



รายงานประจำปี

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นอินเดียमितแคปเพื่อการเลี้ยงชีพ

B-INDIAMRMF

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2562 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

สารบัญ

ความเห็นของบริษัทจัดการ	1
ข้อมูลบริษัทจัดการ	2
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	2
ข้อมูลกองทุน	3
การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี	4
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	5
ผลการดำเนินงานของกองทุน	6
ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก	7
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน	9
รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก	9
รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว	10
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	11
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	12
บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก	13
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน	14
รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหนึ่งปี	30
ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง	31
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	32

ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นอินเดียมิดแคปเพื่อการเลี้ยงชีพ (B-INDIAMRMF)

ในช่วงครึ่งแรกของปี 2563 ที่ผ่านมา ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวลงอย่างมากจาก COVID-19 ที่แพร่ระบาดไปทั่วโลก รวมถึงตลาดหุ้นอินเดีย อย่างไรก็ตาม ในครึ่งปีหลัง ดัชนีของประเทศต่างๆ เริ่มปรับตัวดีขึ้นจากความคาดหวังเรื่องวัคซีน และการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ

ในด้านพื้นฐานเศรษฐกิจ อินเดียยังคงเผชิญกับความท้าทายอีกมาก เศรษฐกิจอินเดียในไตรมาส 1 ปี 2563 ขยายตัว 3.1% YoY ดีกว่าที่คาดการณ์ไว้ แต่ชะลอตัวลงจาก 4.1% ในไตรมาส 4 ปี 2562 โดยผลกระทบจาก COVID-19 เริ่มเห็นชัดเจนตั้งแต่เดือนมีนาคมเป็นต้นมา อาทิเช่น การส่งออกในเดือนมีนาคมหดตัว -34% YoY ขณะที่การผลิตภาคอุตสาหกรรมลดลง -17% YoY ภาคการผลิต ภาคอุตสาหกรรม การก่อสร้าง และการค้าต่างก็หดตัวลงในไตรมาส 1 ปี 2563 ในขณะที่ภาคการเกษตร เหมือนแร่ และการผลิตไฟฟ้ายังสามารถขยายตัวได้ โดย ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563 จำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 ของอินเดียสูงถึง 190,609 คน และยังคงสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง

อย่างไรก็ดี ในครึ่งปีหลังถึงแม้ยอดผู้ติดเชื้อจะลดลง แต่ยังคงสูงถึง 31,000 คนต่อวัน (ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563) เศรษฐกิจอินเดียดูเหมือนจะผ่านพ้นช่วงที่แย่ที่สุดไปแล้ว หลังจาก GDP -23.9% ในไตรมาสที่สอง และปรับตัวขึ้นเป็น -7.5% ในไตรมาสที่สาม เศรษฐกิจอินเดียน่าจะค่อยๆ ฟื้นขึ้น จากการที่ประชาชนทั่วไป เริ่มได้รับการฉีดวัคซีน และดำเนินกิจกรรมทางเศรษฐกิจได้เป็นปกติในครึ่งปีหลัง 2564

กองทุนบัวหลวงยังคงเชื่อมั่นในเศรษฐกิจของอินเดีย ปัจจัยหนึ่งที่บ่งบอกการฟื้นตัวอย่างชัดเจนของเศรษฐกิจคือ เมื่อพิจารณาตัวเลข PMI composite ของอินเดีย จะเห็นว่าเศรษฐกิจได้ผ่านพ้นช่วงที่ต่ำที่สุดไปแล้วในเดือนเมษายน และเข้าสู่โซนขยายตัวได้ตั้งแต่เดือนกันยายนเป็นต้นมา PMI manufacturing ล่าสุด เดือนพฤศจิกายนขยายตัวอยู่ที่ 56.3 PMI service ขยายตัวอยู่ที่ 53.7 นับว่าเป็นสัญญาณเชิงบวกต่อเศรษฐกิจอินเดียเป็นอย่างมาก

ตั้งแต่ต้นปี 2563 ธนาคารกลางอินเดียได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายไปแล้วรวม 250 bps สู่อัตรา 4.0% และปรับลดอัตราดอกเบี้ยซื้อคืน (Reverse Repo) ลง 290 bps สู่ 3.35% แสดงให้เห็นว่านโยบายการเงินก็เอื้ออำนวยให้เศรษฐกิจอินเดียฟื้นตัว

ในครึ่งปีแรกที่ผ่านมามี Kotak Funds - India Midcap Fund ซึ่งเป็นกองทุนหลักของกองทุน B-INDIAMRMF ได้ลงทุนในอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับการเงินการธนาคาร สินค้าอุปโภคบริโภค ยา และยานยนต์ และในครึ่งปีหลัง กองทุนหลักได้เพิ่มน้ำหนักการลงทุนใน IT Healthcare และสินค้าอุปโภคบริโภคจำเป็น (Durable Goods) โดยปัจจุบันกลุ่มที่มีน้ำหนักมากที่สุดในการลงทุนหลัก คือ การเงิน (Financial Services) สัดส่วน 21.5% สินค้าอุปโภคบริโภค (Consumer Goods) สัดส่วน 18.9% และสินค้าที่ใช้ในอุตสาหกรรม (Industrial Manufacturing) สัดส่วน 10.6%

กองทุนบัวหลวงเชื่อมั่นในปรัชญาการลงทุนของกองทุนหลัก ซึ่งมีการกระจายการลงทุนอย่างเหมาะสม เพื่อรับผลตอบแทน ในขณะที่เศรษฐกิจเติบโต กองทุนมุ่งคัดเลือกบริษัทที่มีขนาดกลาง และมูลค่ากิจการต่ำกว่าปัจจัยพื้นฐาน โดยพิจารณาจากความสามารถในการทำกำไรและการบริหารจัดการสินทรัพย์ ควบคู่กับศักยภาพในการเติบโตและความสามารถในการแข่งขัน พร้อมทั้งฐานะการเงินที่แข็งแกร่งของบริษัท

กองทุนบัวหลวงยังคงเชื่อมั่นใน "ศักยภาพ" ของประเทศอินเดีย โดยคาดว่ามาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในปีนี้จะทำให้อินเดียเป็นหนึ่งในไม่กี่ประเทศที่ยังคงอัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจ (GDP) ที่สูง นโยบายต่างๆ ทำให้เห็นความตั้งใจของรัฐบาลที่จะดึงดูดการลงทุนจากต่างประเทศ และสนับสนุนภาคธุรกิจในประเทศ ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญที่ทำให้เศรษฐกิจและภาคการบริโภคของอินเดียแข็งแกร่ง

สำหรับการลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2562 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 กองทุน B-INDIAMRMF มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 เท่ากับ 868.74 ล้านบาท หรือ 8.9584 บาทต่อหน่วยลงทุน และมีผลการดำเนินงานย้อนหลังในรอบระยะเวลาหนึ่งปีคิดเป็น 4.14%

กองทุนบัวหลวง ขอกราบขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจ และขอให้เชื่อมั่นว่าบริษัทจะบริหารกองทุนด้วยความระมัดระวัง 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

รายชื่อผู้จัดการกองทุน	วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้
1. นายพิรพงศ์ จิระเสรีจินดา	23 พฤศจิกายน 2560
2. นางสาวสุดารัตน์ ทิพย์เทอดธนา	23 พฤศจิกายน 2560
3. นางอดิگانต์ พานิชเกษม	23 พฤศจิกายน 2560
4. นางสาวปริญช คล่องค่านวณการ	23 พฤศจิกายน 2560
5. นางสาวชนิกานต์ ลีลาธรรมรัตน์	23 พฤศจิกายน 2560
6. นางสาวรุ่งนภา เสถียรนกุล	23 พฤศจิกายน 2560
7. นายเจฟ สุธีโสภณ	23 พฤศจิกายน 2560
8. นางสาวอรุณี ศิลปการประดิษฐ์	23 พฤศจิกายน 2560
9. นางสาวศิริรัตน์ อรุณจิตต์	23 พฤศจิกายน 2560
10. นายปัญญาพัฒน์ ประคุณหังสิต	17 กรกฎาคม 2561
11. นางสาวนาสิ ดรีสัมพันธ์	23 พฤศจิกายน 2560
12. นายชัชวาล สิมะธัมมันธ์	2 มกราคม 2563

ข้อมูลกองทุน

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นอินเดียมิดแคปเพื่อการเลี้ยงชีพ เป็นกองทุนซึ่งบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ให้จัดตั้งขึ้น เพื่อระดมเงินจากผู้ลงทุนทั่วไป โดยมีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 5,000 ล้านบาท ประกอบด้วยหน่วยลงทุน 500 ล้านหน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท เป็นกองทุนรวมตราสารทุน ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ ซึ่งลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) และเป็นกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF)

นโยบายการลงทุน กองทุนจะนำเงินไปลงทุนในหน่วยลงทุนของ Kotak Funds - India Midcap Fund (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน Class J Acc โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV ส่วนที่เหลืออาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น ตามที่สำนักงาน ก.ล.ด. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบ ทั้งในและต่างประเทศ รวมถึง Derivatives และ Structured Note

Kotak Funds - India Midcap Fund (กองทุนหลัก) มุ่งหาผลตอบแทนจากส่วนต่างราคาในระยะยาว โดยลงทุนอย่างน้อย 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนในหุ้นและตราสารอนุพันธ์ที่เชื่อมโยงกับหุ้นขนาดกลาง (Mid Cap) ของบริษัทที่จัดตั้งหรือดำเนินธุรกิจในประเทศอินเดีย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด จะบริหารกองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นอินเดียมิดแคปเพื่อการเลี้ยงชีพตามข้อบังคับที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน ตลอดจนภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ด.) โดยมีธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งจะทำหน้าที่เก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุนและควบคุมดูแลการดำเนินงานของบริษัทจัดการอย่างใกล้ชิด

การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2562 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

เรื่อง	รายละเอียด	วันที่มีผล
1. เพิ่มรายชื่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน จำนวน 1 ราย	บมจ.หลักทรัพย์ เคซีไอ (ประเทศไทย)	16 ธันวาคม 2562 เป็นต้นไป
2. ปรับปรุงข้อความการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Dollar/ Soft Commission)	เพื่อให้เป็นไปตามประกาศ นป.1/2562 เรื่อง แนวทางปฏิบัติสำหรับการกำหนดนโยบาย มาตรการ และระบบงานที่เกี่ยวกับการกระทำที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับลูกค้าของบริษัทจัดการ และการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของบริษัทจัดการ	16 ธันวาคม 2562 เป็นต้นไป
3. การยกเลิกหลักเกณฑ์ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน	<ol style="list-style-type: none"> 1) ยกเลิกการจำกัดการถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมไม่ว่าจะเป็นบุคคลใดบุคคลหนึ่งหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน 2) ยกเลิกการดำเนินการต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น การจำกัดการจัดสรรและการโอนหน่วยลงทุน ยกเลิกการรายงานต่อสำนักงาน ก.ล.ด. และการแก้ไขสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนกรณีถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัด รวมทั้งยกเลิกการจำกัดสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนในการรับเงินปันผล 3) ผู้ถือหน่วยลงทุนยังคงถูกจำกัดการใช้สิทธิออกเสียงโดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหน่วยลงทุนในส่วนที่ถือเกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม 	16 พฤศจิกายน 2563 เป็นต้นไป
4. การปรับปรุงรายชื่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน	บมจ.หลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร (ชื่อเดิม บมจ.หลักทรัพย์ ภัทร)	16 พฤศจิกายน 2563 เป็นต้นไป

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นอินเดียยमितแคปเพื่อการเลี้ยงชีพ

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นอินเดียยमितแคปเพื่อการเลี้ยงชีพ ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2562 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2563 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นอินเดียยमितแคปเพื่อการเลี้ยงชีพ เหมาะสมตามสมควรแห่ง วัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายศิริวุฒิ เจียมบุรเศรษฐ์)
ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นางสาวนันทิกา กระแสร์พิมพ์)
หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 4 ธันวาคม พ.ศ. 2563

ผลการดำเนินงานของกองทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง					
	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี		
	3 เดือน ตั้งแต่ 31 ส.ค. 63	6 เดือน ตั้งแต่ 29 พ.ค. 63	1 ปี ตั้งแต่ 29 พ.ย. 62	3 ปี ตั้งแต่ 30 พ.ย. 60	5 ปี ตั้งแต่ 30 พ.ย. 58	ตั้งแต่จัดตั้ง วันที่ 23 พ.ย. 60
มูลค่าหน่วยลงทุน ² (บาท)	7.9745	6.6004	8.6000	10.0073	-	10.0000
ผลการดำเนินงาน ของ B-INDIAMRMF	12.34	35.73	4.14	-3.62	-	-3.57
เกณฑ์มาตรฐาน ³	14.12	44.19	10.93	-7.13	-	-6.91
ความผันผวน (Standard Deviation) ของผลการดำเนินงาน	19.24 ³	17.86 ³	30.36	21.73	-	21.64
ความผันผวน (Standard Deviation) ของเกณฑ์มาตรฐาน	21.11 ³	20.06 ³	30.60	23.55	-	23.47

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

¹ มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันทำการต้นรอบที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง

² เกณฑ์มาตรฐาน หมายถึง Nifty Free Float Midcap 100 (ซึ่งเป็นเกณฑ์วัดผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก) ในสกุลเงินรูปีปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

³ % ต่อปี

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของการดำเนินงาน ของ Kotak Funds - India Midcap Fund (กองทุนหลัก)

ชื่อกองทุน :	Kotak Funds - India Midcap Fund
ชนิดหน่วยลงทุน :	Class J Acc
วันที่จัดตั้งกองทุน :	25 พฤษภาคม 2553
วันที่จัดตั้งหน่วยลงทุน Class J Acc :	31 กรกฎาคม 2557
ประเภทโครงการ :	กองทุนรวมตราสารทุน
อายุโครงการ :	ไม่กำหนด
นโยบายการลงทุน :	มุ่งหาผลตอบแทนจากส่วนต่างราคาในระยะยาว โดยลงทุนอย่างน้อย 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนในหุ้นและตราสารอนุพันธ์ที่เชื่อมโยงกับหุ้นขนาดกลาง (Mid Cap) ของบริษัทที่จัดตั้งหรือดำเนินธุรกิจในประเทศอินเดีย ทั้งนี้ กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) และเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารกองทุน (EPM) ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
การซื้อขายของกองทุนหลัก :	ทุกวันทำการ
ดัชนีชี้วัด :	Nifty Free Float Midcap 100 Index
ผู้จัดการกองทุน :	FundRock Management Company S.A.
ผู้บริหารการลงทุน :	Kotak Mahindra Asset Management (Singapore) Pte. Ltd. (KMAMS)
เว็บไซต์ :	http://investindia.kotak.com/fund-performance

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนหลัก (%)

Performance Snapshot (% Change)			
Duration	Fund	Index (NIFTY Midcap 100)	Alpha
1 Month	12.77	16.79	-4.01
3 Months	14.97	16.92	-1.94
6 Months	41.87	51.45	-9.58
1 Year	6.03	10.82	-4.79
3 Years	-1.15	-4.80	3.65
5 Years	7.60	5.99	1.61
YTD	5.37	11.13	-5.76
Since Inception	9.30	6.46	2.83

Performance over 1 year is annualised.

แหล่งที่มา: Kotak Mahindra Asset Management ณ วันที่ 27 พฤศจิกายน 2563

Top 10 Stock Holdings	Sector	%
SRF Limited	Industrial Manufacturing	3.6
ICICI Bank Limited	Financial Services	3.6
Divis Laboratories Limited	Pharma	2.5
Supreme Industries Limited	Industrial Manufacturing	2.5
PI Industries Limited	Fertilisers & Pesticides	2.4
Apollo Hospitals Enterprise Limited	Healthcare Services	2.3
AU Small Finance Bank Limited	Financial Services	2.1
Aavas Financiers Limited	Financial Services	2.1
Cholamandalam Investment & Finance Co. Limited	Financial Services	2.1
Jindal Steel & Power Limited	Metals	2.1

Top 10 Sectors	Fund	Index (NIFTY Midcap 100)	Difference
Financial Services	21.5	24.3	-2.8
Consumer Goods	18.9	14.9	4.0
Industrial Manufacturing	10.6	6.5	4.0
Pharma	10.1	7.4	2.7
Automobile	7.4	10.6	-3.3
Information Technology	5.8	3.0	2.8
Energy	4.7	7.2	-2.5
Construction	3.9	3.0	0.9
Fertilisers & Pesticides	3.2	3.2	-0.1
Cement & Cement Products	2.8	2.4	0.4

ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

Fund Risk Statistics	
Volatility (%)	20.31

Data above is for the period Since Inception.

แหล่งที่มา: Kotak Mahindra Asset Management ณ วันที่ 27 พฤศจิกายน 2563

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ	824,874,691.88	94.95
ประเทศลักเซมเบิร์ก		
หน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารทุน		
Kotak Funds - India Midcap Fund	824,874,691.88	94.95
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	38,924,373.10	4.48
เงินฝากธนาคาร		
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA	16,353,945.78	1.88
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	22,570,427.32	2.60
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	868,742,763.35	
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)		8.9584

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	% NAV
1. กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
2. กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรองผู้รับอ่าวัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	16.35	1.88
3. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	-	-
4. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-
5. ตราสารที่ไม่มีคุณสมบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่องการลงทุนของกองทุน	-	-
สัดส่วนการลงทุนสูงสุดในกลุ่ม 4. ที่คาดว่าจะลงทุนในเดือนธันวาคม 2563	-	-

**รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก
ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว**

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้า/ ผู้รับรอง/ ผู้สักรหัส	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่า ตามราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+(tha)	-	2,359,885.20
2. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+(tha)	-	20,210,542.12
3. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	-	-	AAA	-	16,353,945.78

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

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2562 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน ¹ (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละ ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	7,541.79	1.00
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	226.25	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	377.09	0.05
ค่าโฆษณา (Advertising Expense)	176.55	0.02
ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp)	144.86	0.02
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ² (Other Expense)	282.08	0.04
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด³	8,748.63	1.16

¹ เป็นค่าใช้จ่ายไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม อนึ่ง การคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน จะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นฐานในการคำนวณ

² ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

³ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2562 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

- ไม่มี -

หมายเหตุ : กรณีกองทุน Feeder Fund บริษัทจัดการจะซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยของกองทุนหลักสอดคล้องกับการซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยของผู้ลงทุน

บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2562 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

- ไม่มี -

หมายเหตุ : กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นอินเดียมีดแคปเพื่อการเลี้ยงชีพ เป็นกองทุนรวมตราสารทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ดังนั้น จึงไม่มีค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นอินเดียมิดแคปเพื่อการเลี้ยงชีพ

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นอินเดียมิดแคปเพื่อการเลี้ยงชีพ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นอินเดียมิดแคปเพื่อการเลี้ยงชีพ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ใน วรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยของผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวชมนุช แซ่เต๋)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 8382

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 18 ธันวาคม 2563

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นอินเดียมีดแปลงเพื่อการเลี้ยงชีพ

งบดุล

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

	หมายเหตุ	บาท	
		2563	2562
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 895,528,851.85 บาท			
ในปี 2563 และ 951,317,083.84 บาท ในปี 2562)	3, 8, 10	824,874,691.88	813,788,336.79
เงินฝากธนาคาร	6, 7	39,664,697.81	21,565,926.79
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย	7	31,089.56	78,348.02
จากการขายเงินลงทุน	10	-	5,017,184.00
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 7, 9, 10	4,620,987.60	293,242.10
รายได้อื่นค้างรับ	10	1,210,454.15	530,529.43
รวมสินทรัพย์		<u>870,401,921.00</u>	<u>841,273,567.13</u>
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		771,414.27	1,480,527.86
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 9, 10	20,140.90	252,368.40
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	846,271.43	836,702.41
หนี้สินอื่น		21,331.05	23,590.11
รวมหนี้สิน		<u>1,659,157.65</u>	<u>2,593,188.78</u>
สินทรัพย์สุทธิ		<u>868,742,763.35</u>	<u>838,680,378.35</u>
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		969,751,196.87	975,227,327.02
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		422,927.71	2,316,585.84
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน	4	<u>(101,431,361.23)</u>	<u>(138,863,534.51)</u>
สินทรัพย์สุทธิ		<u>868,742,763.35</u>	<u>838,680,378.35</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		8.9584	8.5998
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		96,975,119.6871	97,522,732.7023

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นอินเดียมีดแคปเพื่อการเลี้ยงชีพ
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ			
Kotak Funds - India Midcap Fund *	1,549,901.482	824,874,691.88	100.00
รวมเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ		824,874,691.88	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 895,528,851.85 บาท)		824,874,691.88	100.00

* Kotak Funds - India Midcap Fund มีนโยบายมุ่งหาผลตอบแทนจากส่วนต่างราคาในระยะยาว โดยลงทุนอย่างน้อย 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนในหุ้นและตราสารอนุพันธ์ที่เชื่อมโยงกับหุ้นขนาดกลาง (Mid Cap) ของบริษัทที่จัดตั้งหรือดำเนินธุรกิจในประเทศอินเดีย

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นอินเดียมีดแคปเพื่อการเลี้ยงชีพ
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2562

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ			
Kotak Funds - India Midcap Fund *	1,624,732.9072	813,788,336.79	100.00
รวมเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ		813,788,336.79	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 951,317,083.84 บาท)		813,788,336.79	100.00

* Kotak Funds - India Midcap Fund มีนโยบายมุ่งหาผลตอบแทนจากส่วนต่างราคาในระยะยาว โดยลงทุนอย่างน้อย 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนในหุ้นและตราสารอนุพันธ์ที่เชื่อมโยงกับหุ้นขนาดกลาง (Mid Cap) ของบริษัทที่จัดตั้งหรือดำเนินธุรกิจในประเทศอินเดีย

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นอินเดียมีดเคปเพื่อการเลี้ยงชีพ
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

	หมายเหตุ	บาท	
		2563	2562
รายได้จากการลงทุน	3		
รายได้ดอกเบี้ย	7	111,354.40	248,512.87
รายได้อื่น	11	2,903,545.10	3,120,287.35
รวมรายได้		<u>3,014,899.50</u>	<u>3,368,800.22</u>
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5, 7	8,069,718.57	8,878,138.73
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5	242,091.45	266,344.17
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5, 7	403,485.83	443,906.93
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		51,400.00	51,400.00
ค่าใช้จ่ายอื่น	7	579,260.96	901,286.45
รวมค่าใช้จ่าย		<u>9,345,956.81</u>	<u>10,541,076.28</u>
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ		<u>(6,331,057.31)</u>	<u>(7,172,276.06)</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(13,387,339.99)	(3,032,332.16)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		66,874,587.08	(25,619,042.08)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(14,452,819.00)	19,794,221.00
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	9, 10	4,559,973.00	10,000,904.10
กำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		168,829.50	60,872.50
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		<u>43,763,230.59</u>	<u>1,204,623.36</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		<u>37,432,173.28</u>	<u>(5,967,652.70)</u>

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นอินเดียมีดเคปเพื่อการเลี้ยงชีพ
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

	บาท	
	2563	2562
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
ขาดทุนสุทธิจากการลงทุน	(6,331,057.31)	(7,172,276.06)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(13,387,339.99)	(3,032,332.16)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	66,874,587.08	(25,619,042.08)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(14,452,819.00)	19,794,221.00
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	4,559,973.00	10,000,904.10
กำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	168,829.50	60,872.50
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	37,432,173.28	(5,967,652.70)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี		
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	82,711,112.76	76,982,552.85
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(90,080,901.04)	(70,242,508.58)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	(7,369,788.28)	6,740,044.27
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	30,062,385.00	772,391.57
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	838,680,378.35	837,907,986.78
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	868,742,763.35	838,680,378.35
	หน่วย	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	97,522,732.7023	96,703,859.9914
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	10,814,887.1197	9,197,945.6267
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(11,362,500.1349)	(8,379,072.9158)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	96,975,119.6871	97,522,732.7023

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นอินเดียมีดแปลงเพื่อการเลี้ยงชีพ

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

	บาท	
	2563	2562
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	37,432,173.28	(5,967,652.70)
ปรับกระทบการเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(32,097,144.00)	(82,215,280.00)
การขายเงินลงทุน	74,498,036.00	20,146,924.00
การลดลงในลูกหนี้จากดอกเบี้ย	47,258.46	113,404.12
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	5,017,184.00	(5,018,180.00)
การเพิ่มขึ้นในรายได้ดอกเบี้ยรับ	(679,924.72)	(47,268.73)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(709,113.59)	629,189.85
การเพิ่มขึ้นในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	9,569.02	38,749.54
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้สินอื่น	(2,259.06)	1,228.53
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	13,387,339.99	3,032,332.16
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(66,874,587.08)	25,619,042.08
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(4,559,973.00)	(10,000,904.10)
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	-	996.00
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	25,468,559.30	(53,667,419.25)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การขายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	82,711,112.76	76,982,552.85
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(90,080,901.04)	(70,242,508.58)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	(7,369,788.28)	6,740,044.27
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	18,098,771.02	(46,927,374.98)
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	21,565,926.79	68,493,301.77
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี	39,664,697.81	21,565,926.79

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นอินเดียมิดแคปเพื่อการเลี้ยงชีพ

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

	บาท		
	2563	2562	2561 ****
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)			
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	-	10.0000
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	8.5998	8.6646	-
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน			
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ *	(0.0653)	(0.0731)	(0.1133)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	(0.1297)	(0.0209)	-
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	0.6478	(0.1765)	(1.1162)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ **	(0.1400)	0.1364	(0.0090)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ **	0.0442	0.0689	(0.0993)
กำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ **	0.0016	0.0004	0.0024
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	0.3586	(0.0648)	(1.3354)
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	8.9584	8.5998	8.6646
อัตราส่วนของกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	4.96	(0.72)	(15.62)
อัตราส่วนการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ			
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	868,743	838,680	837,908
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	1.24	1.27	1.67
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	0.40	0.41	0.45
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน			
ระหว่างปีต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%) ***	14.04	12.08	104.88

ข้อมูลเพิ่มเติม

- * จำนวนจากจำนวนหน่วยที่กำหนดแล้วถัวเฉลี่ยระหว่างปี
- ** ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างปี เนื่องจากช่วงเวลาของรายการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างปี
- *** ไม่นับรวมเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน
- **** ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับงวด 2561 ไม่สามารถเปรียบเทียบกับปีอื่นๆ ได้เนื่องจาก มีรอบระยะเวลาบัญชียาวกว่าหนึ่งปี

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นอินเดียมิดแคปเพื่อการเลี้ยงชีพ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

1. ลักษณะของกองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นอินเดียมิดแคปเพื่อการเลี้ยงชีพ

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นอินเดียมิดแคปเพื่อการเลี้ยงชีพ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 23 พฤศจิกายน 2560 มีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 5,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 500 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน และธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ โดยเน้นการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศ ชื่อกองทุน Kotak Funds - India Midcap Fund ชนิดหน่วยลงทุน Class J Acc จัดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์ ซึ่งบริหารจัดการโดย Kotak Mahindra Asset Management (Singapore) Pte. Ltd. คิดเป็นอัตราเฉลี่ยต่อปีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน ทั้งนี้กองทุนจะเข้าทำสัญญาอนุพันธ์ (Derivatives) ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินของกองทุนจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงการตีความ และแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทย นอกจากนี้งบการเงินได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง “การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน”

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำเป็นภาษาไทย และมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย กองทุนได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้นโดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

การประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

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

ซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่มีดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เรื่อง

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 1

การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินมาใช้เป็นครั้งแรก

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15

รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 22

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศและสิ่งตอบแทนรับ หรือ
จ่ายล่วงหน้า

การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการการเงินของ
กองทุน

การประกาศใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

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

ฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่องบการเงินในปีที่เริ่มใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับดังกล่าว

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุน
ประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- เงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย
ลงทุนครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ
วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็น
เงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปี แปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิด
รายการ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาอนุพันธ์คงค้าง ณ วันสิ้นปีจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบดุล

กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ขาดทุนสะสมต้นปี

	บาท	
	2563	2562
ขาดทุนสุทธิจากการลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 23 พ.ย. 60)	(17,542,827.50)	(10,370,551.44)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 23 พ.ย. 60)	(3,032,332.16)	-
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 23 พ.ย. 60)	(137,528,747.05)	(111,909,704.97)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์สะสม (เริ่มสะสม 23 พ.ย. 60)	18,893,571.00	(900,650.00)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์สะสม (เริ่มสะสม 23 พ.ย. 60)	40,873.70	(9,960,030.40)
กำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศสะสม (เริ่มสะสม 23 พ.ย. 60)	305,927.50	245,055.00
ขาดทุนสะสมต้นปี	(138,863,534.51)	(132,895,881.81)

5. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

ค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 1.07 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.0428 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกิน 0.0535 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

6. เงินฝากธนาคาร

ธนาคาร	บาท		อัตราดอกเบี้ย (%)	
	2563	2562	2563	2562
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	3,129,960.85	1,200,583.86	0.125	0.375
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	20,200,083.24	4,137,759.21	0.225	0.50
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	16,334,653.72	16,227,583.72	0.30	0.85
รวมเงินฝากธนาคาร	39,664,697.81	21,565,926.79		

7. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการ เดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 และ 2562 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2563	2562	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	8,069,718.57	8,878,138.73	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)			
ดอกเบี้ยรับ	5,167.08	10,586.94	ราคาตลาด
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	403,485.83	443,906.93	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	11,082.00	10,673.97	ราคาตลาด
ค่าธรรมเนียมบริการอื่น ๆ	204,888.74	227,293.54	ราคาตลาด
ซื้อเงินตราต่างประเทศ	4,673,550.00	99,708,600.00	ตามที่ระบุในสัญญา
ขายเงินตราต่างประเทศ	73,394,980.50	35,150,000.00	ตามที่ระบุในสัญญา

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 และ 2562 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2563	2562
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	751,955.01	732,414.42

	บาท	
	2563	2562
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร	3,129,960.85	1,200,583.86
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	1,338.62	4,296.44
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	923,300.00	-
ค่าธรรมเนียมธนาคารและค่าบริการ	13,802.34	13,452.46

8. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 106.60 ล้านบาท (ปี 2562: จำนวนเงิน 102.36 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 14.14 (ปี 2562: ร้อยละ 12.34) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

9. สัญญาอนุพันธ์

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 กองทุนมีสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงเหลือจำนวน 14.35 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา เพื่อแลกกับเงินจำนวน 439.33 ล้านบาท

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2562 กองทุนมีสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงเหลือจำนวน 11.30 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา เพื่อแลกกับเงินจำนวน 341.40 ล้านบาท

10. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุน ณ วันที่ในงบการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยถือตามราคาซื้อขายกันในตลาด ดังนั้นกองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือโอกาสที่ราคาตราสารหนี้อาจจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้น ราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลง ราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไร ราคาของตราสารหนี้ก็จะมีความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุน จึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 และ 2562 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

รายการ	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	
	2563	2562
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	27,233,473.93	26,925,236.13
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	166,000.00
รายได้อื่นค้างรับ	39,963.49	17,553.25

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 9)

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออก ตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

ผู้บริหารของกองทุน Kotak Funds - India Midcap Fund จะวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆ ที่มีผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์ โดยกองทุนมีนโยบายมุ่งหาผลตอบแทนจากส่วนต่างราคาในระยะยาว โดยลงทุนอย่างน้อย 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนในหุ้นและตราสารอนุพันธ์ที่เชื่อมโยงกับหุ้นขนาดกลาง (Mid Cap) ของบริษัทที่จัดตั้งหรือดำเนินธุรกิจในประเทศอินเดีย

11. รายได้อื่น

รายได้อื่น ได้แก่ การจ่ายคืนค่าธรรมเนียมในการจัดการในต่างประเทศให้กับกองทุนตามอัตราที่ตกลงร่วมกันในสัญญา

12. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 18 ธันวาคม 2563

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหนึ่งปี

สิ้นสุด ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

ลำดับที่	รายชื่อ
1	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด หรือที่เว็บไซต์ของบริษัท (www.bblam.co.th) และที่เว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ด. (www.sec.or.th)

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง

สิ้นสุด ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

- ไม่มี -

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง ได้ที่ www.bblam.co.th

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2562 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

- ไม่มี -

วันที่รวบรวมข้อมูล 18 ธันวาคม 2563



กองทุนบัวหลวง

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