



รายงานประจำปี

กองทุนเปิดบัวหลวงทศพล

**BTP**

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 7 ตุลาคม 2563 ถึงวันที่ 6 ตุลาคม 2564

## สารบัญ

ความเห็นของบริษัทจัดการ	1
ข้อมูลบริษัทจัดการ	2
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	2
ข้อมูลกองทุน	3
การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี	4
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	5
ผลการดำเนินงานของกองทุน	6
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน	7
รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก	9
รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝากที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว	10
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	11
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	12
บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก	13
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน	14
รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหนึ่งปี	29
ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง	30
แบบรายงานการใช้สิทธิออกเสียง (Voting) กรณีกองทุนเป็นผู้ถือหุ้น	31
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	32

## ความเห็นของบริษัทจัดการ

### เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงทศพล

กองทุนบัวหลวงมีความเห็นต่อภาพรวมเศรษฐกิจ และมุมมองการลงทุน ดังต่อไปนี้

#### ภาพรวมภาวะตลาดหุ้น

ตลาดหุ้นโลกปรับตัวผันผวนในเดือนกันยายน ดัชนี MSCI World Index ปรับตัวลดลง 4.3% นำโดยตลาดหุ้นในประเทศที่พัฒนาแล้วอย่างสหรัฐฯและยุโรป จากการขายหุ้นเพื่อลดความเสี่ยงของนักลงทุนต่อภาวะเงินเฟ้อที่สูงและการลดความผ่อนคลายของนโยบายการเงินของ Fed โดยในการประชุมเดือนกันยายน คณะกรรมการ Fed ได้มีการปรับเพิ่มคาดการณ์เงินเฟ้อและคาดการณ์ดอกเบี้ยนโยบายที่เร็วขึ้นเล็กน้อย และส่งสัญญาณที่ชัดเจนมากขึ้นในการเริ่มทำ QE Taper ในการประชุมครั้งถัดไป ส่งผลกระทบต่อตลาดการเงินทำให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตร 10 ปีของสหรัฐฯปรับตัวขึ้นจากก่อนการประชุมที่ 1.3% มาอยู่ที่ราว 1.5% ในช่วงปลายเดือน ซึ่งส่งผลต่อการประเมินระดับ Valuation โดยเฉพาะสำหรับหุ้นเติบโตสูง ขณะเดียวกัน แรงกดดันด้านเงินเฟ้อได้สะท้อนผ่านต้นทุนวัตถุดิบที่เพิ่มขึ้นของบริษัทในหลายอุตสาหกรรมมากขึ้น โดยราคาสินค้าโภคภัณฑ์หลายชนิดยังทรงตัวในระดับสูงเพราะยังไม่สามารถเพิ่ม Supply ได้ในระยะเวลาอันสั้น และปัญหา Supply Chain ที่เกี่ยวข้องกับการขนส่ง แม้จะมีสัญญาณที่ดีขึ้น แต่ก็ยังใช้เวลานานกว่าจะกลับเข้าสู่ภาวะปกติ ทำให้แรงกดดันเงินเฟ้อน่าจะยังคงกดดันผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนไปอีกระยะหนึ่ง

ด้านการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกยังคงฟื้นตัว แต่เป็นอัตราที่ชะลอลงเนื่องจากการแพร่ระบาดเพิ่มขึ้นของ COVID-19 แม้ว่าหลายประเทศจะมีการแจกจ่ายวัคซีนให้ประชากรจำนวนมากแล้วก็ตาม โดยดัชนี Composite PMI ของสหรัฐฯและยุโรปนั้นปรับตัวลดลงมากกว่าคาด และตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯ (US Non-farm payrolls) ซึ่งเพิ่มขึ้นต่ำสุดในรอบ 7 เดือน แรงหนุนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรอบก่อนที่อ่อนแรงลงมากขึ้น ซึ่งเศรษฐกิจที่ชะลอลงในช่วงนี้ยังอาจอยู่ในระดับสูงทำให้เกิดความกังวลต่อภาวะ Stagflation ซึ่งไม่เป็นผลดีต่อตลาดหุ้น

ด้านตลาดหุ้นไทย ปรับตัวลดลงน้อยกว่าตลาดหุ้นโลก ลดลง 2.0% โดยเศรษฐกิจไทยอยู่ในภาพที่เริ่มฟื้นตัว จากการผ่อนคลายมาตรการของรัฐบาล หลังสามารถควบคุมการแพร่ระบาดให้ชะลอลงได้ หนุนการทยอยเปิดเศรษฐกิจและแผนการรับนักท่องเที่ยวในลำดับถัดไป ในเดือนนี้ นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิตลาดหุ้นไทยเป็นเดือนที่สอง ที่ 1.1 หมื่นล้านบาท จากเดือนก่อนหน้าที่ 5.4 พันล้านบาท โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวขึ้นได้ดี ได้แก่ กลุ่มธนาคาร หนุนโดยหลายปัจจัยบวกจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ Yield พันธบัตรสหรัฐฯที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น และปัจจัยบวกเฉพาะตัวจากการปรับโครงสร้างธุรกิจ และกลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับดีขึ้นรองลงมาได้แก่ กลุ่มสื่อสาร กลุ่มพลังงานที่เกี่ยวข้องกับน้ำมันและโรงกลั่น เป็นต้น ขณะที่การกลับมาเปิดเศรษฐกิจของไทยจะช่วยหนุนแนวโน้มผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนในระยะข้างหน้า

แม้ว่าปัจจัยภายนอกประเทศที่เคยจะส่งผลเชิงบวกจะเริ่มแผ่วลงไป แต่ปัจจัยภายในที่ดีขึ้น การกลับมาเปิดกิจกรรมทางเศรษฐกิจและมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจจากทางภาครัฐหลังการขยายพีดานหนี้สาธารณะ จะช่วยขับเคลื่อนเศรษฐกิจไทยในช่วงฟื้นตัวในระยะข้างหน้าได้ กลยุทธ์การลงทุนในช่วงนี้ ยังให้น้ำหนักกับหุ้นในภาคการเงิน และพลังงาน ตามปัจจัยบวกที่กล่าวไปข้างต้น รวมทั้งกลุ่มธุรกิจที่ได้ประโยชน์จากการเปิดกิจกรรมเศรษฐกิจในประเทศ ขณะที่ให้ความระมัดระวังมากขึ้นกับบริษัทที่จะถูกกดดันจากต้นทุนวัตถุดิบที่เพิ่มขึ้นและไม่สามารถปรับราคาขายขึ้นเพื่อชดเชยได้ (หรือเพิ่งมีการปรับราคาขายไปก่อนหน้าแล้ว) จะมีความเสี่ยงต่ออัตราค่าไรที่ลดลงในช่วง 2-3 ไตรมาสข้างหน้า

สำหรับการลงทุนตั้งแต่วันที่ 7 ตุลาคม 2563 ถึงวันที่ 6 ตุลาคม 2564 กองทุนเปิดบัวหลวงทศพล มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 6 ตุลาคม 2564 เท่ากับ 11,001.53 ล้านบาท หรือ 48.5834 บาทต่อหน่วยลงทุน และมีผลการดำเนินงานย้อนหลังในรอบระยะเวลาหนึ่งปีคิดเป็น 22.40%

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. นายพิรพงศ์ จิระเสวีจินดา	1 มิถุนายน 2552
2. นางสาวสุดารัตน์ ทิพยเทอดธนา	2 พฤษภาคม 2549
3. นายเจฟ สุธีโสภณ	27 ธันวาคม 2555
4. นางสาวรุ่งนภา เสถียรนุกูล	16 มิถุนายน 2558
5. นางสาววนาลี ดริสสัมพันธ์	1 เมษายน 2559
6. นายชัชวาล สิมะธัมมันธ์	2 มกราคม 2563

## ข้อมูลกองทุน

กองทุนเปิดบัวหลวงทศพล เป็นกองทุนซึ่งบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ให้จัดตั้งขึ้นเพื่อระดมทุนจากผู้ลงทุนทั่วไปในประเทศ โดยมีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 5,000 ล้านบาท ประกอบด้วยหน่วยลงทุน 500 ล้านหน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท เป็นกองทุนรวมตราสารทุน ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน

กองทุนเน้นการลงทุนระยะปานกลางและระยะยาวในหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์และมีปัจจัยพื้นฐานดีซึ่งผู้จัดการกองทุนคาดว่าจะให้ผลตอบแทนรวมสูงสุด 10 อันดับแรก โดยจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงาน ก.ล.ด. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบ ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนใน (Derivatives) และ (Structured Note)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด จะบริหารกองทุนเปิดบัวหลวงทศพล ตามข้อบังคับที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน ตลอดจนภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ด.) โดยมี บมจ.ธนาคารกสิกรไทย เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งจะทำหน้าที่เก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุนและควบคุมดูแลการดำเนินงานของบริษัทจัดการอย่างใกล้ชิด

## การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 7 ตุลาคม 2563 ถึงวันที่ 6 ตุลาคม 2564

เรื่อง	รายละเอียด	วันที่มีผล
1) การยกเลิกหลักเกณฑ์ ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน	1) ยกเลิกการจำกัดการถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ไม่ว่าจะเป็นบุคคลใดบุคคลหนึ่งหรือกลุ่มบุคคล เดียวกัน 2) ยกเลิกการดำเนินการต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น การจำกัดการจัดสรรและการโอนหน่วยลงทุน ยกเลิก การรายงานต่อสำนักงาน ก.ล.ด. และการแก้ไข สัดส่วนการถือหน่วยลงทุนกรณีถือหน่วยลงทุนเกิน ข้อจำกัด 3) ผู้ถือหน่วยลงทุนยังคงถูกจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหน่วยลงทุนในส่วน ที่ถือเกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่าย ได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม	16 พฤศจิกายน 2563 เป็นต้นไป
2) การทำรายการซื้อ การขายคืน และการสับเปลี่ยนหน่วย ลงทุน	เพิ่มช่องทางการทำรายการซื้อ ขายคืน สับเปลี่ยนหน่วย ลงทุน เพื่อรองรับการให้บริการในอนาคต และเพื่อ อำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน	1 เมษายน 2564 เป็นต้นไป
3) การรับชำระค่าซื้อหน่วย ลงทุน และการชำระเงิน ค่าขายคืนหน่วยลงทุน	เพิ่มช่องทางและหรือวิธีการรับชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน และช่องทางการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน เช่น E-Wallet หรือ Prompt-Pay หรือ Bill Payment เป็นต้น เพื่อรองรับการให้บริการในอนาคต และเพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน	1 เมษายน 2564 เป็นต้นไป
4) การดำเนินการของบริษัท จัดการ เมื่อเลิกกองทุนรวม	บริษัทจัดการแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่ออยู่ในทะเบียน ผู้ถือหน่วยลงทุนโดยช่องทางใดๆ ที่มีหลักฐานว่าสามารถ ติดต่อผู้ถือหน่วยลงทุนได้ รวมทั้งแจ้งเป็นหนังสือให้ ผู้ดูแลผลประโยชน์ทราบ และแจ้งสำนักงาน ก.ล.ด. ผ่าน ระบบที่จัดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน ทั้งนี้ ภายใน 3 วัน ทำการนับแต่วันทำการที่ปรากฏเหตุเลิกกองทุนรวม	1 เมษายน 2564 เป็นต้นไป



ธนาคารกสิกรไทย  
开泰银行 KASIKORNBANK



## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงทศพล

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดบัวหลวงทศพล ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด สำหรับ ระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 7 ตุลาคม พ.ศ. 2563 ถึงวันที่ 6 ตุลาคม พ.ศ. 2564 แล้ว

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

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นายศิริวุฒิ เจียมบุรเศรษฐ์)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์ หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นางสาวนันทิกา กระแสร์เพิ่ม)

วันที่ 8 ตุลาคม พ.ศ. 2564

## ผลการดำเนินงานของกองทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564<sup>1</sup>

	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง					
	% ตามช่วงเวลา		% ต่อปี			
	3 เดือน ตั้งแต่ 30 มิ.ย. 64	6 เดือน ตั้งแต่ 31 มี.ค. 64	1 ปี ตั้งแต่ 30 ก.ย. 63	3 ปี ตั้งแต่ 28 ก.ย. 61	5 ปี ตั้งแต่ 30 ก.ย. 59	10 ปี ตั้งแต่ 30 ก.ย. 54
มูลค่าหน่วยลงทุน <sup>2</sup> (บาท)	48.1582	47.9740	38.8625	51.1043	41.8004	16.4192
ผลการดำเนินงานของ <b>BTP</b>	-1.23	-0.85	22.40	-2.36	2.62	11.21
เกณฑ์มาตรฐาน <sup>3</sup>	2.08	2.99	33.56	0.17	4.79	9.24
ความผันผวน (Standard Deviation) ของผลการดำเนินงาน	12.32 <sup>4</sup>	13.32 <sup>4</sup>	16.27	18.86	16.26	15.78
ความผันผวน (Standard Deviation) ของเกณฑ์มาตรฐาน	11.82 <sup>4</sup>	12.04 <sup>4</sup>	15.86	19.59	16.39	16.16

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

<sup>1</sup> วันทำการสุดท้ายของเดือน

<sup>2</sup> มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันทำการต้นรอบที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง











<sup>3</sup> เกณฑ์มาตรฐาน หมายถึง ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI)

<sup>4</sup> % ต่อปี



รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 6 ตุลาคม 2564

รายละเอียดการลงทุน	ระดับ CG Scoring	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</b>		<b>11,020,936,070.14</b>	<b>100.18</b>
<b>หุ้นสามัญ</b>			
<b>ธนาคาร</b>			
ธนาคารทหารไทยชนชาติ จำกัด (มหาชน)	-	269,576,265.00	2.45
<b>พาณิชย์</b>			
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)		1,014,625,000.00	9.22
<b>วัสดุก่อสร้าง</b>			
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด(มหาชน)		971,976,500.00	8.83
บริษัท ทีโอเอ เพ้นท์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		983,715,025.00	8.94
<b>พลังงานและสาธารณูปโภค</b>			
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)		630,179,657.00	5.73
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)		976,917,700.00	8.88
บริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน)	-	1,029,414,988.00	9.36
<b>เงินทุนและหลักทรัพย์</b>			
บริษัท เงินติดล้อ จำกัด (มหาชน)	-	961,870,350.00	8.74
<b>การแพทย์</b>			
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)		961,528,960.00	8.74
<b>เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร</b>			
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		175,353,024.00	1.59
<b>ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์</b>			
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)		1,085,902,650.00	9.87
<b>ขนส่งและโลจิสติกส์</b>			
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)		984,108,750.00	8.95
<b>ใบสำคัญแสดงสิทธิ</b>			
<b>ใบสำคัญแสดงสิทธิ</b>			
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)		333,193,839.00	3.03
<b>พันธบัตร</b>			
ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	279,986,903.00	2.54

รายละเอียดการลงทุน	ระดับ CG Scoring	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
<b>เงินฝากธนาคาร</b>			
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA	-	76,357,178.56	0.69
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	-	286,229,280.58	2.60
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)</b>			<b>11,001,527,379.18</b>
<b>มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)</b>			<b>48.5834</b>

### คำอธิบาย Corporate Governance Scoring

Corporate Governance Scoring (CG Scoring) คือ ระดับความสามารถการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนไทย จัดทำขึ้นโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) คัดคะแนนจากหลักเกณฑ์ 5 หมวด ได้แก่ สิทธิของผู้ถือหุ้น การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน การคำนึงถึงบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส และความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ โดยระดับคะแนนที่ปรากฏอ้างอิงตามรายงานการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน ประจำปี 2563

CG Scoring ที่เผยแพร่ตามรายงานดังกล่าวประกอบด้วย 3 ระดับ คือ

	หมายถึง	ดี (Good)
	หมายถึง	ดีมาก (Very Good)
	หมายถึง	ดีเลิศ (Excellent)

## รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564<sup>1</sup>

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	% NAV
1. กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	279.97	2.60
2. กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้รับรองผู้รับอาร์วัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	176.35	1.64
3. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	-	-
4. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-
5. ตราสารที่ไม่มีคุณสมบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่องการลงทุนของกองทุน	-	-
สัดส่วนการลงทุนสูงสุด (upper limit) ในกลุ่ม 4. ที่คาดว่าจะลงทุนในเดือนตุลาคม 2564	-	-

<sup>1</sup> วันทำการสุดท้ายของเดือน

**รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก  
ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว**

**ณ วันที่ 6 ตุลาคม 2564**

ประเภท	ผู้ออก	ผู้รับประกัน/ ผู้รับรอง/	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตามราคาตลาด
1. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	07/10/21	AAA	100,000,000.00	100,000,000.00
2. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	07/10/21	AAA	60,000,000.00	60,000,000.00
3. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	14/10/21	AAA	70,000,000.00	69,994,764.78
4. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	21/10/21	AAA	50,000,000.00	49,992,138.22
5. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกรุงเทพ	-	-	AA+(tha)	-	465,324.36
6. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกสิกรไทย	-	-	AA+(tha)	-	285,763,956.22
7. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารยูโอบี	-	-	AAA	-	76,357,178.56

**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	อันดับเครดิตสูงสุดที่สุด 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

สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 7 ตุลาคม 2563 ถึงวันที่ 6 ตุลาคม 2564

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน <sup>1</sup> (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	170,915.74	1.500
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	3,418.31	0.030
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	13,673.26	0.120
ค่าโฆษณา (Advertising Expense)	5,803.56	0.051
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost)	63,678.78	0.559
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ <sup>2</sup> (Other Expense)	2,816.95	0.025
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด<sup>3</sup></b>	<b>196,627.82</b>	<b>1.726</b>

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

<sup>2</sup> ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

<sup>3</sup> ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

**ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน  
(Portfolio Turnover Ratio: PTR)**

**สำหรับระยะเวลาดังแต่แต่วันที่ 7 ตุลาคม 2563 ถึงวันที่ 6 ตุลาคม 2564**

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

$$\text{PTR} = \frac{20,956,150,670.81}{11,393,221,294.25}$$

$$\text{PTR} = 1.84$$

**หมายเหตุ :** PTR เป็นข้อมูลเพิ่มเติมจาก Trading cost ที่จะทำให้ผู้ลงทุนทราบถึงมูลค่าการซื้อขายทรัพย์สิน และสะท้อนกลยุทธ์การลงทุนของกองทุน เช่น กองทุน Passive Management จะมี PTR ต่ำ ในขณะที่กองทุน Active Management จะมี PTR สูง ดังนั้นทรัพย์สินที่นำมาคำนวณรวมใน PTR จึงควรเป็นทรัพย์สินประเภทที่โดยลักษณะแล้วจะมีการซื้อขายเปลี่ยนมือเพื่อการลงทุน เช่น ตราสารทุน ตราสารหนี้ เป็นต้น โดย PTR คำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อทรัพย์สินกับผลรวมของมูลค่าการขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน ในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมา หาดด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมใน รอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน

**บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก**  
**สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 7 ตุลาคม 2563 ถึงวันที่ 6 ตุลาคม 2564**

ลำดับที่	รายชื่อบริษัทนายหน้า	อัตราส่วนค่านายหน้า
1	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	18.04
2	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	14.14
3	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	12.02
4	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	10.38
5	บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	7.99
6	บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด	5.90
7	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	5.15
8	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	4.48
9	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	3.95
10	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิตคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	3.74
11	อื่นๆ	14.21
<b>รวมทั้งสิ้น</b>		<b>100.00</b>

ค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมเท่ากับ 68,136,294.11 บาท

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน

### รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

#### เสนอ ผู้ถือหุ้นรายละของกองทุนเปิดบัวหลวงทศพล

#### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดบัวหลวงทศพล (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน และ งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 6 ตุลาคม 2564 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดบัวหลวงทศพล ณ วันที่ 6 ตุลาคม 2564 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

#### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

#### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

#### ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าเป็น เพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้



## ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติตามของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นายเทอดทอง เทพมังกร)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3787

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 25 ตุลาคม 2564

**กองทุนเปิดบัวหลวงทศพล**  
**งบแสดงฐานะการเงิน**  
**ณ วันที่ 6 ตุลาคม 2564**

	หมายเหตุ	บาท	
		2564	2563
สินทรัพย์	6		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4, 5	10,658,349,611.00	9,961,254,479.47
เงินฝากธนาคาร	5	177,066,403.42	405,184,325.36
ลูกหนี้			
จากเงินปันผลและดอกเบี๋ย	5	375,479.27	5,497,659.78
จากการขายเงินลงทุน		191,284,428.50	392,308,017.21
รวมสินทรัพย์		<u>11,027,075,922.19</u>	<u>10,764,244,481.82</u>
หนี้สิน	6		
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		-	83,268,498.30
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		6,139,852.05	5,362,086.21
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	18,761,112.87	18,172,139.67
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		56,321.89	51,225.87
หนี้สินอื่น		591,256.20	273,803.79
รวมหนี้สิน		<u>25,548,543.01</u>	<u>107,127,753.84</u>
สินทรัพย์สุทธิ		<u>11,001,527,379.18</u>	<u>10,657,116,727.98</u>
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		2,264,459,210.42	2,711,756,762.24
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		6,283,079,815.65	7,938,177,394.94
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		2,453,988,353.11	7,182,570.80
สินทรัพย์สุทธิ		<u>11,001,527,379.18</u>	<u>10,657,116,727.98</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		48.5834	39.2996
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		226,445,921.0415	271,175,676.2237

กองทุนเปิดบัวหลวงทศพล

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 6 ตุลาคม 2564

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>วันครบอายุ</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
<b>หลักทรัพย์จดทะเบียน</b>				
<b>หุ้นสามัญ</b>				
<b>ธนาคาร</b>			<b>269,576,265.00</b>	<b>2.53</b>
ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)		242,861,500	269,576,265.00	2.53
<b>พาณิชย์</b>			<b>1,014,625,000.00</b>	<b>9.52</b>
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)		16,234,000	1,014,625,000.00	9.52
<b>วัสดุก่อสร้าง</b>			<b>1,955,691,525.00</b>	<b>18.35</b>
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)		2,460,700	971,976,500.00	9.12
บริษัท ทีโอเอ เพ้นท์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		30,037,100	983,715,025.00	9.23
<b>พลังงานและสาธารณูปโภค</b>			<b>2,636,512,345.00</b>	<b>24.74</b>
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)		43,460,666	630,179,657.00	5.91
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)		16,147,400	976,917,700.00	9.17
บริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน)		36,764,821	1,029,414,988.00	9.66
<b>เงินทุนและหลักทรัพย์</b>			<b>961,870,350.00</b>	<b>9.02</b>
บริษัท เงินดีดล้อ จำกัด (มหาชน)		27,880,300	961,870,350.00	9.02
<b>การแพทย์</b>			<b>961,528,960.00</b>	<b>9.02</b>
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)		42,925,400	961,528,960.00	9.02
<b>เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร</b>			<b>175,353,024.00</b>	<b>1.65</b>
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		43,190,400	175,353,024.00	1.65
<b>ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์</b>			<b>1,085,902,650.00</b>	<b>10.19</b>
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)		16,835,700	1,085,902,650.00	10.19
<b>ขนส่งและโลจิสติกส์</b>			<b>984,108,750.00</b>	<b>9.23</b>
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)		15,437,000	984,108,750.00	9.23
<b>รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน</b>			<b>10,045,168,869.00</b>	<b>94.25</b>

กองทุนเปิดบัวหลวงทศพล

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 6 ตุลาคม 2564

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>วันครบอายุ</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
<b>หลักทรัพย์ไม่จดทะเบียน</b>				
<b>ใบสำคัญแสดงสิทธิ</b>				
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) - W4		20,193,566	191,838,877.00	1.80
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) - W5		20,193,566	141,354,962.00	1.32
<b>รวมหลักทรัพย์ไม่จดทะเบียน</b>			<b>333,193,839.00</b>	<b>3.12</b>
<b>พันธบัตร</b>				
<b>ธนาคารแห่งประเทศไทย</b>				
งวดที่ 10/364/63 - CB21O07A	07/10/64	100,000	100,000,000.00	0.94
งวดที่ 27/91/64 - CB21O07B	07/10/64	60,000	60,000,000.00	0.56
งวดที่ 28/91/64 - CB21O14A	14/10/64	70,000	69,994,764.78	0.66
งวดที่ 29/91/64 - CB21O21A	21/10/64	50,000	49,992,138.22	0.47
<b>รวมพันธบัตร</b>			<b>279,986,903.00</b>	<b>2.63</b>
<b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 9,950,459,996.27 บาท)</b>			<b>10,658,349,611.00</b>	<b>100.00</b>

**กองทุนเปิดบัวหลวงทศพล****งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน****ณ วันที่ 6 ตุลาคม 2563**

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>วันครบอายุ</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
<b>หลักทรัพย์จดทะเบียน</b>				
<b>หุ้นสามัญ</b>				
<b>ธนาคาร</b>			<b>643,991,400.00</b>	<b>6.47</b>
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)		9,869,600	643,991,400.00	6.47
<b>พาณิชย์</b>			<b>1,889,634,200.00</b>	<b>18.97</b>
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)		16,107,500	966,450,000.00	9.70
บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน)		21,469,400	923,184,200.00	9.27
<b>วัสดุก่อสร้าง</b>			<b>1,897,299,800.00</b>	<b>19.05</b>
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)		2,608,500	905,149,500.00	9.09
บริษัท ทีโอเอ เพ้นท์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		27,182,200	992,150,300.00	9.96
<b>พลังงานและสาธารณูปโภค</b>			<b>2,792,782,550.00</b>	<b>28.03</b>
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)		24,374,800	950,617,200.00	9.54
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)		28,645,300	945,294,900.00	9.49
บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)		10,904,200	896,870,450.00	9.00
<b>การแพทย์</b>			<b>949,397,880.00</b>	<b>9.53</b>
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)		49,191,600	949,397,880.00	9.53
<b>ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์</b>			<b>132,371,610.00</b>	<b>1.33</b>
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)		5,585,300	132,371,610.00	1.33
<b>ขนส่งและโลจิสติกส์</b>			<b>747,911,115.00</b>	<b>7.51</b>
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)		78,315,300	747,911,115.00	7.51
<b>รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน</b>			<b>9,053,388,555.00</b>	<b>90.89</b>
<b>หลักทรัพย์ไม่จดทะเบียน</b>				
<b>หุ้นสามัญ</b>				
บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)		377,561	13,214,635.00	0.13
<b>รวมหลักทรัพย์ไม่จดทะเบียน</b>			<b>13,214,635.00</b>	<b>0.13</b>

**กองทุนเปิดบัวหลวงทศพล**  
**งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน**  
**ณ วันที่ 6 ตุลาคม 2563**

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>วันครบอายุ</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
<b>พันธบัตร</b>				
<b>ธนาคารแห่งประเทศไทย</b>				
งวดที่ 22/182/63 - CB20D03B	03/12/63	50,000	49,963,328.29	0.50
งวดที่ 9/364/62 - CB20N05A	05/11/63	45,000	44,982,487.64	0.45
งวดที่ 31/91/63 - CB20N05C	05/11/63	170,000	169,933,842.19	1.71
งวดที่ 19/182/63 - CB20N12A	12/11/63	30,000	29,985,968.34	0.30
งวดที่ 32/91/63 - CB20N12B	12/11/63	130,000	129,938,483.92	1.31
งวดที่ 34/91/63 - CB20N26B	26/11/63	40,000	39,973,852.72	0.40
งวดที่ 17/182/63 - CB20O29A	29/10/63	330,000	329,903,062.73	3.31
งวดที่ 30/91/63 - CB20O29B	29/10/63	100,000	99,970,263.64	1.00
<b>รวมพันธบัตร</b>			<b>894,651,289.47</b>	<b>8.98</b>
<b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 10,750,313,953.58 บาท)</b>			<b>9,961,254,479.47</b>	<b>100.00</b>

**กองทุนเปิดบัวหลวงทศพล  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 6 ตุลาคม 2564**

	หมายเหตุ	บาท	
		2564	2563
รายได้	3		
รายได้เงินปันผล		292,322,507.27	275,966,695.00
รายได้ดอกเบี้ย	5	3,337,132.40	13,970,168.85
รวมรายได้		<u>295,659,639.67</u>	<u>289,936,863.85</u>
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	182,879,836.72	191,738,877.09
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		3,657,596.62	3,834,777.56
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	14,630,386.92	15,339,110.10
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		131,000.00	131,200.00
ค่าใช้จ่ายอื่น	5	8,977,725.88	7,983,278.04
รวมค่าใช้จ่าย		<u>210,276,546.14</u>	<u>219,027,242.79</u>
รายได้สุทธิ		<u>85,383,093.53</u>	<u>70,909,621.06</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		864,680,596.93	(2,418,635,600.42)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		1,496,949,088.84	(802,639,431.13)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		<u>2,361,629,685.77</u>	<u>(3,221,275,031.55)</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		2,447,012,779.30	(3,150,365,410.49)
หัก ภาษีเงินได้	3	(206,996.99)	(273,823.69)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		<u>2,446,805,782.31</u>	<u>(3,150,639,234.18)</u>

**กองทุนเปิดบัวหลวงทศพล**  
**งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ**  
**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 6 ตุลาคม 2564**

	บาท	
	2564	2563
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	2,446,805,782.31	(3,150,639,234.18)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	1,686,709,388.04	3,444,286,512.47
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	<u>(3,789,104,519.15)</u>	<u>(2,716,179,823.31)</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	344,410,651.20	(2,422,532,545.02)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	<u>10,657,116,727.98</u>	<u>13,079,649,273.00</u>
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	<u><u>11,001,527,379.18</u></u>	<u><u>10,657,116,727.98</u></u>

	หน่วย	
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	271,175,676.2237	256,424,357.5533
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	37,210,318.7437	77,162,606.3095
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	<u>(81,940,073.9259)</u>	<u>(62,411,287.6391)</u>
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	<u><u>226,445,921.0415</u></u>	<u><u>271,175,676.2237</u></u>



**กองทุนเปิดบัวหลวงทศพล**  
**หมายเหตุประกอบงบการเงิน**  
**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 6 ตุลาคม 2564**

**1. ข้อมูลทั่วไป**

กองทุนเปิดบัวหลวงทศพล (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ด.”) เมื่อวันที่ 7 ตุลาคม 2537 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 5,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 500 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ โดยจะลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝาก

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

**2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน**

ในปีปัจจุบันงบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ด. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งในการใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีเป็นครั้งแรก กองทุนได้ใช้วิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป ดังนั้นกองทุนจึงไม่ปรับปรุงงบการเงินที่นำเสนอในปีก่อน ซึ่งเดิมจัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง “การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน”

อย่างไรก็ตาม การนำแนวปฏิบัติทางบัญชีมาถือปฏิบัติในปีปัจจุบัน ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการของงบการเงินของกองทุน

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำเป็นภาษาไทย และมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย กองทุนได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้นโดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

**3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ**

**เงินลงทุน**

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- หลักทรัพย์จดทะเบียนที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งสุดท้าย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ไม่จดทะเบียนที่เป็นตราสารทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้น โดยผู้จัดการกองทุน ซึ่งพิจารณาจากสถานะทางการเงินของผู้ออกตราสาร
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กองทุนใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่ายในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ ซึ่งมีอายุครบกำหนดภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุนและไม่มีเงื่อนไขการต่ออายุเมื่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ไม่แตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญ

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

### การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้นับตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ส่วนเกินและส่วนต่อมูลค่างของตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับรายได้ดอกเบี้ย

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

### ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักค่าใช้จ่าย

### การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนแปลงกันที่เป็นต้นไป

## 4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2564	2563
ซื้อเงินลงทุน	21,294,658,964.19	24,190,400,190.78
ขายเงินลงทุน	22,961,150,670.81	23,814,347,382.17

## 5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการ และกิจการอื่นซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 6 ตุลาคม 2564 และ 2563 มีดังต่อไปนี้

	บาท		
	2564	2563	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	182,879,836.72	191,738,877.09	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์			
ซื้อเงินลงทุน	564,545,603.35	383,882,995.65	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	659,599,330.80	429,793,558.10	ราคาตลาด

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2564	2563	
รายได้ดอกเบี๋ย	13,055.73	53,425.42	ราคาตลาด
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	14,630,386.92	15,339,110.10	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	591,125.19	478,818.68	ราคาตลาด
ค่าธรรมเนียมบริการอื่นๆ	1,218,398.96	1,378,320.86	ราคาตลาด
<b>บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)</b>			
ค่านายหน้า	7,075,337.07	2,435,679.25	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
<b>กองทุนอื่นที่บริหารโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด</b>			
ซื้อเงินลงทุน	129,919,998.40	-	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	404,794,032.65	399,722,384.00	ราคาตลาด

ณ วันที่ 6 ตุลาคม 2564 และ 2563 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2564	2563
<b>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด</b>		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	17,466,200.17	17,133,085.03
<b>ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)</b>		
เงินฝากธนาคาร	6,601,769.04	9,217,650.30
ลูกหนี้จากดอกเบี๋ย	3,407.37	3,549.30
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	806,895.95	559,316.12

## 6. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

### การประเมินมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

	บาท			
	ณ วันที่ 6 ตุลาคม 2564			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<b>สินทรัพย์</b>				
ตราสารทุน	10,045,168,869.00	333,193,839.00	-	10,378,362,708.00
ตราสารหนี้	-	279,986,903.00	-	279,986,903.00

	บาท			
	ณ วันที่ 6 ตุลาคม 2563			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<b>สินทรัพย์</b>				
ตราสารทุน	9,053,388,555.00	13,214,635.00	-	9,066,603,190.00
ตราสารหนี้	-	894,651,289.47	-	894,651,289.47

เงินลงทุนต่างๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วย ตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนที่มีสภาพคล่องที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาที่อ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วย ตราสารทุนที่อยู่ระหว่างการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และตราสารหนี้ภาครัฐที่อยู่ในกลุ่มระดับลงทุน

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

#### ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้จะสรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

## บาท

## ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 6 ตุลาคม 2564

	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ย คงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่า ยุติธรรม	-	-	10,658,349,611.00	10,658,349,611.00
เงินฝากธนาคาร	177,066,403.42	-	-	177,066,403.42
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	375,479.27	375,479.27
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	191,284,428.50	191,284,428.50
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน หน่วยลงทุน	-	-	6,139,852.05	6,139,852.05
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	18,761,112.87	18,761,112.87
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	56,321.89	56,321.89
หนี้สินอื่น	-	-	591,256.20	591,256.20

## บาท

## ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 6 ตุลาคม 2563

	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ย คงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่า ยุติธรรม	-	-	9,961,254,479.47	9,961,254,479.47
เงินฝากธนาคาร	405,184,325.36	-	-	405,184,325.36
ลูกหนี้จากเงินปันผลและ ดอกเบี้ย	-	-	5,497,659.78	5,497,659.78
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	392,308,017.21	392,308,017.21
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	83,268,498.30	83,268,498.30
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน หน่วยลงทุน	-	-	5,362,086.21	5,362,086.21
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	18,172,139.67	18,172,139.67

บาท

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 6 ตุลาคม 2563

	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ย คงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	51,225.87	51,225.87
หนี้สินอื่น	-	-	273,803.79	273,803.79

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุนและตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาพการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

**7. การอนุมัติงบการเงิน**

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 25 ตุลาคม 2564

## รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหนึ่งปี

สิ้นสุด ณ วันที่ 6 ตุลาคม 2564

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

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

**ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง  
สิ้นสุด ณ วันที่ 6 ตุลาคม 2564**

- ไม่มี -

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



## แบบรายงานการใช้สิทธิออกเสียง (Voting) กรณีกองทุนเป็นผู้ถือหุ้น

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 7 ตุลาคม 2563 ถึงวันที่ 6 ตุลาคม 2564

วันที่ ใช้สิทธิ	บริษัทที่ไปใช้สิทธิ	จำนวน ครั้ง ที่เชิญ ประชุม	จำนวนครั้งที่ลงมติ ตามวาระการประชุม			บันทึกเหตุการณ์ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง
			สนับสนุน	คัดค้าน	งดออก เสียง	
30 มี.ค. 64	บมจ. เอสซีจี แพคเกจจิ้ง	1	10	0	0	-
31 มี.ค. 64	บมจ. ปูนซิเมนต์ไทย	1	9	0	0	-
2 เม.ย. 64	บมจ. บ้านปู	1	9	0	2	วาระที่ 1 รับทราบรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 งดออกเสียง วาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี) งดออกเสียง
5 เม.ย. 64	บมจ. พีทีที โกลบอล เคมิคอล	1	9	0	1	วาระที่ 6 ปรึกษากิจการอื่นๆ (ถ้ามี) งดออกเสียง
7 เม.ย. 64	บมจ. ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก	1	13	0	1	วาระที่ 8 เรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี) งดออกเสียง
9 เม.ย. 64	บมจ. ปตท.	1	9	0	1	วาระที่ 6 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี) งดออกเสียง
23 เม.ย. 64	บมจ. พลังงานบริสุทธิ์	1	12	0	0	-
23 เม.ย. 64	บมจ. ธนาคารทหารไทยธนชาต	1	18	0	1	วาระที่ 15 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี) งดออกเสียง
23 เม.ย. 64	บมจ. ทีโอเอ เพ้นท์ (ประเทศไทย)	1	9	0	1	วาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี) งดออกเสียง
9 ส.ค. 64	บมจ. บ้านปู	2	1	3	1	คัดค้านในวาระที่เกี่ยวข้องกับการออกหุ้นเพิ่มทุน และ warrant, งดออกเสียงวาระอื่นๆ

## การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 7 ตุลาคม 2563 ถึงวันที่ 6 ตุลาคม 2564

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สุวิธ (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัท หลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (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 กลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอร์ (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	Conference Call, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ทีสโก้ จำกัด	Conference Call, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

วันที่รวบรวมข้อมูล 25 ตุลาคม 2564



กองทุนบัวหลวง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด  
เลขที่ 175 อาคารสารคดีตาวเวอร์ ชั้น 7 ชั้น 21 และ ชั้น 26  
ถนนสารใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120  
โทรศัพท์ 0-2674-6488 โทรสาร 0-2679-5996  
[www.bblam.co.th](http://www.bblam.co.th)