก้ไขโครงการที่ได้รับความเห็นชอบเป็นการทั่วไป และการแก้ไขโครงการที่ต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ก่อน	4 ตุลาคม 2562 เป็นต้นไป
	3) กำหนดข้อความสงวนสิทธิที่บริษัทจัดการอาจเปิดเผยตั้งแต่จัดตั้งกองทุนว่าบริษัทจัดการอาจแก้ไขเพิ่มเติมโครงการได้ โดยถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว	
	1) กรณีเรียกเก็บเพิ่มขึ้นไม่เกินกว่าเพดานที่กำหนด ต้องเปิดเผยล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 3 วันทำการ	4 ตุลาคม 2562 เป็นต้นไป
	2) กรณีเรียกเก็บเพิ่มขึ้นไม่เกินกว่า 5% ของเพดานที่กำหนด ต้องเปิดเผยล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 60 วัน	
	3) กรณีเรียกเก็บเพิ่มขึ้นเกินกว่า 5% ของเพดานที่กำหนด จะต้องได้รับมติพิเศษจากผู้ถือหน่วยลงทุน	
	4) กรณีเรียกเก็บลดลง ต้องเปิดเผยภายใน 3 วันทำการ นับจากวันที่ลดค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย	

เรื่อง	รายละเอียด	วันที่มีผล
4. การเลิกกองทุน	กรณีมีการขายคืนหน่วยลงทุนสุทธิ หรือมีแนวโน้มว่าจะมีการขายคืนหน่วยลงทุนสุทธิ เกินกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด บริษัทจัดการอาจใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าจะเลิกหรือไม่เลิกกองทุนก็ได้ หากพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม	4 ตุลาคม 2562 เป็นต้นไป
5. การวางทรัพย์สิน	ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่มีภูมิลำเนาในประเทศไทยและไม่ได้แจ้งไว้เป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการจะอ้างอิงที่อยู่ของบริษัทจัดการเป็นภูมิลำเนาเพื่อการวางทรัพย์สินในกรณีที่ต้องมีการวางทรัพย์สิน เพื่อให้สามารถชำระบัญชีและจดทะเบียนเลิกกองทุนได้	4 ตุลาคม 2562 เป็นต้นไป
6. การลงทุนของกองทุน	<ol style="list-style-type: none"> <li>เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก ปรับค่านियามโดยไม่นับรวมบัตรเงินฝากและใบรับฝากเงิน</li> <li>การคำนวณสัดส่วนการลงทุนของกองทุนรวม ตามการจัดแบ่งประเภทของกองทุน (label fund) อาจไม่นับช่วง 30 วันก่อนเลิกกองทุน และ/หรือช่วงระยะเวลาที่ต้องใช้ในการจำหน่ายทรัพย์สินของกองทุนเนื่องจากได้รับคำสั่งขายคืน หรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน หรือเพื่อรอการลงทุนซึ่งมีระยะเวลาไม่เกินกว่า 10 วันทำการ โดยต้องคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ</li> <li>การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง กรณีที่ขึ้นทะเบียนกับ ThaiBMA ตามเกณฑ์ที่ออกและเสนอขายตราสารหนี้ ได้รับการยกเว้นอัตราส่วนการลงทุนไม่เกิน 25% ของ NAV (product limit)</li> <li>การคำนวณ concentration limit สำหรับการลงทุนในตราสารหนี้/ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนของผู้ออกรายใดรายหนึ่ง โดยบริษัทอาจนำมูลค่าหนี้สินทางการเงิน (financial liability) ที่ออกใหม่แต่ยังไม่ปรากฏ ในงบการเงิน มารวมกับ financial liability ตามงบการเงินล่าสุดด้วยก็ได้</li> <li>รายงานกรณีทรัพย์สินที่ลงทุนขาดคุณสมบัติ หรือไม่ปฏิบัติตามอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนด โดยไม่ได้เกิดจากการลงทุนเพิ่ม <ul style="list-style-type: none"> <li>ขยายเวลาการจัดส่งรายงานข้างต้น เป็นภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่เกิดกรณีดังกล่าวหรือวันที่มีการแก้ไขแล้วเสร็จต่อผู้ดูแลผลประโยชน์</li> <li>รายงานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. เฉพาะกรณีที่ ไม่สามารถแก้ไขให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ภายในระยะเวลาที่กำหนด ภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่ครบระยะเวลาที่กำหนดไว้</li> </ul> </li> </ol>	4 ตุลาคม 2562 เป็นต้นไป

เรื่อง	รายละเอียด	วันที่มีผล
7. ปรับปรุงข้อความการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Dollar/ Soft Commission)	เพื่อให้เป็นไปตามประกาศ นป.1/2562 เรื่อง แนวทางปฏิบัติสำหรับการกำหนดนโยบาย มาตรการ และระบบงานที่เกี่ยวกับการกระทำที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ กับลูกค้าของบริษัทจัดการ และการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของบริษัทจัดการ	16 ธันวาคม 2562 เป็นต้นไป
8. สัดส่วนการลงทุน - การลงทุนในกองทุนอื่นภายใต้การบริหารจัดการเดียวกัน	เปลี่ยนจาก “ณ ขณะใดๆ” เป็น “โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชี”	27 มกราคม 2563 เป็นต้นไป
9. เพิ่มเติมประเภททรัพย์สินที่กองทุนลงทุนได้	เพิ่ม Private Equity	27 มกราคม 2563 เป็นต้นไป
10. ปรับปรุงนิยามของตราสารเพื่อให้สอดคล้องกับหลักสากล (UCITS)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Transferable securities</li> <li>• หน่วย CIS</li> </ul>	27 มกราคม 2563 เป็นต้นไป





รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเพื่อคนรุ่นใหม่

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเพื่อคนรุ่นใหม่ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2562 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเพื่อคนรุ่นใหม่ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรรณจิต อำนุญธรรม)

ผู้จัดการทีมบริการผู้ดูแลผลประโยชน์

4 สิงหาคม 2563

## ผลการดำเนินงานของกองทุน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563

	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง					
	% ตามช่วงเวลา		% ต่อปี			
	3 เดือน ตั้งแต่ 30 เม.ย. 63	6 เดือน ตั้งแต่ 31 ม.ค. 63	1 ปี ตั้งแต่ 31 ก.ค. 62	3 ปี ตั้งแต่ 31 ก.ค. 60	5 ปี ตั้งแต่ 31 ก.ค. 58	ตั้งแต่จัดตั้ง วันที่ 26 ก.ค. 61
มูลค่าหน่วยลงทุน <sup>1</sup> (บาท)	9.6836	9.8441	9.5086	-	-	10.0000
ผลการดำเนินงานของ <b>B-FUTURE</b>	21.62	21.43	25.64	-	-	10.70
เกณฑ์มาตรฐาน <sup>2</sup>	9.43	0.01	8.82	-	-	1.56
ความผันผวน (Standard Deviation) ของผลการดำเนินงาน	22.05 <sup>3</sup>	29.27 <sup>3</sup>	22.37	-	-	19.02
ความผันผวน (Standard Deviation) ของเกณฑ์มาตรฐาน	19.57 <sup>3</sup>	36.47 <sup>3</sup>	26.55	-	-	20.53

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

<sup>1</sup> มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันทำการต้นรอบที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง

<sup>2</sup> เกณฑ์มาตรฐาน หมายถึง ดัชนี MSCI All Country World Daily Total Return Net ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

<sup>3</sup> % ต่อปี

## ประวัติการจ่ายเงินปันผลของกองทุน ย้อนหลัง 3 ปี

รอบการจ่ายเงินปันผล	วันที่จ่ายเงินปันผล	อัตราการจ่ายเงินปันผล
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

อนึ่ง การจ่ายเงินปันผลดังกล่าว จะต้องไม่ทำให้กองทุนมีผลขาดทุนสะสมเพิ่มขึ้นในงวดบัญชีที่พิจารณาจ่ายเงินปันผลนั้น

หมายเหตุ : ทุกครั้งที่จ่ายปันผล มูลค่าหน่วยลงทุนจะลดลงไปตามจำนวนเงินที่จ่ายปันผล

## ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุน CIS ต่างประเทศที่กองทุนลงทุนเกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

### 1. กองทุน Allianz Global Artificial Intelligence

วันที่จัดตั้งกองทุน	: 31 มีนาคม 2560
ประเภทโครงการ	: กองทุนรวมตราสารทุน
อายุโครงการ	: ไม่กำหนด
นโยบายการลงทุน	: ลงทุนระยะยาวในตราสารทุนทั่วโลกในบริษัทที่ดำเนินธุรกิจซึ่งเน้นเกี่ยวกับวิวัฒนาการและการพัฒนาของปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence: AI)
ผู้จัดการกองทุน	: Allianz Global Investors Asia Pacific Limited
เว็บไซต์	: <a href="https://sg.allianzgi.com">https://sg.allianzgi.com</a>

#### ผลการดำเนินงานย้อนหลัง

	ผลการดำเนินงานหลังหักค่าใช้จ่าย (%)						
	1 เดือน	3 เดือน	6 เดือน	ตั้งแต่ต้นปี	1 ปี	3 ปี*	ตั้งแต่จัดตั้ง
กองทุน	13.03	35.59	34.09	42.91	44.00	23.21	24.29
ดัชนีชี้วัด	5.57	17.77	7.97	9.19	21.13	16.57	17.86

\* % ต่อปี

หุ้น 10 อันดับแรก			
ชื่อบริษัท	อุตสาหกรรม	ประเทศ	% ของหุ้นทั้งหมด
CROWDSTRIKE HLDGS INC	Software	United States	5.4
ROKU INC	Entertainment	United States	5.0
TESLA MTRS INC	Automobiles	United States	4.9
AMAZON COM INC	Internet & direct marketing retail	United States	4.6
SQUARE INC	IT services	United States	3.7
SPLUNK INC	Software	United States	3.7
TWILIO INC	IT services	United States	3.5
LIVONGO HEALTH INC	Health care technology	United States	3.3
SNAP INC	Interactive media & services	United States	3.2
MONGODB INC	IT services	United States	2.3
รวมหุ้น 10 อันดับแรก			39.6

อัตราส่วนการลงทุนแยกหมวดอุตสาหกรรม		อัตราส่วนการลงทุนแยกตามประเทศ	
หมวดอุตสาหกรรม	% (Portfolio)	ประเทศ	% (Portfolio)
Software	23.0	United States	89.9
Semicond. & semicond. equipm.	17.2	Australia	2.2
IT services	13.2	Netherlands	1.3
Entertainment	7.1	Japan	1.0
Internet & direct marketing retail	6.4	Taiwan	1.0
Interactive media & services	5.1	France	0.8
Automobiles	4.9	Korea	0.5
Health care technology	3.3		
Hotels restaurants/ leisure	2.8		
Consumer finance	2.2		
Others	11.4		
Liquidity	3.3		

#### ความผันผวนของผลการดำเนินงาน

มาตรวัดความเสี่ยงของผลการดำเนินงาน (ย้อนหลัง 3 ปี)			
Sharpe Ratio	0.88	Volatility	24.27%
Tracking Error	12.36%	Information Ratio	0.54

แหล่งที่มา: Allianz Global Investors ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563

## 2. กองทุน Fidelity Funds - China Consumer Fund

วันที่จัดตั้งกองทุน : 23 กุมภาพันธ์ 2554

ประเภทโครงการ : กองทุนรวมตราสารทุน

อายุโครงการ : ไม่กำหนด

นโยบายการลงทุน : ลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ดำเนินธุรกิจในประเทศจีนหรือฮ่องกง ที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาการผลิต หรือการขายสินค้าหรือบริการให้กับผู้บริโภคในประเทศจีน โดยกองทุนอาจลงทุนโดยตรงในหุ้น A-Share และ B-Share

ดัชนีชี้วัด : MSCI China (Net) Index

ผู้จัดการกองทุน : FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

ผลการดำเนินงานย้อนหลังสะสม

	ผลการดำเนินงานหลังหักค่าใช้จ่าย (%)						
	1 เดือน	3 เดือน	ตั้งแต่ต้นปี	1 ปี	3 ปี	5 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
กองทุน	8.8	16.6	11.7	19.4	25.4	55.6	126.9
ดัชนีชี้วัด	9.4	18.7	13.3	24.5	28.6	58.9	89.8

หุ้น 10 อันดับแรก		
ชื่อบริษัท	อุตสาหกรรม	% ของหุ้นทั้งหมด
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Consumer Discretionary	9.5
TENCENT HLDGS LTD	Communication Services	9.5
PING AN INS GROUP CO CHINA LTD	Financials	6.9
JD.COM INC	Consumer Discretionary	4.2
GALAXY ENT GROUP LTD	Consumer Discretionary	3.9
TAL ED GROUP	Consumer Discretionary	3.8
NETEASE INC	Communication Services	3.6
KWEICHOW MOUTAI CO LTD	Consumer Staples	3.5
MEITUAN DIANPING	Consumer Discretionary	3.4
CHINA MOBILE LTD	Communication Services	3.3
<b>รวมหุ้น 10 อันดับแรก</b>		<b>51.6</b>

อัตราส่วนการลงทุนแยกตามภูมิภาคศาสตร์	% (Portfolio)
China	86.4
Hong Kong	11.2
USA	0.5

อัตราส่วนการลงทุนแยกหมวดอุตสาหกรรม	
หมวดอุตสาหกรรม	% (Portfolio)
Consumer Discretionary	38.1
Communication Services	20.3
Consumer Staples	14.3
Financials	12.1
Health Care	6.2
Information Technology	3.0
Industrials	2.4
Materials	1.2

ความผันผวนของผลการดำเนินงาน

มาตรวัดความเสี่ยงของผลการดำเนินงาน (ย้อนหลัง 3 ปี)			
<b>Annualised Volatility</b>	19.04%	<b>Annualised Alpha</b>	-0.07
<b>Relative Volatility</b>	0.92	<b>Beta</b>	0.90
<b>Sharpe Ratio: กองทุน</b>	0.32	<b>Annualised Tracking Error</b>	4.52%
<b>Sharpe Ratio: ดัชนีชี้วัด</b>	0.34	<b>Information Ratio</b>	-0.20
		<b>R<sup>2</sup></b>	0.96

แหล่งที่มา: Fidelity International ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563

**รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน**  
**ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563**

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ</b>	<b>643,598,293.39</b>	<b>92.80</b>
<b>ประเทศจีน</b>	<b>56,749,328.19</b>	<b>8.18</b>
<b>หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์</b>		
Chinasoft International Ltd.	25,253,851.97	3.64
Sunny Optical Technology Group Co., Ltd.	9,989,160.22	1.44
Tencent Holdings Ltd.	21,506,316.00	3.10
<b>ประเทศลักเซมเบิร์ก</b>	<b>525,609,798.73</b>	<b>75.79</b>
<b>หน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารทุน</b>		
Fidelity Funds - China Consumer Fund	242,601,785.55	34.98
Allianz Global Artificial Intelligence	283,008,013.18	40.81
<b>ประเทศสหรัฐอเมริกา</b>	<b>55,084,452.70</b>	<b>7.94</b>
<b>หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์</b>		
Alibaba Group Holding Ltd.	32,123,857.77	4.63
Lululemon Athletica Inc.	10,162,640.67	1.47
Microsoft Corp.	12,797,954.26	1.85
<b>เงินฝากธนาคาร</b>		
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ	3,467,101.96	0.50
สกุลเงินดอลลาร์ฮ่องกง	2,687,611.81	0.39
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</b>	<b>50,347,033.42</b>	<b>7.26</b>
<b>พันธบัตร</b>		
ธนาคารแห่งประเทศไทย	4,998,056.92	0.72
<b>เงินฝากธนาคาร</b>		
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA	40,147.54	0.01
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	45,308,828.96	6.53
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)</b>		<b>693,533,744.80</b>
<b>มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)</b>		<b>11.5221</b>



## รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563

กลุ่มของตราสาร	มูลค่า ตามราคาตลาด (ล้านบาท)	% NAV
1. กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	5.00	0.72
2. กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัท เงินทุน เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	0.04	0.01
3. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	-	-
4. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-
5. ตราสารที่ไม่มีคุณสมบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่อง การลงทุน ของกองทุน	-	-
สัดส่วนการลงทุนสูงสุด (upper limit) ในกลุ่ม 4 ที่คาดว่าจะลงทุนในเดือนสิงหาคม 2563	-	-

**รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝากที่  
กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว  
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563**

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้า/ ผู้รับรอง/ ผู้สลักหลัง	วันครบ กำหนด	อันดับความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่า ตามราคาตลาด
1. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	03/09/20	AAA	5,000,000.00	4,998,056.92
2. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารยูโอบี	-	-	AAA	-	40,147.54
3. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกรุงเทพ	-	-	AA+(tha)	-	29,556,206.09
4. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารไทยพาณิชย์	-	-	AA+(tha)	-	15,752,622.87

**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 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

## ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2562 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	8,510.01	1.500
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	170.20	0.030
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	283.67	0.050
ค่าโฆษณา (Advertising Expense)	808.97	0.143
ค่าบริการ (Service Charge)	132.56	0.023
ค่าไปรษณียากร (Postage Stamp)	112.25	0.020
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost)	356.57	0.063
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ** (Other Expense)	251.36	0.044
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด***</b>	<b>10,269.01</b>	<b>1.810</b>

<sup>1</sup> เป็นค่าใช้จ่ายไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม หนึ่ง การคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน จะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นฐานในการคำนวณ

<sup>2</sup> ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

<sup>3</sup> ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

## ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2562 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563

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

$$\text{PTR} = \frac{224,176,222.71}{567,302,565.36}$$

$$\text{PTR} = 0.40$$

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**  
**สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2562 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563**

ลำดับที่	รายชื่อบริษัทนายหน้า	อัตราส่วนค่านายหน้า (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ฮ่องกง) จำกัด	45.45
2	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) จำกัด (มหาชน)	30.63
3	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (สหรัฐอเมริกา) จำกัด (มหาชน)	15.09
4	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ญี่ปุ่น) จำกัด (มหาชน)	5.37
5	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	1.79
6	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	1.67
<b>รวมทั้งสิ้น</b>		<b>100.00</b>

ค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมเท่ากับ 381,534.87 บาท

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเพื่อคนรุ่นใหม่

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเพื่อคนรุ่นใหม่ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเพื่อคนรุ่นใหม่ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

## ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

## ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากงบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ

ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่  
ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้  
กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดง  
รายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผน  
ไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้า  
ได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวชมภุช แซ่แต้)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 8382

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 24 สิงหาคม 2563



**งบดุล**  
**ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563**

	หมายเหตุ	บาท	
		2563	2562
<b>สินทรัพย์</b>			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 517,938,137.60 บาท			
ในปี 2563 และ 574,209,534.69 บาท ในงวด 2562)	3, 7, 8, 11	642,441,636.54	559,391,502.27
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	6, 7, 11	47,090,091.14	32,294,470.69
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย	7	4,652.47	13,601.51
จากการขายเงินลงทุน	11	18,608,111.54	-
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 9, 11	1,015,958.80	965,064.80
ลูกหนี้อื่น	11	922,274.23	911,473.25
รวมสินทรัพย์		<u>710,082,724.72</u>	<u>593,576,112.52</u>
<b>หนี้สิน</b>			
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน	11	10,015,796.56	-
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		4,183,368.32	2,082,835.47
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 9, 11	39,919.00	48,141.10
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	948,019.16	940,239.02
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		697.87	-
เจ้าหนี้อื่น	7	117,927.59	9,084.40
หนี้สินอื่น		1,243,251.42	27,330.97
รวมหนี้สิน		<u>16,548,979.92</u>	<u>3,107,630.96</u>
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>		<b><u>693,533,744.80</u></b>	<b><u>590,468,481.56</u></b>
<b>สินทรัพย์สุทธิ:</b>			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		601,913,865.12	620,981,689.82
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		11,206,255.04	(541,102.18)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	4	80,413,624.64	(29,972,106.08)
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>		<b><u>693,533,744.80</u></b>	<b><u>590,468,481.56</u></b>
<b>สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย</b>		11.5221	9.5086
<b>จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)</b>		60,191,386.5123	62,098,168.9817

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>วันครบอายุ</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
<b>เงินลงทุนในหลักทรัพย์ในประเทศ</b>				
<b>พันธบัตร</b>				
ธนาคารแห่งประเทศไทย				
งวดที่ 22/91/63 - CB20903C	03/09/63	5,000	4,998,056.92	0.78
<b>รวมพันธบัตร</b>			<b>4,998,056.92</b>	<b>0.78</b>
<b>รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในประเทศ</b>			<b>4,998,056.92</b>	<b>0.78</b>
<b>เงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ</b>				
<b>หุ้นสามัญ</b>				
Chinasoft International Ltd		1,061,000	25,253,851.97	3.93
Sunny Optical Technology Group Co Ltd		17,000	9,989,160.22	1.56
Tencent Holdings Ltd		10,000	21,506,316.00	3.35
Alibaba Group Holding Ltd		4,100	32,123,857.77	5.00
Lululemon Athletica Inc		1,000	10,162,640.67	1.58
Microsoft Corp		2,000	12,797,954.26	1.99
<b>รวมหุ้นสามัญ</b>			<b>111,833,780.89</b>	<b>17.41</b>
<b>หน่วยลงทุน</b>				
Fidelity Funds - China Consumer Fund		342,550.01	242,601,785.55	37.76
Allianz Global Artificial Intelligence		439,079.503	283,008,013.18	44.05
<b>รวมหน่วยลงทุน</b>			<b>525,609,798.73</b>	<b>81.81</b>
<b>รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ</b>			<b>637,443,579.62</b>	<b>99.22</b>
<b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 517,938,137.60 บาท)</b>			<b>642,441,636.54</b>	<b>100.00</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบอายุ	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
<b>เงินลงทุนในหลักทรัพย์ในประเทศ</b>				
<b>หุ้นสามัญ</b>				
<b>ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</b>				
<b>แฟชั่น</b>				
บริษัท ซาบีน่า จำกัด (มหาชน)		231,700	6,661,375.00	1.19
<b>ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ</b>				
<b>เทคโนโลยี</b>				
บริษัท เน็ตเบย์ จำกัด (มหาชน)		200,000	6,200,000.00	1.11
<b>รวมหุ้นสามัญ</b>			<b>12,861,375.00</b>	<b>2.30</b>
<b>พันธบัตร</b>				
<b>ธนาคารแห่งประเทศไทย</b>				
งวดที่ 20/91/62 - CB19815B	15/08/62	5,000	4,996,770.58	0.89
งวดที่ 30/91/62 - CB19O24B	24/10/62	5,000	4,979,943.79	0.89
<b>รวมพันธบัตร</b>			<b>9,976,714.37</b>	<b>1.78</b>
<b>รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในประเทศ</b>			<b>22,838,089.37</b>	<b>4.08</b>
<b>เงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ</b>				
<b>หุ้นสามัญ</b>				
Fast Retailing Co., Ltd		800	14,850,483.60	2.66
China Education Group Holdings Ltd		410,200	19,816,044.15	3.54
Health and Happiness (H&H) International Holdings Ltd		65,500	11,820,694.94	2.11
Shenzhou International Group Holdings Ltd		34,000	14,515,254.50	2.60
Ctrip.com International, Ltd		4,500	5,392,454.22	0.96
ZTO Express Cayman Inc		28,300	17,095,472.49	3.06
<b>รวมหุ้นสามัญ</b>			<b>83,490,403.90</b>	<b>14.93</b>
<b>หน่วยลงทุน</b>				
Fidelity Funds - China Consumer Fund		336,558.81	196,686,792.77	35.16
Allianz Global Artificial Intelligence		581,562.593	256,376,216.23	45.83
<b>รวมหน่วยลงทุน</b>			<b>453,063,009.00</b>	<b>80.99</b>
<b>รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ</b>			<b>536,553,412.90</b>	<b>95.92</b>
<b>รวมเงินลงทุน (ราคาหุ้น 574,209,534.69 บาท)</b>			<b>559,391,502.27</b>	<b>100.00</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

**งบกำไรขาดทุน**  
**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2563**

	หมายเหตุ	บาท	
		2563	2562
<b>รายได้จากการลงทุน</b>	3		
รายได้เงินปันผล		898,266.50	1,117,905.95
รายได้ดอกเบี้ย	7	166,084.18	942,266.79
รายได้อื่น	12	3,993,516.02	4,076,276.16
รวมรายได้		<u>5,057,866.70</u>	<u>6,136,448.90</u>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5, 7	9,105,707.98	10,237,724.33
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5	182,114.25	204,754.57
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5, 7	303,523.67	341,257.51
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		51,000.00	50,000.00
ภาษีเงินได้		10,575.73	-
ค่าใช้จ่ายอื่น	7	1,330,994.54	9,656,158.25
รวมค่าใช้จ่าย		<u>10,983,916.17</u>	<u>20,489,894.66</u>
<b>ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ</b>		<b><u>(5,926,049.47)</u></b>	<b><u>(14,353,445.76)</u></b>
<b>รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน</b>	3		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		6,606,084.71	653,050.75
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		139,321,531.36	(14,818,032.42)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(7,847,981.00)	14,461,055.00
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	9, 11	59,116.10	916,923.70
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		360,678.76	(896,106.49)
<b>รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น</b>		<b><u>138,499,429.93</u></b>	<b><u>316,890.54</u></b>
<b>การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน</b>		<b><u>132,573,380.46</u></b>	<b><u>(14,036,555.22)</u></b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

**งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ**  
**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2563**

	บาท	
	2563	2562
<b>การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี</b>		
ขาดทุนสุทธิจากการลงทุน	(5,926,049.47)	(14,353,445.76)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	6,606,084.71	653,050.75
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	139,321,531.36	(14,818,032.42)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(7,847,981.00)	14,461,055.00
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	59,116.10	916,923.70
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	360,678.76	(896,106.49)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	132,573,380.46	(14,036,555.22)
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน (หมายเหตุ 3 และ 10)	(22,187,649.74)	(15,935,550.86)
<b>การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี</b>		
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	649,863,216.97
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	203,291,819.14	131,444,989.88
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(210,612,286.62)	(160,867,619.21)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	(7,320,467.48)	620,440,587.64
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	103,065,263.24	590,468,481.56
สินทรัพย์สุทธิตันปี	590,468,481.56	-
<b>สินทรัพย์สุทธิปลายปี</b>	<b>693,533,744.80</b>	<b>590,468,481.56</b>

	หน่วย	
	2563	2562
<b>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</b>		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุนเริ่มแรก / ณ วันต้นปี	62,098,168.9817	64,986,320.5048
<b>บวก</b> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	18,974,841.1736	13,726,443.4156
<b>หัก</b> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(20,881,623.6430)	(16,614,594.9387)
<b>หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี</b>	<b>60,191,386.5123</b>	<b>62,098,168.9817</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

**งบกระแสเงินสด**  
**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2563**

	บาท	
	2563	2562
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>		
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	132,573,380.46	(14,036,555.22)
ปรับกระทบการเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(223,728,578.23)	(1,125,037,744.53)
การขายเงินลงทุน	286,685,623.54	552,069,406.68
ส่วนต่อมูลค่าตราสารหนี้ตัดบัญชี	(79,563.51)	(588,146.09)
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากดอกเบี้ย	8,949.04	(13,601.51)
การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	(18,608,111.54)	-
การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้อื่น	(10,800.98)	(911,473.25)
การเพิ่มขึ้นในเจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	10,015,796.56	-
การเพิ่มขึ้นในเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	2,100,532.85	2,082,835.47
การเพิ่มขึ้นในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7,780.14	940,239.02
การเพิ่มขึ้นในภาษีเงินได้ค้างจ่าย	697.87	-
การเพิ่มขึ้นในเจ้าหนี้อื่น	108,843.19	9,084.40
การเพิ่มขึ้นในหนี้สินอื่น	1,215,920.45	27,330.97
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(6,606,084.71)	(653,050.75)
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(139,321,531.36)	14,818,032.42
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(59,116.10)	(916,923.70)
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	35,989.23	264,179.83
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	44,339,726.90	(571,946,386.26)
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>		
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	649,863,216.97
การขายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	203,291,819.14	131,444,989.88
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(210,612,286.62)	(160,867,619.21)
การแบ่งปันส่วนทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน	(22,187,649.74)	(15,935,550.86)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	(29,508,117.22)	604,505,036.78
เงินสดและเงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้นสุทธิ	14,831,609.68	32,558,650.52
เงินสดและเงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	32,294,470.69	-
กระทบยอดรายการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินสดและเงินฝากธนาคาร	(35,989.23)	(264,179.83)
<b>เงินสดและเงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี</b>	<b>47,090,091.14</b>	<b>32,294,470.69</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

**ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ**  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2563

	บาท	
	2563	2562
<b>ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)</b>		
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	10.0000
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	9.5086	-
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน		
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ *	(0.1005)	(0.2155)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	0.1199	(0.0328)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	2.5289	0.7435
ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ **	(0.1424)	(0.7256)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ **	0.0011	(0.0460)
กำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ **	0.0065	0.0450
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	2.4135	(0.2314)
หัก : การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	(0.4000)	(0.2600)
<b>มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี</b>	<b>11.5221</b>	<b>9.5086</b>
อัตราส่วนของกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	23.40	(2.24)
อัตราส่วนการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ		
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	693,534	590,468
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	1.94	3.27
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	0.89	0.98
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน		
ระหว่างปีต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%) ***	75.97	124.33

**ข้อมูลเพิ่มเติม**

\* คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยระหว่างปี

\*\* ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างปี เนื่องจากช่วงเวลาของการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างปี

\*\*\* ไม่นับรวมเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

## สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2563

### 1. ลักษณะของกองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเพื่อคนรุ่นใหม่

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเพื่อคนรุ่นใหม่ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 26 กรกฎาคม 2561 มีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 5,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 500 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน และธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ โดยมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนต่างประเทศของบริษัทที่ทำธุรกิจที่เกี่ยวข้องหรือได้รับประโยชน์จากแนวโน้มการบริโภคในอนาคต เทคโนโลยี และหรือนวัตกรรมใหม่ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้กองทุนอาจจะเข้าทำสัญญาอนุพันธ์ (Derivative) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

### 2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินของกองทุนจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงการตีความ และแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทย นอกจากนี้งบการเงินได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง “การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน”

เนื่องจากกองทุนได้จดทะเบียนจัดตั้งกองทุนเมื่อวันที่ 26 กรกฎาคม 2561 ดังนั้นรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุนในงวด 2562 จึงยาวกว่าหนึ่งปี เป็นเหตุให้จำนวนที่นำมาจากงวดก่อนไม่สามารถเปรียบเทียบได้กับจำนวนของปีปัจจุบันที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ และหมายเหตุประกอบงบการเงินที่เกี่ยวข้อง

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำเป็นภาษาไทย และมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย กองทุนได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้นโดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

#### การประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ที่มีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี กองทุนได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2561) และฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน



ซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่มีดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เรื่อง

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 1

การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินมาใช้เป็นครั้งแรก

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15

รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 22

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศและสิ่งตอบแทนรับหรือจ่ายล่วงหน้า

การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบต่ออย่างเป็นทางการการเงินของกองทุน

การประกาศใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

เมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2562 ก.ล.ต. ได้ให้ความเห็นชอบแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่ประกาศใช้โดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ซึ่งให้ถือปฏิบัติกับบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563

ฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่อบการเงินในปีที่เริ่มใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับดังกล่าว

**3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ**

การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนจะบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- เงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กองทุนใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่ายในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ ซึ่งมีอายุครบกำหนดภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุนและไม่มีเงื่อนไขการต่ออายุเมื่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ไม่แตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญ

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

บัญชีส่วนเกินและส่วนลดมูลค่าตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

#### บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปี แปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ณ วันที่เกิดรายการ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาอนุพันธ์คงค้าง ณ วันสิ้นปีจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบดุล

กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

#### ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562

#### การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับปรุงประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนแปลงทันทีเป็นต้นไป

#### 4. ขาดทุนสะสมต้นปี

	บาท
	<b>2563</b>
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 26 ก.ค. 61)	(14,353,445.76)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 26 ก.ค. 61)	653,050.75
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 26 ก.ค. 61)	(14,818,032.42)
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์สะสม (เริ่มสะสม 26 ก.ค. 61)	14,461,055.00
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์สะสม (เริ่มสะสม 26 ก.ค. 61)	916,923.70
ขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศสะสม (เริ่มสะสม 26 ก.ค. 61)	(896,106.49)
การแบ่งปันส่วนทุนสะสม (เริ่มสะสม 26 ก.ค. 61)	(15,935,550.86)
<b>ขาดทุนสะสมต้นปี</b>	<b>(29,972,106.08)</b>

5. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

<u>ค่าใช้จ่าย</u>	<u>อัตราร้อยละ</u>
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 2.14 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.0428 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกิน 0.0535 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

6. เงินสดและเงินฝากธนาคาร

	บาท		อัตราดอกเบี้ย (%)	
	2563	2562	2563	2562
<u>เงินสด</u>				
เงินที่ดูแลโดย JPMorgan Chase Bank, N.A.				
– เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศ	3,488,504.50	6,283,675.20	-	-
<u>เงินฝากธนาคาร</u>				
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	33,737,705.75	2,460,029.53	0.125	0.375
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	9,823,743.58	11,464,401.77	0.30	0.40
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	40,137.31	12,086,364.19	0.30	0.85
รวมเงินสดและเงินฝากธนาคาร	<b>47,090,091.14</b>	<b>32,294,470.69</b>		

7. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2563 และ 2562 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2563	2562	
<u>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด</u>			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	9,105,707.98	10,237,724.33	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
<u>ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)</u>			
ดอกเบี้ยรับ	9,128.71	16,705.75	ราคาตลาด
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	303,523.67	341,257.51	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	43,878.69	38,994.97	ราคาตลาด
ค่าธรรมเนียมบริการอื่น ๆ	201,159.17	135,999.71	ราคาตลาด
ซื้อเงินลงทุน	-	194,733,837.35	ราคาตลาด
ซื้อเงินตราต่างประเทศ	-	10,847,904.00	ตามที่ระบุในสัญญา
ขายเงินตราต่างประเทศ	76,212,399.77	71,087,753.97	ตามที่ระบุในสัญญา

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2563	2562	
<b>บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)</b>			
ค่านายหน้า	-	3,934.28	ราคาตลาด
<b>กองทุนอื่นที่บริหารโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด</b>			
ซื้อเงินลงทุน	-	19,928,399.80	ราคาตลาด

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563 และ 2562 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2563	2562
<b>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด</b>		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	850,233.79	858,317.14
เจ้าหนี้อื่น	117,927.59	9,084.40
<b>ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)</b>		
เงินฝากธนาคาร	33,737,705.75	2,460,029.53
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	1,868.66	917.69
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	10,839.45	7,874.57

#### 8. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2563 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 510.41 ล้านบาท (งวด 2562: จำนวนเงิน 1,677.11 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 90.07 (งวด 2562: ร้อยละ 267.27) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

#### 9. สัญญาอนุพันธ์

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563 กองทุนมีสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงเหลือจำนวน 7.23 ล้านดอลลาร์สหรัฐเพื่อแลกเปลี่ยนกับเงินจำนวน 226.68 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2562 กองทุนมีสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงเหลือจำนวน 7.20 ล้านดอลลาร์สหรัฐเพื่อแลกเปลี่ยนกับเงินจำนวน 222.04 ล้านบาท

#### 10. การแบ่งปันส่วนทุน

เมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม 2563 กองทุนได้จ่ายเงินปันผลในอัตราหน่วยละ 0.25 บาท รวมเป็นเงิน 13.10 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2563 กองทุนได้จ่ายเงินปันผลในอัตราหน่วยละ 0.15 บาท รวมเป็นเงิน 9.09 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม 2562 กองทุนได้จ่ายเงินปันผลในอัตราหน่วยละ 0.26 บาท รวมเป็นเงิน 15.94 ล้านบาท

#### 11. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

### มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุน ณ วันที่เ็นงบการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยถือตามราคาซื้อขายกันในตลาด ดังนั้นกองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

### ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือโอกาสที่ราคาตราสารหนี้ อาจจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้น ราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลง ราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไร ราคาของตราสารหนี้นั้นก็มีความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

### ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

### ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563 และ 2562 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

รายการ	จำนวนเงิน	
	2563	2562
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)		
ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	18,604,243.47	15,469,095.56
เยน	-	52,440,000.00
ดอลลาร์ฮ่องกง	14,090,810.00	11,750,985.00
เงินสดและเงินฝากธนาคาร		
ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	111,078.78	195,277.55
ดอลลาร์ฮ่องกง	5,325.78	71,407.45
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน		
ดอลลาร์ฮ่องกง	3,148,919.73	-
ลูกหนี้อื่น		
ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	29,547.76	29,649.12
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		
ดอลลาร์ฮ่องกง	2,486,913.78	-

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 9)

### ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุนและตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาพการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออก ตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

### การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

## **12. รายได้อื่น**

รายได้อื่น ได้แก่ การจ่ายคืนค่าธรรมเนียมในการจัดการในต่างประเทศให้กับกองทุนตามอัตราที่ตกลงร่วมกันในสัญญา

## **13. การอนุมัติงบการเงิน**

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 24 สิงหาคม 2563

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหนึ่งปี  
สิ้นสุด ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563

ลำดับที่	รายชื่อ
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)
2	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด หรือที่เว็บไซต์ของบริษัท (<http://www.bblam.co.th>) และที่เว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. (<http://www.sec.or.th>)

## ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน

สิ้นสุด ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2562

- ไม่มี -

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน ได้ที่ [www.bblam.co.th](http://www.bblam.co.th)



**แบบรายงานการใช้สิทธิออกเสียง (Voting) กรณีกองทุนเป็นผู้ถือหุ้น**  
**สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2562 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563**

วันที่ ใช้สิทธิ	บริษัทที่ไปใช้สิทธิ	จำนวน ครั้งที่ เชิญ ประชุม	จำนวนครั้งที่ลงมติ ตามวาระการประชุม			บันทึกเหตุผลการไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง
			สนับสนุน	คัดค้าน	งดออก เสียง	
25 ต.ค. 62	Ctrip.com International, Ltd.	1	1	0	0	-
28 พ.ย. 62	Fast Retailing Co., Ltd.	1	12	0	0	-
22 พ.ค. 63	Sunny Optical Technology Group Co., Ltd.	1	10	0	0	-
28 พ.ค. 63	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	1	10	0	0	-
22 มิ.ย. 63	Chinasoft International Ltd.	1	10	0	0	-
25 มิ.ย. 63	บมจ. เน็ตเบย์	1	11	0	1	วาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี) งดออกเสียง
23 ก.ค. 63	บมจ. ซาบีน่า	1	9	1	1	วาระที่ 5.2.0.0 ไม่อนุมัติ นางสุชัญญา หนาหลงกรณ์ เนื่องจาก เข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัท น้อยกว่า 75% วาระที่ 8 เรื่องอื่นๆ งดออกเสียง

## การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2562 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563

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

วันที่รวบรวมข้อมูล 24 สิงหาคม 2563



**กองทุนบัวหลวง**

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด  
เลขที่ 175 อาคารสารคดีตึกยาวเวอร์ ชั้น 7 ชั้น 21 และ ชั้น 26  
ถนนสารคดี แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120  
โทรศัพท์ 0-2674-6488 โทรสาร 0-2679-5996

[www.bblam.co.th](http://www.bblam.co.th)