



รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิด펀ดออฟฟันด์บัวหลวงโครงสร้างพื้นฐาน
& อสังหาริมทรัพย์เพื่อการเลี้ยงชีพ

B-IR-FOFRMF

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2564 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2565

สารบัญ

ความเห็นของบริษัทจัดการ	1
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	2
ผลการดำเนินงานของกองทุน	3
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน	4
รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก	6
รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว	7
งบการเงิน	8
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	12
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	13
บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก	14
รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน	15
ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง	16
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	17

ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิด펀ดออฟฟันด์บัวหลวงโครงสร้างพื้นฐาน&สังหาริมทรัพย์เพื่อการเลี้ยงชีพ (B-IR-FOFRMF)

นับตั้งแต่ช่วงปลายปี 2564 ตลาดหุ้นไทยและทั่วโลกมีความผันผวนค่อนข้างมาก ทั้งจากปัจจัยกดดันจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 ที่มีผลกระทบต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจ สถานการณ์ความตึงเครียดระหว่างระหว่างรัสเซียกับยูเครนที่มีความยืดเยื้อ รวมถึงการที่คณะกรรมการนโยบายการเงินสหรัฐ (FOMC) ได้ประกาศขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% ในเดือนมีนาคมเป็นครั้งแรกในรอบ 4 ปี และขึ้นครั้งที่สองในช่วงต้นเดือนพฤษภาคมอีก 0.50% และส่งสัญญาณว่ายังขึ้นได้อีก 4-5 ครั้งภายในปี 2565 เพื่อป้องกันอัตราเงินเฟ้อที่เพิ่มสูงขึ้น ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทย อายุ 10 ปี ปรับตัวสูงขึ้นจากช่วงปลายปี 2564 ที่ประมาณ 1.5% และ 1.9% มาที่ระดับ 3.1% และ 3.2% ภายหลังวันประกาศขึ้นดอกเบี้ยในช่วงต้นเดือนพฤษภาคม ซึ่งเป็นปัจจัยกดดันต่อภาพรวมการลงทุนในสินทรัพย์ทางเลือกประเภทกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (Property Fund) ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure Fund) ที่ปรับตัวลดลง -3.4% นับจากต้นปี 2565 ส่วนทางเมื่อเทียบกับดัชนีตลาดหลักทรัพย์ (SET Index) ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.9%

อย่างไรก็ตาม เริ่มเห็นสัญญาณการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในหลายประเทศ เช่น กลุ่มประเทศพัฒนา มีการเปิดประเทศอนุญาตให้ชาวต่างชาติเข้ามาได้โดยไม่ต้องมีการกักตัว และมีการรณรงค์การใช้ชีวิตร่วมกับ COVID-19 ส่วนประเทศไทย ด้วยอัตราการเสียชีวิตที่ลดลงอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเทียบกับปีที่แล้ว จากการกระจายวัคซีนที่ทั่วถึงมากขึ้น และรัฐบาลมีแผนที่จะปลดล็อกมาตรการการเดินทางเข้าประเทศไทยทั้งหมดภายในกลางปี 2565 จะทำให้ภาพรวมการฟื้นตัวของอุตสาหกรรมท่องเที่ยวของประเทศไทยปรับตัวดีขึ้น และช่วยให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจของไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวกลับเข้าสู่ภาวะปกติได้เร็วขึ้น

แนวโน้มการลงทุนต่อจากนี้ กองทุนบัวหลวงมีมุมมองว่า ธนาคารแห่งประเทศไทยจะยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 0.5% ตลอดปี 2565 เพื่อประคองเศรษฐกิจที่ยังคงเปราะบาง และมีความไม่แน่นอน และผลการดำเนินงานของสินทรัพย์ทางเลือกประเภท Property Fund&REITs ได้ผ่านจุดต่ำสุดไปแล้วในปี 2564 ทำให้ปี 2565 จะเห็นการฟื้นตัวอย่างชัดเจน ภายหลังการปลดมาตรการเข้มงวดต่างๆ ของรัฐบาล ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาอัตราเงินปันผลใน 1 ปีข้างหน้าที่ระดับ 6.7% สำหรับกอง Property Fund/REITs และ 7.1% สำหรับกอง Infrastructure Fund เมื่อเทียบกับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 ปี ที่ประมาณ 2.8% คิดเป็นส่วนต่างถึง 3.9% - 4.3% ตามลำดับ เห็นได้ว่าสินทรัพย์ทางเลือกประเภท Property Fund REITs และ Infrastructure Fund ยังมีความน่าสนใจ และคาดว่าผลการดำเนินงานของสินทรัพย์ทางเลือกประเภทกองทุนดังกล่าวจะฟื้นตัวได้ดีต่อเนื่อง และกลับมาสู่ระดับปกติเท่ากับช่วงก่อน COVID-19 ในปี 2566 เป็นต้นไป

สำหรับการลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2564 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2565 กองทุน B-IR-FOFRMF มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 เมษายน 2565 เท่ากับ 208.74 ล้านบาท หรือ 9.8381 บาทต่อหน่วยลงทุน

กองทุนบัวหลวง ขอกราบขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจ และขอให้เชื่อมั่นว่าบริษัทฯ จะบริหารกองทุนด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ ภายใต้กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนด และยึดมั่นในจรรยาบรรณวิชาชีพโดยเคร่งครัด

Fund Management
กองทุนบัวหลวง

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด펀ดออฟฟันด์บัวหลวงโครงสร้างพื้นฐาน&อสังหาริมทรัพย์เพื่อการเลี้ยงชีพ

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด
펀ดออฟฟันด์บัวหลวงโครงสร้างพื้นฐาน&อสังหาริมทรัพย์เพื่อการเลี้ยงชีพ (“กองทุน”) ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการ
กองทุน บัวหลวง จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบ
ระยะเวลาหกเดือนของกองทุน ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2564 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2565

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

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นายจตุภูมิ ปรีชญางศ์ปรีชา)

ผู้อำนวยการ ผู้บริหารฝ่าย

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

วันที่ 9 พฤษภาคม 2565

ผลการดำเนินงานของกองทุน

ณ วันที่ 29 เมษายน 2565¹

	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง					
	% ตามช่วงเวลา		% ต่อปี			
	3 เดือน ตั้งแต่ 31 ม.ค. 65	6 เดือน ตั้งแต่ 29 ต.ค. 64	1 ปี ตั้งแต่ 30 เม.ย. 64	3 ปี ตั้งแต่ 30 เม.ย. 62	5 ปี ตั้งแต่ 28 เม.ย. 60	ตั้งแต่จัดตั้ง วันที่ 13 พ.ย. 62
มูลค่าหน่วยลงทุน ² (บาท)	9.2643	10.0220	9.4974	-	-	10.0000
ผลการดำเนินงาน ของ B-IR-FOFRMF	6.20	-1.83	3.60	-	-	-0.66
เกณฑ์มาตรฐาน ³	7.11	-2.63	4.94	-	-	-1.57
ความผันผวน (Standard Deviation) ของผลการดำเนินงาน	7.46 ⁴	7.20 ⁴	7.61	-	-	13.09
ความผันผวน (Standard Deviation) ของเกณฑ์มาตรฐาน	8.74 ⁴	8.37 ⁴	8.44	-	-	15.66

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

¹ วันทำการสุดท้ายของเดือน

² มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันทำการต้นรอบที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง

³ เกณฑ์มาตรฐาน หมายถึง

- ดัชนีผลตอบแทนรวมของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REIT Total Return Index) สัดส่วน 50%
- ดัชนี MSCI Singapore IMI Core REIT Net Total Return Index (USD) ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 50%

⁴ % ต่อปี

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2565

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	114,438,763.24	54.82
หน่วยลงทุนกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน		
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล	15,370,410.00	7.36
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต จัสมิน	16,297,600.00	7.81
หน่วยลงทุนกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์		
และหน่วยทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์		
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์		
เอไอเอ็ม อินดัสเทรียล โกรท	6,514,790.40	3.12
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ อัลไล	4,327,070.00	2.07
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์บัวหลวง ออฟฟิศ	1,977,600.00	0.95
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ภิรัชออฟฟิศ	1,538,820.00	0.74
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท	13,889,520.00	6.65
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์		
เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้	11,294,530.80	5.41
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ แกรนด์ รอยัล ออกคิด โฮสพิทาลิตี้		
ที่มีข้อตกลงในการซื้อคืน	2,832,400.00	1.36
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์โกลเด้นเวนเจอร์	1,720,795.00	0.82
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโกรท	2,616,120.00	1.25
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช โฮเทล	1,248,625.00	0.60
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าโลดส์รีเทล โกรท	7,740,190.22	3.71
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอส ไพรม์ โกรท	1,648,620.00	0.79
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เหมราช	3,219,511.00	1.54
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอุตสาหกรรม	969,210.00	0.46
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ		
พรีเมียม โกรท	12,080,470.00	5.79
เงินฝากธนาคาร		
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA	7,517,002.97	3.60
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	1,635,477.85	0.78

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ	93,948,684.89	45.01
ประเทศสิงคโปร์		
หน่วยทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์		
Keppel DC REIT	3,341,414.70	1.60
SASSEUR REIT	8,051,940.24	3.86
CapitaLand Mall Trust	15,122,668.27	7.24
Ascendas Real Estate Investment Trust	13,177,596.88	6.31
Suntec Real Estate Investment Trust	5,286,860.59	2.53
Mapletree Logistics Trust	9,303,494.62	4.46
Keppel REIT	5,480,814.13	2.63
Frasers Centrepoint Trust	8,673,577.47	4.16
Mapletree Industrial Trust	6,951,530.55	3.33
Mapletree Commercial Trust	6,279,431.87	3.01
AIMS AMP Capital Industrial REIT	3,093,065.26	1.48
เงินฝากธนาคาร		
สกุลเงินดอลลาร์สิงคโปร์	9,186,290.31	4.40
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	208,738,893.46	
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)		9.8381

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก

ณ วันที่ 29 เมษายน 2565¹

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	% NAV
1. กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
2. กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรองผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	0.52	0.25
3. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	-	-
4. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-
5. ตราสารที่ไม่มีคุณสมบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่องการลงทุนของกองทุน	-	-
สัดส่วนการลงทุนสูงสุดในกลุ่ม 4. ที่คาดว่าจะลงทุนในเดือนพฤษภาคม 2565	-	-

¹ วันทำการสุดท้ายของเดือน

**รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก
ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว**

ณ วันที่ 30 เมษายน 2565

ประเภท	ผู้ออก	ผู้รับประกัน/ ผู้รับรอง/ ผู้สลักหลัง	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่า ตามราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	-	-	AAA	-	7,000,554.40
2. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+(tha)	-	1,635,477.85
3. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	-	-	AAA	-	516,448.57

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

งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2565
(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	<u>บาท</u>
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 206,715,876.00 บาท)	189,775,543.64
เงินฝากธนาคาร	18,556,644.38
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	276,977.97
สินทรัพย์อื่น	562,554.16
รวมสินทรัพย์	<u>209,171,720.15</u>
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	205,663.52
หนี้สินอื่น	5,445.31
เจ้าหนี้ผู้ถือหน่วยลงทุน	221,717.86
รวมหนี้สิน	<u>432,826.69</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>208,738,893.46</u>
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	212,172,639.86
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(1,342,884.21)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(2,090,862.19)
สินทรัพย์สุทธิ	<u>208,738,893.46</u>
จำนวนหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)	21,217,263.9861
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (บาท)	9.8381

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2565

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย/ เงินต้น</u>	<u>ราคายุติธรรม (บาท)</u>
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
หน่วยทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ หน่วยลงทุนกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และหน่วยลงทุนกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (55.42%)		
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอไอเอ็ม อินด์สเทรียล โกรท (3.43%)	508,968.00	6,514,790.40
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ อัลไล (2.28%)	622,600.00	4,327,070.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์บัวหลวง ออฟฟิศ (1.04%)	192,000.00	1,977,600.00
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต จัสมิน (8.59%)	1,481,600.00	16,297,600.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ภริชออฟฟิศ (0.81%)	185,400.00	1,538,820.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท (7.32%)	687,600.00	13,889,520.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอุตสาหกรรม (0.51%)	160,200.00	969,210.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (5.95%)	999,516.00	11,294,530.80
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ แกรนด์ รอยัล ออกคิด โฮสพิทาลิตี้ ที่มีข้อตกลงในการซื้อคืน (1.49%)	292,000.00	2,832,400.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์โกลเด้นเวนเจอร์ (0.91%)	174,700.00	1,720,795.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เหมราช (1.70%)	378,766.00	3,219,511.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโกรท (1.38%)	154,800.00	2,616,120.00
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าโลดส์ส์ รีเทล โกรท (4.02%)	561,400.00	7,635,040.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช โฮเทล (0.66%)	142,700.00	1,248,625.00
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล (8.10%)	1,090,100.00	15,370,410.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอส ไพรม์ โกรท (0.87%)	232,200.00	1,648,620.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท (6.37%)	1,108,300.00	12,080,470.00
		<u>105,181,132.20</u>
รวมหน่วยทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ หน่วยลงทุนกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และหน่วยลงทุนกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์		<u>105,181,132.20</u>
รวมหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		<u>105,181,132.20</u>

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย/ เงินต้น</u>	<u>ราคายุติธรรม (บาท)</u>
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ		
ประเทศสิงคโปร์ (44.58%)		
หน่วยทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (44.58%)		
Keppel DC REIT (1.76%)	65,000.00	3,341,414.70
SASSEUR REIT (4.24%)	388,300.00	8,051,940.24
CapitaLand Mall Trust (7.97%)	261,352.00	15,122,668.27
Ascendas Real Estate Investment Trust (6.94%)	185,534.00	13,177,596.88
Suntec Real Estate Investment Trust (2.79%)	115,700.00	5,286,860.59
Mapletree Logistics Trust (4.90%)	209,289.00	9,303,494.62
Keppel REIT (2.89%)	180,900.00	5,480,814.13
Frasers Centrepoint Trust (4.57%)	142,556.00	8,673,577.47
Mapletree Industrial Trust (3.66%)	107,249.00	6,951,530.55
Mapletree Commercial Trust (3.22%)	131,600.00	6,111,448.73
AIMS AMP Capital Industrial REIT (1.63%)	87,711.00	3,093,065.26
		<u>84,594,411.44</u>
รวมประเทศสิงคโปร์		<u>84,594,411.44</u>
รวมหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ		<u>84,594,411.44</u>
รวมเงินลงทุน		<u>189,775,543.64</u>

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับระยะเวลาหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2565
(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้จากเงินปันผล	5,106,208.24
รายได้ดอกเบี้ย	5,921.78
รวมรายได้จากการลงทุน	5,112,130.02
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	988,109.64
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	26,985.13
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	53,970.27
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	20,735.79
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	318,787.92
รวมค่าใช้จ่าย	1,408,588.75
รายได้(ขาดทุน)จากการลงทุนสุทธิ	3,703,541.27
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(502,446.46)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	570,505.59
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(7,568,843.12)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	65,399.52
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	(7,435,384.47)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(3,731,843.20)

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2564 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2565

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน ¹ (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละ ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	923.47	0.45
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	25.22	0.01
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	50.44	0.02
ภาษีหัก ณ ที่จ่าย (Withholding Tax)	120.34	0.06
ค่าจัดพิมพ์สมุดแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน (Passbook Printing)	104.30	0.05
ค่าลงประกาศมูลค่าหน่วยลงทุน (NAV Notification Expense)	38.76	0.02
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost)	40.19	0.02
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ² (Other Expense)	64.67	0.03
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด³	1,327.19	0.65

¹ เป็นค่าใช้จ่ายไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม อนึ่ง การคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน จะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นฐานในการคำนวณ

² ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

³ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2564 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2565

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

$$\text{PTR} = \frac{4,616,522.41}{203,417,877.67}$$

$$\text{PTR} = 0.02$$

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 พฤศจิกายน 2564 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2565

ลำดับที่	รายชื่อบริษัทนายหน้า	อัตราส่วนค่านายหน้า (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (สิงคโปร์)	42.78
2	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	26.29
3	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	20.63
4	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (สิงคโปร์)	5.33
5	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	4.97
รวมทั้งสิ้น		100.00

ค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมเท่ากับ 43,005.13 บาท

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน

สิ้นสุด ณ วันที่ 30 เมษายน 2565

ลำดับที่	รายชื่อ
1	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด (มหาชน)

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง

สิ้นสุด ณ วันที่ 30 เมษายน 2565

- ไม่มี -

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง ได้ที่ www.bblam.co.th

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2564 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2565

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

วันที่รวบรวมข้อมูล 9 พฤษภาคม 2565



กองทุนบัวหลวง

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