



รายงานประจำปี

กองทุนเปิด펀ดออฟฟันด์บัวหลวงโครงสร้างพื้นฐาน
และอสังหาริมทรัพย์

B-IR-FOF

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 5 กันยายน 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563

สารบัญ

ความเห็นของบริษัทจัดการ	1
ข้อมูลบริษัทจัดการ	2
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	2
ข้อมูลกองทุน	3
การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี	4
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	5
ผลการดำเนินงานของกองทุน	6
ประวัติการจ่ายเงินปันผลของกองทุน	7
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน	8
รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก	10
รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว	11
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	12
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	13
บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก	14
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน	15
รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหนึ่งปี	30
ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน	31
แบบรายงานการใช้สิทธิออกเสียง (Voting) กรณีกองทุนเป็นผู้ถือหุ้น	32
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	34

ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิด펀ดออปฟันด์บัวหลวงโครงสร้างพื้นฐานและอสังหาริมทรัพย์ (B-IR-FOF)

นับตั้งแต่ต้นปี 2563 ตลาดหุ้นไทยและทั่วโลกถูกกระทบอย่างหนักจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา (COVID-19) ที่ทวีความรุนแรงมาตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2563 ทำให้เกิดความวิตกกังวลว่าภาวะเศรษฐกิจจะเข้าสู่ภาวะถดถอย จึงเกิดการเทขายสินทรัพย์ต่างๆ ทั้งในตลาดหุ้น ตลาดตราสารหนี้ และสินทรัพย์ทางเลือกทั่วโลก ทำให้รัฐบาลต้องออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ และนโยบายผ่อนคลายทางการเงินมาบรรเทาวิกฤต COVID-19 ยกตัวอย่างเช่น ธนาคารกลางของสหรัฐฯ (Fed) มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมฉุกเฉินถึง 2 ครั้งในเดือนมีนาคม ลงสู่ระดับ 0% - 0.25% ซึ่งเท่ากับช่วงวิกฤตการเงินโลกปี 2551 พร้อมทั้งประกาศใช้มาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE) แบบไม่จำกัดวงเงิน เพื่อเพิ่มสภาพคล่องในระบบเศรษฐกิจ และคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ของประเทศไทยได้ประกาศปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 2 ครั้งเช่นเดียวกัน ครั้งละ 0.25% จาก 1.0% เป็น 0.5% ต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ จากการประชุมในเดือนมีนาคม และพฤษภาคม เพื่อลดภาระดอกเบี้ยของลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบ บรรเทาปัญหาสภาพคล่องในตลาดการเงิน และลดผลกระทบที่เกิดขึ้นต่อเศรษฐกิจโดยรวม

ภาพรวมการลงทุนในสินทรัพย์ทางเลือกประเภทกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (Property Fund) ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure Fund) ในประเทศไทยนับตั้งแต่ต้นปี 2563 ปรับตัวลดลง 20.5% ซึ่งปรับตัวลดลงมากกว่าเมื่อเทียบกับดัชนีตลาดหลักทรัพย์ (SET Index) ที่ปรับตัวลดลง 17.0% โดยมีสาเหตุหลักมาจากการปรับตัวลดลงของกองทุนที่มีขนาดใหญ่ในกลุ่ม retail และกลุ่มโรงแรมเป็นหลัก แม้ว่าสถานการณ์ในประเทศจะปรับตัวดีขึ้นจากการผ่อนคลายภาวะฉุกเฉิน มาตรการเคอร์ฟิว และการกลับมาเปิดให้บริการของธุรกิจต่างๆ อย่างไรก็ตาม กองทุนบัวหลวงมองว่าหลายธุรกิจยังคงได้รับผลกระทบสืบเนื่องมาจาก COVID-19 และยังคงใช้ระยะเวลาในการฟื้นตัวเพื่อกลับสู่สภาวะปกติ

แนวโน้มการลงทุนของกองทุน B-IR-FOF ที่ผู้จัดการกองทุนฯ จะมุ่งเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนที่มีการจ่ายปันผลอย่างสม่ำเสมอ และมีโอกาสเติบโตเพิ่มขึ้นจากการซื้อสินทรัพย์ใหม่ นอกจากนี้ ด้วยสภาวะอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับต่ำอย่างต่อเนื่อง ทำให้สินทรัพย์ทางเลือกประเภท Property Fund, REITs และ Infrastructure Fund ยังมีความน่าสนใจในการลงทุน กองทุนบัวหลวงเชื่อเป็นอย่างยิ่งว่า กองทุน B-IR-FOF จะสร้างผลตอบแทนที่น่าพอใจได้ในระยะยาว และตอบโจทย์นักลงทุนที่ต้องการกระจายการลงทุนส่วนหนึ่งไปยังสินทรัพย์ทางเลือกที่มีลักษณะแตกต่างจากตราสารทุนและตราสารหนี้

สำหรับการลงทุนตั้งแต่วันที่ 5 กันยายน 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563 กองทุน B-IR-FOF มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563 เท่ากับ 2,594.81 ล้านบาท หรือ 9.1280 บาทต่อหน่วยลงทุน และมีผลการดำเนินงานย้อนหลังตั้งแต่จัดตั้งกองทุนคิดเป็น -8.72% ดีกว่าดัชนีอ้างอิง ซึ่งมีผลตอบแทนที่ -12.66% ปัจจุบันที่ผู้จัดการกองทุนฯ ได้ให้น้ำหนัก Overweight ในกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และกองทุนที่มีสินทรัพย์ประเภทอาคารคลังสินค้าให้เข้า เนื่องจากเป็นสินทรัพย์ที่ไม่ได้รับผลกระทบจาก COVID-19 มากนัก และสามารถจ่ายปันผลได้อย่างสม่ำเสมอ

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

รายชื่อผู้จัดการกองทุน	วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้
1. นายพีรพงศ์ จิระเสวีจินดา	5 กันยายน 2562
2. นางสาวสุตารัตน์ ทิพย์เทอดธนา	5 กันยายน 2562
3. นางสาวรุ่งนภา เสถียรนุกูล	5 กันยายน 2562
4. นายเจฟ สุทธิโสภณ	5 กันยายน 2562
5. นางสาววนาลี ตริสัมพันธ์	5 กันยายน 2562
6. นายชัชวาล สิมะธัมมันธ์	5 กันยายน 2562
7. นางอดิگانต์ พานิชเกษม	5 กันยายน 2562
8. นางสาวปริญชฌ คล่องค่านวนการ	5 กันยายน 2562
9. นางสาวชนิกานต์ ลีลาธรรมรัตน์	5 กันยายน 2562
10. นางสาวอรุณี ศิลปการประดิษฐ์	5 กันยายน 2562
11. นางสาวศิริรัตน์ อรุณจิตต์	5 กันยายน 2562
12. นายปัญญาวัฒน์ ประคุณหังสิต	5 กันยายน 2562

ข้อมูลกองทุน

กองทุนเปิด펀ดออฟฟันด์บัวหลวงโครงสร้างพื้นฐานและอสังหาริมทรัพย์ เป็นกองทุนซึ่งบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้จัดตั้งขึ้น เพื่อระดมเงินจากผู้ลงทุนทั่วไป โดยมีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 5,000 ล้านบาท ประกอบด้วยหน่วยลงทุน 500 ล้านหน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท เป็นกองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือก ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ที่มีลักษณะเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds) ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ โดยสัดส่วนการลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และมีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน (Cross Investing Fund)

นโยบายการลงทุน กองทุนมีนโยบายการลงทุนทั้งในและต่างประเทศ ในหน่วยลงทุนของกองทุน Property และ/หรือ REITs และ/หรือกองทุน Infra และ/หรือกองทุน ETF ที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Property หรือ REITs หรือกองทุน Infra โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ส่วนที่เหลือ อาจพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น ทั้งในและต่างประเทศ รวมถึง Derivatives เพื่อป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน และ/หรือ Structured Note และ/หรือหน่วยลงทุนของกองทุนภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 60 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

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

การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 5 กันยายน 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563

เรื่อง	รายละเอียด	วันที่มีผล
1. การเลิกกองทุน	กรณีมีการขายคืนหน่วยลงทุนสุทธิ หรือมีแนวโน้มว่าอาจมีการขายคืนหน่วยลงทุนสุทธิ เกินกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด บริษัทจัดการอาจใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าจะเลิกหรือไม่เลิกกองทุนก็ได้ หากพิจารณาแล้วมีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม	4 ตุลาคม 2562 เป็นต้นไป
2. ปรับปรุงข้อความการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Dollar/ Soft Commission)	เพื่อให้เป็นไปตามประกาศ นป.1/2562 เรื่อง แนวทางปฏิบัติสำหรับการกำหนดนโยบาย มาตรการ และระบบงานที่เกี่ยวกับการกระทำที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับลูกค้าของบริษัทจัดการ และการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของบริษัทจัดการ	16 ธันวาคม 2562 เป็นต้นไป
3. เพิ่มรายชื่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน จำนวน 1 ราย	บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)	16 ธันวาคม 2562 เป็นต้นไป



A member of MUFU
a global financial group

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด펀ดออฟฟันด์บัวหลวงโครงสร้างพื้นฐานและอสังหาริมทรัพย์

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด
펀ดออฟฟันด์บัวหลวงโครงสร้างพื้นฐานและอสังหาริมทรัพย์ (“กองทุน”) ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บัวหลวง
จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบปีบัญชีกองทุนตั้งแต่
วันที่ 5 กันยายน 2562 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563 นั้น

ธนาคาร เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บัวหลวง จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้อง
ตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์
และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

(นายจตุภูมิ ประทุมปาน)

ผู้อำนวยการ ผู้บริหารฝ่าย

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

วันที่ 9 กันยายน 2563

Bank of Ayudhya Public Company Limited
1222 Rama III Road, Bang Phongphang
Yan Nawa, Bangkok 10120 Thailand
Reg. No. 0107536001079

T +66 (0) 2296 2000
www.krungsri.com

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
1222 ถนนพระรามที่ 3 แขวงบางโพงพาง
เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120
ทะเบียนเลขที่ 0107536001079

โทรศัพท์ +66 (0) 2296 2000
www.krungsri.com

ผลการดำเนินงานของกองทุน
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง					
	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี		
	3 เดือน ตั้งแต่ 29 พ.ค. 63	6 เดือน ตั้งแต่ 28 ก.พ. 63	ตั้งแต่จัดตั้ง วันที่ 5 ก.ย. 62	1 ปี ตั้งแต่ 30 ส.ค. 62	3 ปี ตั้งแต่ 31 ส.ค. 60	5 ปี ตั้งแต่ 31 ส.ค. 58
มูลค่าหน่วยลงทุน ¹ (บาท)	9.2943	9.4725	10.0000	-	-	-
ผลการดำเนินงาน ของ B-IR-FOF	-1.79	-3.64	-8.72	-	-	-
เกณฑ์มาตรฐาน ²	-4.31	-7.82	-12.66	-	-	-
ความผันผวน (Standard Deviation) ของผลการดำเนินงาน	9.91 ³	26.33 ³	19.82 ³	-	-	-
ความผันผวน (Standard Deviation) ของเกณฑ์มาตรฐาน	10.97 ³	23.78 ³	17.81 ³	-	-	-

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

¹ มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันทำการต้นรอบที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง

² เกณฑ์มาตรฐาน หมายถึง

1) ดัชนีผลตอบแทนรวมกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Property Fund & REITs Total Return Index) สัดส่วน 50% และ

2) FTSE ST Real Estate Investment Trusts Total Return Index ในสกุลเงินดอลลาร์สิงคโปร์ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 50%

³ % ต่อปี

ประวัติการจ่ายเงินปันผลของกองทุน

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 5 กันยายน 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนรวม) ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563

รอบการจ่ายเงินปันผล	วันที่จ่ายเงินปันผล	อัตราจ่ายเงินปันผล (บาท/หน่วย)
-	-	-

อนึ่ง การจ่ายเงินปันผลดังกล่าว จะต้องไม่ทำให้กองทุนมีผลขาดทุนสะสมเพิ่มขึ้นในงวดบัญชีที่พิจารณาจ่ายเงินปันผลนั้น

หมายเหตุ: ทุกครั้งที่จ่ายปันผล มูลค่าหน่วยลงทุนจะลดลงไปตามจำนวนเงินที่จ่ายปันผล

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	1,459,994,325.26	56.27
หน่วยลงทุนกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน		
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล	181,903,745.80	7.01
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต จัสมิน	215,263,471.50	8.30
ขนส่งและโลจิสติกส์		
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอสโกรท	11,596,480.00	0.45
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย	39,123,825.53	1.51
หน่วยทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์		
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์		
เอไอเอ็ม อินดัสเทรียล โกรท	78,618,807.00	3.03
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์บัวหลวง ออฟฟิศ	41,871,115.45	1.61
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์บัวหลวง เค.อี. รีเทล	77,943,090.00	3.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ภิรชออฟฟิศ	29,743,578.27	1.15
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์		
เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้	132,073,570.32	5.09
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์โกลด์เด็นเวนเจอร์	9,808,682.65	0.38
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโกรท	57,468,720.00	2.21
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช โฮเทล	21,753,540.00	0.84
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอส ไพรม์ โกรท	23,912,450.00	0.92
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เหมราช	36,761,615.10	1.42
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดูสิตธานี	6,654,822.00	0.26
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท	180,259,216.60	6.95
หน่วยลงทุนกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์		
กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย	16,872,240.00	0.65
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเทสโก้ โลตัส รีเทล โกรท	145,371,270.00	5.60
เงินฝากธนาคาร		
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA	151,992,108.87	5.86
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	1,001,976.17	0.04

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ	1,136,721,951.53	43.81
ประเทศสิงคโปร์	1,093,843,902.25	42.16
หน่วยทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์		
Keppel DC REIT	107,034,379.94	4.12
Sasseur REIT	64,622,096.02	2.49
CapitaLand Mall Trust	45,578,750.62	1.76
Ascendas REIT	191,066,169.45	7.36
CapitaLand Commercial Trust	112,554,080.35	4.34
Suntec REIT	29,063,846.84	1.12
Mapletree Logistics Trust	137,464,529.69	5.30
Keppel REIT	98,855,848.14	3.81
Frasers Centrepoint Trust	27,221,523.84	1.05
Mapletree Industrial Trust	177,723,636.03	6.85
Mapletree Commercial Trust	37,218,128.64	1.43
AIMS AMP Capital Industrial REIT	65,440,912.69	2.52
เงินฝากธนาคาร		
สกุลเงินดอลลาร์สิงคโปร์	42,878,049.28	1.65
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	2,594,810,264.41	
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)		9.1280

**รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563**

กลุ่มของตราสาร	มูลค่า ตามราคาตลาด (ล้านบาท)	% NAV
1. กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
2. กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรองผู้รับอ่าวาล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	56.28	2.17
3. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	-	-
4. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-
5. ตราสารที่ไม่มีคุณสมบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่องการลงทุนของกองทุน	-	-
สัดส่วนการลงทุนสูงสุดในกลุ่ม 4. ที่คาดว่าจะลงทุนในเดือนกันยายน 2563	-	-

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก
ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้า ประกัน/ ผู้รับรอง/ ผู้สลักหลัง	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่า ตามราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	-	-	AAA	-	95,718,061.02
2. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+(tha)	-	1,001,976.17
3. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	-	-	AAA	-	56,274,047.85

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 5 กันยายน 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน ¹ (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	23,983.99	0.89
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	731.81	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	1,330.56	0.05
ภาษีหัก ณ ที่จ่าย (Withholding Tax)	3,634.46	0.14
ค่าโฆษณาและประชาสัมพันธ์ช่วงเสนอขายครั้งแรก (Advertising Expense - IPO)	1,622.78	0.06
ค่าโฆษณาหลังเสนอขายครั้งแรก (Advertising Expense - Post IPO)	1,494.95	0.06
ค่าจัดพิมพ์สมุดแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน (Passbook Printing)	1,050.40	0.04
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost)	7,696.94	0.29
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ² (Other Expense)	1,178.86	0.04
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด³	35,027.82	1.30

¹ เป็นค่าใช้จ่ายไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม อนึ่ง การคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน จะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นฐานในการคำนวณ

² ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

³ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 5 กันยายน 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563

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

$$\text{PTR} = \frac{922,667,896.36}{2,688,341,586.51}$$

$$\text{PTR} = 0.34$$

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 5 กันยายน 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563

ลำดับที่	รายชื่อบริษัทนายหน้า	อัตราส่วนค่านายหน้า (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (สิงคโปร์)	25.91
2	บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (สิงคโปร์)	12.86
3	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (สิงคโปร์)	11.24
4	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	6.11
5	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (สิงคโปร์)	5.93
6	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	5.80
7	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	5.09
8	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	4.99
9	บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	4.64
10	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	3.57
11	อื่นๆ	13.86
รวมทั้งสิ้น		100.00

ค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมเท่ากับ 8,235,727.99 บาท

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด펀ดออฟฟันด์บัวหลวงโครงสร้างพื้นฐานและอสังหาริมทรัพย์

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด펀ดออฟฟันด์บัวหลวงโครงสร้างพื้นฐานและอสังหาริมทรัพย์ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 5 กันยายน 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563 และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด펀ดออฟฟันด์บัวหลวง โครงสร้างพื้นฐานและอสังหาริมทรัพย์ ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 5 กันยายน 2562 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563 โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

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

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวชมภูณัฐ แซ่แต้)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 8382

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 21 กันยายน 2563

กองทุนเปิด펀ดออฟฟันด์บัวหลวงโครงสร้างพื้นฐานและอสังหาริมทรัพย์

งบดุล

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

	หมายเหตุ	บาท
สินทรัพย์		
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 2,609,605,360.54 บาท)	3, 6, 7, 8	2,387,293,633.48
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	5, 6, 8	202,666,391.53
ลูกหนี้		
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	6, 8	13,631,506.53
จากการขายเงินลงทุน		344,842.70
รวมสินทรัพย์		<u>2,603,936,374.24</u>
หนี้สิน		
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		6,875,254.76
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	6	2,206,098.63
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		12,149.63
หนี้สินอื่น		32,606.81
รวมหนี้สิน		<u>9,126,109.83</u>
สินทรัพย์สุทธิ		<u>2,594,810,264.41</u>
สินทรัพย์สุทธิ:		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		2,842,672,851.62
ขาดทุนสะสม		
บัญชีปรับสมดุล		(12,949,845.45)
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน		(234,912,741.76)
สินทรัพย์สุทธิ		<u>2,594,810,264.41</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		9.1280
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)		284,267,285.1619

กองทุนเปิด펀ดออฟฟันด์บัวหลวงโครงสร้างพื้นฐานและอสังหาริมทรัพย์
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ
			มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในหลักทรัพย์ในประเทศ			
กองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐาน โทรคมนาคม ดิจิทัล	12,077,800	178,751,440.00	7.49
กองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ท จัสติน	21,313,215	215,263,471.50	9.02
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์			
เอไอเอ็ม อินคัสเทรียล โกรท	5,862,700	77,387,640.00	3.24
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์บัวหลวง ออฟฟิศ	3,491,500	41,199,700.00	1.73
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์บัวหลวง เค.อี.วี.เทล	13,555,320	77,943,090.00	3.26
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์กรีซออฟฟิศ	2,389,100	29,147,020.00	1.22
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์			
เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้	8,765,751	130,609,689.90	5.47
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์โกลเด็นเวนเจอร์	750,100	9,676,290.00	0.41
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็ค โกรท	3,123,300	57,468,720.00	2.41
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช โฮเทล	2,132,700	21,753,540.00	0.91
กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย	1,278,200	16,872,240.00	0.71
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอส ไพรม์ โกรท	2,517,100	23,912,450.00	1.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เหมราช	4,471,400	35,994,770.00	1.51
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าคูสิตธานี	1,742,100	6,654,822.00	0.28
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเทสโก้ โลคัส รีเทล โกรท	8,121,300	145,371,270.00	6.09
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ			
พรีเมียม โกรท	12,097,934	180,259,216.60	7.55
กองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอส โกรท	1,870,400	11,596,480.00	0.48
กองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย	3,844,300	38,827,430.00	1.62
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในประเทศ		1,298,689,280.00	54.40

กองทุนเปิด펀ดออฟฟิศบัวหลวงโครงสร้างพื้นฐานและอสังหาริมทรัพย์
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ			
Keppel DC REIT	1,583,360	105,449,020.95	4.42
Sasseur Real Estate Investment Trust	3,573,700	63,385,466.11	2.66
CapitaLand Mall Trust	1,016,100	45,578,750.62	1.91
Ascendas Real Estate Investment Trust	2,514,640	191,066,169.45	8.00
CapitaLand Commercial Trust	2,927,400	112,554,080.35	4.71
Suntec Real Estate Investment Trust	907,100	29,063,846.84	1.22
Mapletree Logistics Trust	2,873,300	136,119,771.67	5.70
Keppel REIT	4,113,800	98,855,848.14	4.14
Frasers Centrepoint Trust	472,000	27,221,523.84	1.14
Mapletree Industrial Trust	2,546,100	177,723,636.03	7.44
Mapletree Commercial Trust	847,000	37,218,128.64	1.56
AIMS APAC REIT	2,343,795	64,368,110.84	2.70
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ		1,088,604,353.48	45.60
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 2,609,605,360.54 บาท)		2,387,293,633.48	100.00

กองทุนเปิด펀ดออฟฟันด์บัวหลวงโครงสร้างพื้นฐานและอสังหาริมทรัพย์
งบกำไรขาดทุน

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 5 กันยายน 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563

	หมายเหตุ	บาท
รายได้จากการลงทุน	3	
รายได้เงินปันผล	6	113,457,522.80
รายได้ดอกเบี้ย	6	1,488,792.42
รายได้อื่น		1,297,810.44
รวมรายได้		<u>116,244,125.66</u>
ค่าใช้จ่าย	3	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4, 6	25,662,873.74
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	4	783,036.85
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	4, 6	1,423,703.36
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		60,000.00
ภาษีเงินได้		223,318.85
ค่าใช้จ่ายอื่น	6	9,271,202.35
รวมค่าใช้จ่าย		<u>37,424,135.15</u>
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		<u>78,819,990.51</u>
รายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน	3	
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(90,975,422.54)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(222,311,727.06)
ขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(445,582.67)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		<u>(313,732,732.27)</u>
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		<u>(234,912,741.76)</u>

กองทุนเปิด펀ดออฟฟันด์บัวหลวงโครงสร้างพื้นฐานและอสังหาริมทรัพย์
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 5 กันยายน 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563

	บาท
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างงวด	
รายได้สุทธิจากการลงทุน	78,819,990.51
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(90,975,422.54)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(222,311,727.06)
ขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(445,582.67)
การลดลงสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(234,912,741.76)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	2,804,185,889.32
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างงวด	566,017,386.14
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด	(540,480,269.29)
การเพิ่มขึ้นสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	2,829,723,006.17
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างงวด	2,594,810,264.41
สินทรัพย์สุทธิต้นงวด	-
สินทรัพย์สุทธิปลายงวด	2,594,810,264.41
	หน่วย
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>	
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)	
หน่วยลงทุนเริ่มแรก	280,418,588.9320
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างงวด	61,936,963.6730
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด	(58,088,267.4431)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายงวด	284,267,285.1619

กองทุนเปิด펀ดออฟฟันด์บัวหลวงโครงสร้างพื้นฐานและอสังหาริมทรัพย์

งบกระแสเงินสด

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 5 กันยายน 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563

	บาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(234,912,741.76)
ปรับกระทบการลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	
การซื้อเงินลงทุน	(3,547,216,141.58)
การขายเงินลงทุน	846,635,358.50
การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	(13,622,246.50)
การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	(344,842.70)
การเพิ่มขึ้นในเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	6,875,254.76
การเพิ่มขึ้นในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	2,206,098.63
การเพิ่มขึ้นในภาษีเงินได้ค้างจ่าย	12,149.63
การเพิ่มขึ้นในหนี้สินอื่น	32,606.81
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	90,975,422.54
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	222,311,727.06
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(814,399.35)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(2,627,861,753.96)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	2,804,185,889.32
การขายหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	566,017,386.14
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	(540,480,269.29)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	2,829,723,006.17
เงินสดและเงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้นสุทธิ	201,861,252.21
เงินสดและเงินฝากธนาคาร ณ วันต้นงวด	-
กระทบยอดรายการกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินสดและเงินฝากธนาคาร	805,139.32
เงินสดและเงินฝากธนาคาร ณ วันปลายงวด	202,666,391.53

กองทุนเปิด펀ดออฟฟันด์บัวหลวงโครงสร้างพื้นฐานและอสังหาริมทรัพย์

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 5 กันยายน 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563

	บาท
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)	
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	10.0000
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน	
รายได้จากการลงทุนสุทธิ *	0.2729
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	(0.3320)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	(0.8113)
ขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ **	(0.0016)
ขาดทุนจากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	(0.8720)
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายงวด	9.1280
อัตราส่วนของขาดทุนสุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)	(8.74)
อัตราส่วนการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ	
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายงวด (พันบาท)	2,594,810
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)	1.39
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)	4.32
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน	
ระหว่างงวดต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%) ***	163.47

ข้อมูลเพิ่มเติม

* คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยระหว่างงวด

** ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างงวด เนื่องจากช่วงเวลาของรายการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างงวด

*** ไม่นับรวมเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อ โดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

กองทุนเปิด펀ดออฟฟันด์บัวหลวงโครงสร้างพื้นฐานและอสังหาริมทรัพย์

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 5 กันยายน 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563

1. ลักษณะของกองทุนเปิด펀ดออฟฟันด์บัวหลวงโครงสร้างพื้นฐานและอสังหาริมทรัพย์

กองทุนเปิด펀ดออฟฟันด์บัวหลวงโครงสร้างพื้นฐานและอสังหาริมทรัพย์ (“กองทุน”) จดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 5 กันยายน 2562 มีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 5,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 500 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน และธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ โดยมีนโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และ/หรือทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) และ/หรือกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และ/หรือกองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) ที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์หรือทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ หรือกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน โดยเฉลี่ยไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีสัดส่วนการลงทุนในต่างประเทศไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และสัดส่วนการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกันของบริษัทจัดการ ในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 60 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้กองทุนจะเข้าทำสัญญาอนุพันธ์ (Derivatives) ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินของกองทุนจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงการตีความ และแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทย นอกจากนี้งบการเงินได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง “การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน”

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำเป็นภาษาไทย และมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย กองทุนได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้น โดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

การประกาศใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

เมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2562 ก.ล.ต. ได้ให้ความเห็นชอบแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่ประกาศใช้โดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ซึ่งให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563

ฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่องบการเงินในปีที่เริ่มใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับดังกล่าว

3. **สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ**

การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนจะบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นงวด แปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น

กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

ค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 1.07 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.0321 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกิน 0.0535 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

5. เงินสดและเงินฝากธนาคาร

	บาท	อัตราดอกเบี้ย (%)
<u>เงินสด</u>		
เงินที่ดูแลโดยธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)		
– เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศ	42,878,049.28	-
<u>เงินฝากธนาคาร</u>		
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	7,876,461.87	0.125
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	95,666,494.56	0.25
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	56,245,385.82	0.30
รวมเงินสดและเงินฝากธนาคาร	202,666,391.53	

6. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2563 มีดังต่อไปนี้

	บาท	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	25,662,873.74	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)		
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,423,703.36	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	81,677.00	ราคาตลาด
ค่าธรรมเนียมบริการอื่น ๆ	101,972.98	ราคาตลาด
ดอกเบี้ยรับ	16,952.38	ราคาตลาด
ซื้อเงินลงทุน	56,587,200.00	ราคาตลาด
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)		
ค่านายหน้า	293,659.55	ราคาตลาด

	บาท	นโยบายการกำหนดราคา
กองทุนอื่นที่บริหารโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด		
รายได้เงินปันผล	12,269,557.30	ตามที่ประกาศจ่าย
ซื้อเงินลงทุน	426,006,369.77	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	88,514,235.62	ราคาตลาด

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด	
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	2,034,333.32
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	
เงินฝากธนาคาร	7,876,461.87
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	769.06
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	41,502.74
กองทุนอื่นที่บริหารโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด	
เงินลงทุน	346,002,741.50
ลูกหนี้จากเงินปันผล	671,415.45

7. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2563 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 4,393.85 ล้านบาท โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 163.47 ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด

8. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกสมดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยถือตามราคาที่ซื้อขายกันในตลาด ดังนั้นกองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือโอกาสที่ราคาตราสารหนี้จะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้น ราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลง ราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไร ราคาของตราสารหนี้นั้นก็มีความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่ไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนดังนี้

<u>รายการ</u>	<u>ดอลลาร์สิงคโปร์</u>
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	47,566,387.90
เงินสด	1,873,549.30
ลูกหนี้จากเงินปันผล	228,941.22

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุน โดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

9. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 21 กันยายน 2563

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหนึ่งปี
สิ้นสุด ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

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

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน
สิ้นสุด ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

- ไม่มี -

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน ได้ที่ www.bblam.co.th

แบบรายงานการใช้สิทธิออกเสียง (Voting) กรณีกองทุนเป็นผู้ถือหุ้น
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 5 กันยายน 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563

วันที่ ใช้สิทธิ	บริษัทที่ไปใช้สิทธิ	จำนวน ครั้ง ที่เชิญ ประชุม	จำนวนครั้งที่ลงมติตามวาระ การประชุม			บันทึกเหตุการณ์ไม่ เห็นด้วย หรืองดออก เสียง
			สนับสนุน	คัดค้าน	งดออก เสียง	
15 ต.ค. 62	Mapletree Commercial Trust	1	3	0	0	-
23 ต.ค. 62	Keppel DC REIT	1	2	0	0	-
5 พ.ย. 62	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่า อสังหาริมทรัพย์ แอล เอช โฮเทล	1	8	0	1	วาระที่ 4 เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี) งดออกเสียง
20 พ.ย. 62	Mapletree logistics trust	1	1	0	0	-
27 พ.ย. 62	Ascendas Real Estate Investment Trust	1	1	0	0	-
13 ม.ค. 63	Frasers Centerpoint Trust	1	3	0	0	-
27 ม.ค. 63	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่อ อุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้	1	8	0	1	วาระที่ 9 พิจารณา เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี) งดออกเสียง
27 ม.ค. 63	กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่อ อนาคตประเทศไทย	1	5	0	1	วาระที่ 6 เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี) งดออกเสียง
21 ก.พ. 63	Mapletree logistics trust	1	1	0	0	-
1 มี.ย. 63	Keppel DC REIT	1	5	0	0	-
4 มี.ย. 63	Keppel REIT	1	8	0	0	-
10 มี.ย. 63	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท	1	9	0	1	วาระที่ 9 พิจารณา เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี) งดออกเสียง
16 มี.ย. 63	Suntec Real Estate Investment Trust	1	4	0	0	-
17 มี.ย. 63	Sasseur Real Estate Investment Trust	1	3	0	0	-
23 มี.ย. 63	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่า อสังหาริมทรัพย์เหมราช	1	7	0	2	วาระที่ 1 พิจารณารับรอง รายงานการประชุมสามัญ ผู้ถือหุ้นรายไตรมาสประจำปี 2562 งดออกเสียง วาระที่ 8 พิจารณา เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี) งดออกเสียง
26 มี.ย. 63	CapitaLand Commercial Trust	1	4	0	0	-
26 มี.ย. 63	CapitaLand Mall Trust	1	4	0	0	-

วันที่ ใช้สิทธิ	บริษัทที่ไปใช้สิทธิ	จำนวน ครั้ง ที่เชิญ ประชุม	จำนวนครั้งที่ลงมติตามวาระ การประชุม			บันทึกเหตุการณ์ไม่ เห็นด้วย หรือออก เสียง
			สนับสนุน	คัดค้าน	งดออก เสียง	
29 มิ.ย. 63	Ascendas Real Estate Investment Trust	1	4	0	0	-
14 ก.ค. 63	Mapletree logistics trust	1	3	0	0	-
15 ก.ค. 63	Mapletree Industrial Trust	1	3	0	0	-
21 ก.ค. 63	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ อิมแพ็คโกรท	1	5	0	1	วาระที่ 6 พิจารณา เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี) งดออกเสียง
22 ก.ค. 63	Mapletree Commercial Trust	1	3	0	0	-
3 ส.ค. 63	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอไอเอ็ม อินดัสเทรียล โกรท	1	1	0	1	วาระที่ 2 พิจารณา เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี) งดออกเสียง
11 ส.ค. 63	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่อ อุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้	1	4	0	1	วาระที่ 4 พิจารณา เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี) งดออกเสียง
17 ส.ค. 63	AIMS APAC REIT	1	3	0	0	-
27 ส.ค. 63	Mapletree Industrial Trust	1	1	0	0	-

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 5 กันยายน 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	Conference Call และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	Conference Call, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสโก จำกัด	Conference Call, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

วันที่รวบรวมข้อมูล 21 กันยายน 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