



รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน
กองทุนเปิดบัวหลวงโกลด์ฟันด์
BGOLD

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2564 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2564

สารบัญ

ความเห็นของบริษัทจัดการ	1
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	2
ผลการดำเนินงานของกองทุน	3
ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก	4
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน	5
รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก	6
รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝากที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว	7
งบการเงิน	8
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	11
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	12
บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก	13
รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน	14
ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง	15
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	16

ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงโกลด์ฟันด์ (BGOLD)

ในปี 2563 ทองคำเป็นหนึ่งในสินทรัพย์หนึ่งที่สามารถให้ผลตอบแทนสูงที่สุด ทว่าเมื่อเข้าสู่ปี 2564 นั้น ทองคำกลับให้ผลตอบแทนลดลงประมาณ -6% นับตั้งแต่ช่วงต้นปี โดยราคาทองคำได้ปรับลงจากระดับประมาณ 1,900 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อออนซ์สู่ระดับ 1,800 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อออนซ์ โดยได้รับปัจจัยกดดันทั้งจากเรื่องการเปลี่ยนแปลงทิศทางนโยบายการเงินของสหรัฐฯและประเทศอื่นๆ การแข็งค่าขึ้นของค่าเงินดอลลาร์จากการที่สหรัฐฯมีการฟื้นตัวทางด้านเศรษฐกิจในระดับที่ดี รวมถึง ตลาดหุ้น ซึ่งเป็นสินทรัพย์หลักมี Sentiment ที่ดีและยังคงได้แรงส่งจากทั้งภาวะเศรษฐกิจรวมถึงผลประโยชน์ของ บริษัทจดทะเบียน ส่งผลให้ความจำเป็นในการใช้ทองคำเพื่อกระจายความเสี่ยงของพอร์ตรับมือกับความผันผวนของตลาดสินทรัพย์เสี่ยงลดต่ำลง นอกจากนั้นแล้ว นักลงทุนให้ความสนใจกับสินทรัพย์ทางเลือกอื่น เช่น Digital Asset ทำให้อุปสงค์ต่อทองคำจากฝั่งการลงทุนปรับตัวลงไม่เหมือนเช่นช่วงปีก่อน ด้วยปัจจัยทั้งหมดที่กล่าวมา ส่งผลให้อุปสงค์ต่อทองคำฯ ลื่นไถลมา 3 ปรับตัวลง -7% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า แม้ว่าจะมีปัจจัยเรื่องความต้องการจากฝั่งผู้บริโภคและการเข้าซื้อของธนาคารกลางเป็นแรงพยุงไว้ก็ตาม

สำหรับด้านอุปทานของทองคำนั้น การผลิตทองคำจากเหมืองกลับเข้าสู่ระดับปกติ มีผลผลิตทองคำจากเหมืองทยอยปรับเพิ่มขึ้น ทว่าการปรับเพิ่มขึ้นของอุปทานไม่มากพอที่จะทำให้ราคาทองคำมีความเสี่ยงที่จะปรับตัวลง โดยนับตั้งแต่ช่วงต้นปีอุปทานของทองคำปรับเพิ่มขึ้นได้ 3%

อย่างไรก็ตาม มองไปข้างหน้าช่วงที่เหลือของปี 2564 คาดว่าราคาทองคำโลกมีแนวโน้มปรับตัวขึ้นและอาจทดสอบระดับ 1,900 ได้อีกครั้ง จากปัจจัยเรื่องของอัตราเงินเฟ้อที่ยังคงอยู่ในระดับสูง และเมื่อเทียบกับช่วงต้นปี 2564 ที่นักลงทุนมีการคาดการณ์เรื่อง Reflation ราคาทองคำ ณ ขณะนั้นสามารถปรับตัวเพิ่มขึ้นได้ประมาณ 14% เมื่อเทียบกับปัจจุบันที่ปรับขึ้นยังไม่ถึง 10% ประกอบกับช่วงสิ้นปี ทองคำได้รับ Sentiment เชิงบวกจากเทศกาลสำคัญของอินเดียซึ่งเป็นผู้บริโภคทองคำอันดับ 2 ของโลก ไม่ว่าจะเป็นเทศกาลแห่งแสงไฟ (Diwali) และเทศกาลแต่งงาน อย่างไรก็ตาม ทองคำยังเผชิญกับแรงกดดันที่จะทำให้แนวโน้มการปรับขึ้นเป็นไปอย่างมีเสถียรภาพ ได้แก่ ทิศทางของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรขาขึ้น การแข็งค่าของค่าเงิน ดอลลาร์ รวมถึงประเด็นเรื่องของอัตราเงินเฟ้อที่น่าจะผ่อนคลายลงหากภาวะอุปสงค์และอุปทานมีความสมดุลมากขึ้น

ทั้งนี้ กองทุนบัวหลวงยังคงเห็นว่าทองคำเป็นสินทรัพย์ทางเลือกที่นักลงทุนควรมีการถือครองไว้ในพอร์ตการลงทุนส่วนหนึ่ง เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากความผันผวนของตลาดสินทรัพย์หลัก และเพื่อป้องกันการลดทอนของ Fiat Currency จากอัตราเงินเฟ้อที่ยังคงอยู่ในระดับสูง

สำหรับการลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2564 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2564 กองทุน BGOLD มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2564 เท่ากับ 933.63 ล้านบาท หรือ 13.5327 บาทต่อหน่วยลงทุน และมีผลการดำเนินงานย้อนหลังในรอบระยะเวลาหกเดือน คิดเป็น 6.60%

กองทุนบัวหลวง ขอกราบขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจ และขอให้เชื่อมั่นว่าบริษัทฯ จะบริหารกองทุนด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ ภายใต้กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนด และยึดมั่นในจรรยาบรรณวิชาชีพโดยเคร่งครัด

Fund Management

กองทุนบัวหลวง



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงโกลด์ฟันด์

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดบัวหลวงโกลด์ฟันด์ ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม พ.ศ. 2564 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม พ.ศ. 2564 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดบัวหลวงโกลด์ฟันด์ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นายศิริวุฒิ เจียมบุรเศรษฐ์)

(นางสาวนันทิกา กระแสร์เพิ่ม)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์ หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 5 พฤศจิกายน พ.ศ. 2564

**ผลการดำเนินงานของกองทุน
ณ วันที่ 29 ตุลาคม 2564¹**

	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง					
	% ตามช่วงเวลา		% ต่อปี			
	3 เดือน ตั้งแต่ 30 ก.ค. 64	6 เดือน ตั้งแต่ 30 เม.ย. 64	1 ปี ตั้งแต่ 30 ต.ค. 63	3 ปี ตั้งแต่ 31 ต.ค. 61	5 ปี ตั้งแต่ 31 ต.ค. 59	10 ปี วันที่ 31 ต.ค. 54
มูลค่าหน่วยลงทุน ² (บาท)	13.7803	12.6949	13.4672	9.5915	10.7826	13.2485
ผลการดำเนินงาน ของ BGOLD	-1.79	6.60	0.49	12.17	4.65	0.21
เกณฑ์มาตรฐาน ³	-2.08	6.66	0.08	13.41	5.70	1.06
ความผันผวน (Standard Deviation) ของผลการดำเนินงาน	11.52 ⁴	11.29 ⁴	12.98	13.93	12.19	13.93
ความผันผวน (Standard Deviation) ของเกณฑ์มาตรฐาน	14.42 ⁴	13.85 ⁴	14.97	15.30	13.54	15.10

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

¹ วันทำการสุดท้ายของเดือน

² มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันทำการต้นรอบที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง

³ เกณฑ์มาตรฐาน หมายถึง ดัชนีราคาทองคำ LBMA Gold Price PM ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

⁴ % ต่อปี

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงาน ของ SPDR Gold Trust (กองทุนหลัก)

ชื่อกองทุน :	SPDR Gold Trust
วันที่จัดตั้งกองทุน :	18 พฤศจิกายน 2547
ประเภทโครงการ :	กองทุนรวมอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund) ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ นิวยอร์ก ญี่ปุ่น ฮองกง และสิงคโปร์
นโยบายการลงทุน :	มีนโยบายที่มุ่งเน้นการลงทุนในทองคำแท่ง เพื่อสร้างผลตอบแทนของ กองทุนหลัง หักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในการจัดการทั้งหมดของกองทุนให้ใกล้เคียงกับ ผลตอบแทนของราคาทองคำ
อายุโครงการ :	ไม่กำหนด
ผู้ดูแลผลประโยชน์ :	The Bank of New York
ผู้เก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุน :	HSBC Bank USA, N.A.
Marketing Agent :	State Street Global Market LLC
Sponsor :	World Gold Trust Services, LLC ที่ถือหุ้นโดย World Gold Council (WGC) ซึ่ง เป็นองค์กรที่ไม่แสวงหากำไร ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของประเทศสวิตเซอร์แลนด์

ลักษณะของทองคำแท่งที่กองทุนหลักลงทุน

- (ก) ทองคำแท่งต้องมีมาตรฐานและผ่านการรับรองจากหน่วยงานที่เป็นที่ยอมรับในอุตสาหกรรมผู้ค้าทองคำในระดับสากล โดยการรับรองดังกล่าวอาจรับรองที่ทองคำแท่งหรือที่ผู้ผลิตทองคำแท่งก็ได้
- (ข) ในการรับรองคุณสมบัติของทองคำแท่ง จะกระทำโดยหน่วยงานที่มีความเป็นอิสระเป็นที่ยอมรับในอุตสาหกรรมในระดับสากล คือ The London Bullion Market Association ("LBMA")
- (ค) มีราคาเป็นที่ยอมรับอย่างกว้างขวาง โดยผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบราคาทองคำแท่ง LBMA Gold AM/ PM ที่เว็บไซต์ www.thebulliondesk.com

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนหลัก (%)

Performance (USD)		
	NAV (%)	LBMA Gold Price PM (%)
Cumulative Performance		
1 Month	1.48	1.51
3 Months	-3.20	-3.10
6 Months	-0.11	0.08
Annualized Performance		
1 Year	-6.37	-5.99
3 Years	12.88	13.33
5 Years	6.39	6.82
10 Years	-0.13	0.27
Since Inception (11/18/2004)	8.09	8.52

แหล่งที่มา: SPDR Gold Shares ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2564

ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

มาตรวัดความเสี่ยงของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)	
Volatility (ย้อนหลัง 3 ปี)	15.50

แหล่งที่มา: State Street Global Advisors ณ 31 ตุลาคม 2564

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2564

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ	928,707,742.31	99.47
ประเทศสิงคโปร์	903,895,199.73	96.81
หน่วยลงทุนกองทุนรวมอีทีเอฟทองคำ		
SPDR Gold Trust	903,895,199.73	96.81
เงินฝากธนาคาร		
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ	24,812,542.58	2.66
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	5,484,940.25	0.59
เงินฝากธนาคาร		
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA	586,736.74	0.06
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	4,898,203.51	0.52
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	933,633,054.65	
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)		13.5327

**รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก
ณ วันที่ 29 ตุลาคม 2564***

กลุ่มของตราสาร	มูลค่า ตามราคาตลาด (ล้านบาท)	% NAV
1. กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
2. กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรองผู้รับอ่าวาล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	0.59	0.06
3. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	-	-
4. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-
5. ตราสารที่ไม่มีคุณสมบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่องการลงทุนของกองทุน	-	-
สัดส่วนการลงทุนสูงสุดในกลุ่ม 4. ที่คาดว่าจะลงทุนในเดือนพฤศจิกายน 2564	-	-

* วันทำการสุดท้ายของเดือน

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก
ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2564

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ ผู้รับรอง/ ผู้สลักหลัง	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่า ตามราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารยูโอบี	-	-	AAA	-	586,736.74
2. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกรุงเทพ	-	-	AA+(tha)	-	1,864,994.74
3. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกสิกรไทย	-	-	AA+(tha)	-	3,033,208.77

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	
AA (tha)	AA	Aa2	
AA- (tha)	AA-	Aa3	อันดับเครดิตรองลงมา และถือว่ามีความเสี่ยงจากการลงทุนที่ต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
A+ (tha)	A+	A1	
A (tha)	A	A2	
A- (tha)	A-	A3	ความเสี่ยงอยู่ในระดับต่ำ
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

งบแสดงฐานะทางการเงิน
ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2564
(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม	903,895,199.73
เงินฝากธนาคาร	31,808,255.81
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	11,698.22
สินทรัพย์อื่น	1,820.95
รวมสินทรัพย์	935,716,974.71
 หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	544,804.98
หนี้สินอื่น	16,643.88
เจ้าหนี้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	1,522,471.20
รวมหนี้สิน	2,083,920.06
สินทรัพย์สุทธิ	933,633,054.65
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	689,904,914.51
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	136,389,597.46
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	107,338,542.68
สินทรัพย์สุทธิ	933,633,054.65
 จำนวนหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)	68,990,491.4506
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (บาท)	13.5327

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2564

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ กำหนด	จำนวนหน่วย/ เงินต้น	ราคายุติธรรม (บาท)
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ				
ประเทศสิงคโปร์ (100.00%)				
หน่วยลงทุนประเภทตราสารทุน (100.00%)				
SPDR Gold Trust (100.00%)			<u>163,415.00</u>	<u>903,895,199.73</u>
				<u>903,895,199.73</u>
รวมประเทศสิงคโปร์				<u>903,895,199.73</u>
รวมหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ				<u>903,895,199.73</u>
รวมเงินลงทุน				<u>903,895,199.73</u>

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2564
(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	15,993.14
รายได้อื่น	770,293.97
รวมรายได้จากการลงทุน	786,287.11
 ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,652,592.41
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	159,155.62
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	265,259.18
ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สินในต่างประเทศ	148,545.13
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	30,245.92
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	188,206.38
รวมค่าใช้จ่าย	3,444,004.64
รายได้(ขาดทุน)จากการลงทุนสุทธิ	(2,657,717.53)
 รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	32,103,956.45
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(65,214,788.52)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	101,829,552.33
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	68,718,720.26
 การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	66,061,002.73
หัก ภาษีเงินได้	2,398.96
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหักภาษีเงินได้	66,058,603.77

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2564 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2564

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	2,479.06	0.252
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	148.74	0.015
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	247.91	0.025
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ** (Other Expense)	352.54	0.036
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด***	3,228.25	0.328

- ¹ เป็นค่าใช้จ่ายไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม อนึ่ง การคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน จะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นฐานในการคำนวณ
- ² ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
- ³ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน
(Portfolio Turnover Ratio: PTR)
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2564 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2564

- ไม่มี -

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

**บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสืบอันดับแรก
สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2564 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2564**

- ไม่มี -

หมายเหตุ : กองทุนเปิดบัวหลวงโกลด์ฟันด์ เป็นกองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือกที่ลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ดังนั้น จึงไม่มีค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

**รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน
สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2564**

ลำดับที่	รายชื่อ
1	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง

สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2564

- ไม่มี -

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง ได้ที่ www.bblam.co.th

**การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2564 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2564**

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ซิดีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

วันที่รวบรวมข้อมูล 5 พฤศจิกายน 2564



กองทุนบัวหลวง

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