



รายงานประจำปี

กอบทุนเปิดบัวหลวงมันนี่มาร์เก็ตเพื่อการเลี้ยงชีพ

MM-RMF

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2562 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

## สารบัญ

ความเห็นของบริษัทจัดการ	1
ข้อมูลบริษัทจัดการ	2
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	2
ข้อมูลกองทุน	3
การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี	4
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	5
ผลการดำเนินงานของกองทุน	6
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน	7
รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก	8
รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝากที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว	9
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	11
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	12
บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก	13
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน	14
รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหนึ่งปี	31
ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง	32
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	33

## ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงมันนี่มาร์เก็ตเพื่อการเลี้ยงชีพ  
มุมมองตลาดตราสารหนี้

อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยในเดือนธันวาคม 2563 มีการปรับตัวลดลงตลอดช่วงอายุเมื่อเทียบกับสิ้นเดือนก่อน โดยพันธบัตรช่วงอายุไม่เกิน 10 ปี มีการปรับลดลงในช่วง -13 ถึง -23 bps ปัจจัยสำคัญมาจากสภาพคล่องในระบบการเงินที่อยู่ในระดับสูง จากแนวโน้มเศรษฐกิจที่มีการบริโภค รวมถึงการลงทุนภาคเอกชนลดลงต่อเนื่อง ส่งผลให้มีแรงซื้อจากนักลงทุนในประเทศ ทั้งในส่วนสถาบันการเงินและกองทุน ขณะที่การประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน(กนง.) ในวันที่ 23 ธันวาคมที่ผ่านมา กนง. ได้เน้นย้ำถึงการดำเนินนโยบายการเงินที่มีจำกัด ซึ่งจะนำมาใช้ในจังหวะที่เหมาะสมและเกิดประสิทธิผลสูงสุด บ่งชี้ถึงความเป็นไปได้ในการลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย หากเศรษฐกิจได้รับผลกระทบจากการระบาดของไวรัสโคโรนา (COVID-19) อีกครั้งในวงกว้าง ขณะที่แผนการออกพันธบัตรรัฐบาลประจำไตรมาส 2/2564 ที่ประกาศโดยสำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ (สบน.) มีจำนวนทั้งสิ้น 1.65 แสนล้านบาท อยู่ในระดับที่ตลาดคาด และไม่มีผลต่อตลาดอย่างมีนัยสำคัญ สำหรับนักลงทุนต่างชาติมียอดขายสุทธิในตลาดตราสารหนี้ไทยในเดือนธันวาคม เป็นจำนวน 1.8 หมื่นล้านบาท เป็นการขายสุทธิในตลาดตราสารหนี้ระยะยาว 1.1 หมื่นล้านบาท ขายสุทธิตราสารหนี้ระยะสั้น 5.6 พันล้านบาท และมีพันธบัตรครบกำหนด 1.6 พันล้านบาท

นโยบายการเงินของธนาคารกลางหลักทั่วโลกตลอดทั้งปีที่ผ่านมา มีท่าทีในเชิงผ่อนคลายต่อเนื่อง และคาดว่าจะยังคงแนวโน้มดังกล่าวต่อไปในปี 2564 เพื่อปรับระดับประกอบเศรษฐกิจที่ยังคงได้รับผลกระทบ โดยในเดือนที่ผ่านมา คณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (FOMC) มติเป็นเอกฉันท์ คงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย Federal Funds Rate ในระดับต่ำที่ 0.00 - 0.25% และระบุว่าคงอยู่ที่ระดับดังกล่าวจนกว่าตลาดแรงงานจะอยู่ในระดับที่คณะกรรมการประเมินว่าเป็นระดับการจ้างงานเต็มอัตรา (Full Employment) และเงินเฟ้อเร่งตัวขึ้นสู่ระดับ 2% และเกินระดับดังกล่าวพอสมควรเป็นระยะเวลาหนึ่ง ซึ่งมุมมองของ FOMC หรือ Dot Plot เชื่อว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) จะคงดอกเบี้ยไว้ที่ระดับดังกล่าวไปจนถึงปี 2566 เป็นอย่างน้อย ในขณะที่เดียวกัน ทางสภาองเกรสได้มีการอนุมัติงบประมาณเยียวยาทางเศรษฐกิจฉบับใหม่ มูลค่ากว่า 9 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เพื่อกระตุ้นการใช้จ่ายในประเทศและเร่งให้อัตราเงินเฟ้อเข้าสู่เป้าหมายโดยเร็ว

ขณะที่กลุ่มประเทศสหภาพยุโรป ซึ่งยังคงมีอัตราเงินเฟ้อในเดือนพฤศจิกายน 2563 ในระดับ -0.3% ส่งผลให้ธนาคารกลางยุโรป (ECB) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายหรืออัตราดอกเบี้ยรีไฟแนนซ์ที่ระดับ 0.00% อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่ระดับ 0.25% และอัตราดอกเบี้ยเงินฝากที่ธนาคารพาณิชย์ฝากไว้กับ ECB ที่ระดับ -0.50% ขณะที่วงเงินในการซื้อพันธบัตรตามโครงการ Pandemic Emergency Purchase Programme (PEPP) มีการขยายเพิ่มอีก 5 แสนล้านยูโร เป็น 1.85 ล้านล้านยูโร รวมทั้งขยายเวลาในการรับซื้อพันธบัตรออกไปจนถึงปี 2565 นอกจากนี้ ECB ยังดำเนินการซื้อพันธบัตรตามมาตรการ QE ในวงเงิน 2 หมื่นล้านยูโรต่อเดือนต่อไป

สำหรับปัจจัยภายในประเทศ กระทรวงพาณิชย์ได้เปิดเผยอัตราเงินเฟ้อทั่วไปในเดือนธันวาคม 2563 ที่ถึงแม้จะเป็นการหดตัวในอัตราน้อยที่สุดในรอบ 10 เดือน แต่ยังคงอยู่ในระดับติดลบที่ -0.27% ส่งผลให้อัตราเงินเฟ้อทั่วไปสำหรับทั้งปีอยู่ที่ -0.85% ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อยมาอยู่ที่ 0.19% โดยอัตราเงินเฟ้อที่ปรับตัวขึ้นเป็นผลจากราคาพลังงานที่หดตัวลดลง อย่างไรก็ตาม อุปสงค์ในประเทศโดยรวมยังคงเปราะบาง ราคาสินค้าอื่นๆ ยังไม่สามารถปรับเพิ่มขึ้นได้มาก แม้โปรโมชันส่งเสริมการขายของร้านค้าต่างๆ จะสิ้นสุดลง รวมถึงรัฐบาลมีมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจทั้งการท่องเที่ยวและการกระตุ้นการใช้จ่ายอย่างต่อเนื่องก็ตาม สำหรับอัตราเงินเฟ้อในปี 2564 ถึงแม้จะมีแนวโน้มฟื้นตัวจากฐานในปีนี้อยู่ในระดับต่ำ แต่คาดว่าจะอยู่ในระดับจำกัด จากสภาวะทางเศรษฐกิจที่ยังคงได้รับผลกระทบจากการระบาดของ COVID-19 รอบใหม่

แนวโน้มตลาดตราสารหนี้ไทยในปี 2564 กองทุนบัวหลวงคาดว่าภาพรวมของอัตราผลตอบแทนจะยังคงอยู่ในระดับต่ำจากสภาพคล่องในประเทศที่มีค่อนข้างสูง ขณะที่การฟื้นตัวของเศรษฐกิจที่ยังคงได้รับแรงกดดันจากการประกาศมาตรการล็อกดาวน์อีกครั้งหลังการระบาดของ COVID-19 ระลอกใหม่ ภาคการท่องเที่ยวและบริการที่ยังคงอ่อนแอหากยังไม่สามารถเปิดรับนักท่องเที่ยวต่างชาติได้ อาจเป็นผลให้ กนง. ตัดสินใจปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงได้ นอกจากนี้ การดำเนินนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายและนโยบายการคลังเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจของสหรัฐฯ จะยังคงสนับสนุนกระแสเงินทุนระหว่างประเทศให้เข้าสู่ตลาดเกิดใหม่รวมถึงตลาดตราสารหนี้ไทย

สำหรับการลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2562 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 กองทุนเปิดบัวหลวงมันนี่มาร์เก็ตเพื่อการเลี้ยงชีพ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 เท่ากับ 2,471.55 ล้านบาท หรือ 11.6322 บาทต่อหน่วยลงทุน และมีผลการดำเนินงานย้อนหลังในรอบระยะเวลาหนึ่งปี คิดเป็นร้อยละ 0.43

กองทุนบัวหลวง ขอกราบขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจ และขอให้เชื่อมั่นว่าบริษัทจะบริหารกองทุนด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ ภายใต้กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนด และยึดมั่นในจรรยาบรรณวิชาชีพโดยเคร่งครัด

Fund Management  
กองทุนบัวหลวง

## ข้อมูลบริษัทจัดการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด จดทะเบียนเป็นบริษัทจำกัดเลขที่ 0105535049700 เมื่อวันที่ 19 มีนาคม พ.ศ. 2535 ด้วยทุนจดทะเบียน 100 ล้านบาท โดยได้รับชำระเต็มมูลค่าแล้ว และได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลัง ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการจัดการลงทุนตามใบอนุญาตเลขที่ ลค-0005-02 เมื่อวันที่ 15 มกราคม พ.ศ. 2553

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ร้อยละ
1. ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	75.0
2. บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	10.0
3. Asia Financial Holdings Ltd.	10.0
4. บริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด (มหาชน)	5.0

## รายชื่อผู้จัดการกองทุน

รายชื่อผู้จัดการกองทุน	วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้
1. นาง อติกานต์ พานิชเกษม	12 พฤศจิกายน 2551
2. น.ส. ชนิกันต์ ลีลาธรรมรัตน์	25 เมษายน 2554
3. น.ส. ปริญช คลองค่านวณการ	12 พฤศจิกายน 2551
4. น.ส. อรุณี ศิลปการประดิษฐ์	21 กรกฎาคม 2554
5. น.ส. ศิรารัตน์ อรุณจิตต์	21 กรกฎาคม 2554
6. นาย ปัญญพัฒน์ ประคุณหังสิต	17 กรกฎาคม 2561

## ข้อมูลกองทุน

กองทุนเปิดบัวหลวงมันนี่มาร์เก็ตเพื่อการเลี้ยงชีพ เป็นกองทุนซึ่งบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ให้จัดตั้งขึ้นเพื่อระดมทุนจากผู้ลงทุนทั่วไปในประเทศ โดยมีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 5,000 ล้านบาท ประกอบด้วยหน่วยลงทุน 500 ล้านหน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท เป็นกองทุนรวมตลาดเงิน ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ที่มีลักษณะเป็นกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ โดยสัดส่วนการลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 40 ของ NAV และไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน

กองทุนเน้นลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งมีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในตัวตราสารและหรือผู้ออกตราสารระยะยาวสามอันดับแรก ระยะสั้นสองอันดับแรก ในระดับ National และหรือ International Scale ตราสารหนี้ภาครัฐ สถาบันการเงิน เอกชน และหรือเงินฝากทั้งในและต่างประเทศ รวมถึงหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นที่มีกำหนดการชำระคืนเมื่อทวงถามหรือมีอายุสัญญา หรือจะครบกำหนดชำระคืนไม่เกิน 397 วันนับแต่วันที่ลงทุน กองทุนจะดำรงอายุถัวเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนัก ณ ขณะใดขณะหนึ่งไม่เกิน 92 วัน และกองทุนจะลงทุนใน Derivatives โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) แต่จะไม่ลงทุนใน Structured Note

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด จะบริหารกองทุนเปิดบัวหลวงมันนี่มาร์เก็ตเพื่อการเลี้ยงชีพตามข้อบังคับที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน ตลอดจนภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยมี บมจ.ธนาคารกสิกรไทย เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนซึ่งทำหน้าที่เก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุนและควบคุมดูแลการดำเนินงานของบริษัทจัดการอย่างใกล้ชิด

**การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี**  
**สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2562 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563**

เรื่อง	รายละเอียด	วันที่มีผล
1. เพิ่มรายชื่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน จำนวน 1 ราย	บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)	16 ธันวาคม 2562 เป็นต้นไป
2. ปรับปรุงข้อความการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น (Soft Dollar/ Soft Commission)	เพื่อให้เป็นไปตามประกาศ นป.1/2562 เรื่อง แนวทางปฏิบัติสำหรับการกำหนดนโยบาย มาตรการ และระบบงานที่เกี่ยวกับการกระทำที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับลูกค้าของบริษัทจัดการ และการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของบริษัทจัดการ	16 ธันวาคม 2562 เป็นต้นไป
3. สัดส่วนการลงทุน - การลงทุนในต่างประเทศบางส่วน	เปลี่ยนจาก “ณ ขณะใดๆ” เป็น “โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชี”	16 มีนาคม 2563 เป็นต้นไป
4. ปรับปรุงนิยามของตราสารเพื่อให้สอดคล้องกับหลักสากล (UCITS)	หน่วย CIS	16 มีนาคม 2563 เป็นต้นไป
5. การยกเลิกหลักเกณฑ์ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) ยกเลิกการจำกัดการถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมไม่ว่าจะเป็นบุคคลใดบุคคลหนึ่งหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน</li> <li>2) ยกเลิกการดำเนินการต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น การจำกัดการจัดสรรและการโอนหน่วยลงทุน ยกเลิกการรายงานต่อสำนักงาน ก.ล.ด. และการแก้ไขสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนกรณีถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดรวมทั้งยกเลิกการจำกัดสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนในการรับเงินปันผล</li> <li>3) ผู้ถือหน่วยลงทุนยังคงถูกจำกัดการใช้สิทธิออกเสียงโดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหน่วยลงทุนในส่วนที่ถือเกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม</li> </ol>	16 พฤศจิกายน 2563 เป็นต้นไป
6. การปรับปรุงรายชื่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน	บมจ.หลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร (ชื่อเดิม บมจ.หลักทรัพย์ ภัทร)	16 พฤศจิกายน 2563 เป็นต้นไป

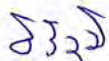
## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นรายย่อย กองทุนเปิดมันนี่มาร์เก็ตเพื่อการเลี้ยงชีพ

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

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

ผู้ดูแลผลประโยชน์  
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายศิริวุฒิ เจียมบุรเศรษฐ์)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นางสาวนันทิกา กระแสร์เพิ่ม)

หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 4 ธันวาคม พ.ศ. 2563

**ผลการดำเนินงานของกองทุน**  
**ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563**

	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง					
	% ตามช่วงเวลา		% ต่อปี			
	3 เดือน ตั้งแต่ 31 ส.ค. 63	6 เดือน ตั้งแต่ 29 พ.ค. 63	1 ปี ตั้งแต่ 29 พ.ย. 62	3 ปี ตั้งแต่ 30 พ.ย. 60	5 ปี ตั้งแต่ 30 พ.ย. 58	10 ปี ตั้งแต่ 30 พ.ย. 53
มูลค่าหน่วยลงทุน <sup>1</sup> (บาท)	11.6244	11.6115	11.5819	11.4161	11.2509	10.1855
ผลการดำเนินงานของ MM-RMF	0.07	0.18	0.43	0.63	0.67	1.34
เกณฑ์มาตรฐาน <sup>2</sup>	0.11	0.21	0.66	1.05	1.11	1.58
อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือน <sup>3</sup>	0.09	0.19	0.51	0.84	0.88	1.16
ความผันผวน (Standard Deviation) ของผลการดำเนินงาน	0.018 <sup>4</sup>	0.019 <sup>4</sup>	0.030	0.037	0.049	0.103
ความผันผวน (Standard Deviation) ของเกณฑ์มาตรฐาน	0.004 <sup>4</sup>	0.034 <sup>4</sup>	0.028	0.021	0.020	0.043
ความผันผวน (Standard Deviation) ของอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือน	0.000 <sup>4</sup>	0.000 <sup>4</sup>	0.008	0.011	0.009	0.017

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

<sup>1</sup> มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันทำการต้นรอบที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง

<sup>2</sup> เกณฑ์มาตรฐาน หมายถึง

1) Zero Rate Return 1 เดือน ร้อยละ 50

2) อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือน เฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ ร้อยละ 40

3) อัตราดอกเบี้ยกึ่งยืมระหว่างธนาคารสำหรับระยะเวลา 1 เดือน สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ\* (SIBOR1M) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน บวกด้วย ค่าเฉลี่ยของ Credit Spread ของตราสารที่มีการจัดอันดับเครดิตในระดับ A อายุ 1 เดือน\*\* ในช่วงระยะเวลาที่คำนวณผลตอบแทน ร้อยละ 10

<sup>3</sup> อัตราดอกเบี้ยของเงินฝากประจำ 3 เดือน เฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์

<sup>4</sup> % ต่อปี

การลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงิน ไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน โดยผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนจากกองทุนรวมตลาดเงินครบเต็มจำนวนได้



**รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน**  
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</b>	<b>2,194,550,879.25</b>	<b>88.79</b>
<b>พันธบัตร</b>		
ธนาคารแห่งประเทศไทย	1,454,185,248.73	58.84
<b>หุ้นกู้</b>		
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA(thai)	35,327,081.30	1.43
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA	226,930,621.50	9.18
<b>ตั๋วแลกเงิน</b>		
อันดับความน่าเชื่อถือ A+	99,661,612.10	4.03
<b>เงินฝากธนาคาร</b>		
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA(thai)	181,459,419.40	7.34
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA	184,337,640.78	7.46
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+ (thai)	12,649,255.44	0.51
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ</b>	<b>279,326,777.68</b>	<b>11.30</b>
<b>ประเทศจีน</b>		
<b>บัตรเงินฝาก</b>		
อันดับความน่าเชื่อถือ	29,013,067.96	1.17
<b>เงินฝากประจำ</b>		
อันดับความน่าเชื่อถือ A	250,313,709.72	10.13
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)</b>	<b>2,471,546,011.14</b>	
<b>มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)</b>	<b>11.6322</b>	

**รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก  
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563**

กลุ่มของตราสาร	มูลค่า ตามราคาตลาด (ล้านบาท)	% NAV
1. กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	1,454.19	58.84
2. กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือ บริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรองผู้รับอวัล ผู้สืบทาย หรือผู้ค้ำประกัน	645.12	26.10
3. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	361.92	14.64
4. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุน ได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-
5. ตราสารที่ไม่มีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ใหม่ ตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ด. เรื่องการลงทุนและการมีไว้เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนคณะกรรมการกำกับ ตลาดทุน เรื่อง การลงทุนของกองทุน	-	-
สัดส่วนการลงทุนสูงสุด (upper limit) ในกลุ่ม 4 ที่คาดว่าจะลงทุน ในเดือนธันวาคม 2563	-	-

**รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก  
ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว  
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563**

ประเภท	ผู้ออก	ผู้รับประกัน/ ผู้รับรอง/ ผู้สืบทอด	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่า ตามราคาตลาด
1. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	03/12/20	AAA	155,000,000.00	154,995,924.76
2. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	17/12/20	AAA	60,000,000.00	59,987,509.45
3. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	24/12/20	AAA	215,000,000.00	214,934,989.53
4. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	04/01/21	AAA	55,000,000.00	54,975,163.28
5. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	04/01/21	AAA	135,000,000.00	134,939,351.23
6. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	07/01/21	AAA	100,000,000.00	99,949,847.08
7. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	14/01/21	AAA	100,000,000.00	99,940,966.38
8. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	21/01/21	AAA	50,000,000.00	49,965,790.55
9. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	28/01/21	AAA	155,000,000.00	154,878,914.39
10. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	28/01/21	AAA	45,000,000.00	44,964,846.11
11. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	04/02/21	AAA	90,000,000.00	89,921,534.22
12. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	11/02/21	AAA	70,000,000.00	69,935,161.48
13. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	18/02/21	AAA	60,000,000.00	59,949,072.03
14. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	25/02/21	AAA	125,000,000.00	124,885,242.44
15. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	04/03/21	AAA	25,000,000.00	24,977,407.42
16. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	18/03/21	AAA	15,000,000.00	14,983,528.38
17. หุ้นกู้	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	-	26/01/21	AAA	225,000,000.00	226,930,621.50
18. หุ้นกู้	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	-	14/12/20	AAA(tha)	35,000,000.00	35,327,081.30
19. ตัวแลกเงิน	บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	-	22/02/21	A+	100,000,000.00	99,661,612.10
20. บัตรเงินฝาก	China Development Bank	-	04/12/20	-	800,000.00	29,013,067.96
21. เงินฝากประจำ	ธนาคารออมสิน	กระทรวงการคลัง	14/05/21	AAA	50,000,000.00	50,329,508.20
22. เงินฝากประจำ	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	-	25/01/21	AAA(tha)	70,000,000.00	70,897,950.82
23. เงินฝากประจำ	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	-	16/04/21	AAA(tha)	35,000,000.00	35,251,837.43
24. เงินฝากประจำ	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	-	10/05/21	AAA(tha)	25,000,000.00	25,155,532.79
25. เงินฝากประจำ	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	-	06/08/21	AAA(tha)	20,000,000.00	20,063,934.43
26. เงินฝากประจำ	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	-	13/08/21	AAA(tha)	30,000,000.00	30,090,163.93
27. เงินฝากประจำ	Bank of China Limited, Macau Branch	-	19/02/25	A	1,400,000.00	50,774,872.05

ประเภท	ผู้ออก	ผู้รับประกัน/ ผู้รับรอง/ ผู้สืบทอด	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่า ตามราคาตลาด
28. เงินฝากประจำ	Bank of China Limited, Macau Branch	-	05/03/25	A	1,000,000.00	36,297,806.64
29. เงินฝากประจำ	Bank of China Limited, Macau Branch	-	12/03/25	A	1,000,000.00	36,294,200.25
30. เงินฝากประจำ	Bank of China Limited, Macau Branch	-	05/02/25	A	1,500,000.00	54,402,917.92
31. เงินฝากประจำ	Bank of China Limited, Macau Branch	-	23/04/25	A	2,000,000.00	72,543,912.86
32. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	-	-	AAA	-	134,008,132.58
33. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+(tha)	-	6,802,882.08
34. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงไทย จำกัด(มหาชน)	-	-	AA+(tha)	-	5,846,373.36

#### ตารางแสดงอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating) ในระดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)

อันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating) คือข้อมูลบอกระดับความสามารถในการชำระหนี้ ซึ่งแบ่งเป็นความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออกตราสารหนี้ (Issuer Rating) และตัวตราสารหนี้แต่ละรุ่น (Issue Rating) ซึ่งจัดทำโดยบริษัทจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating Agency: CRA)

Fitch		TRIS		Moody's	คำอธิบาย
LT	ST	LT	ST		
AAA (tha)	F1+	AAA	T1+	Aaa	อันดับเครดิตสูงสุด แสดงถึงระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่ต่ำที่สุด มีความสามารถสูงสุดในการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยตามกำหนดเวลา
AA+ (tha)		AA+		Aa1	
AA (tha)		AA		Aa2	
AA- (tha)		AA-		Aa3	
A+ (tha)	F1	A+	T1	A1	ความเสี่ยงอยู่ในระดับต่ำ
A (tha)		A		A2	
A- (tha)	F2	A-	T2	A3	ระดับความเสี่ยงและความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในระดับปานกลาง
BBB+ (tha)		BBB+		Baa1	
BBB (tha)	F3	BBB	T3	Baa2	
BBB- (tha)		BBB-		Baa3	

#### หมายเหตุ:

- อันดับความน่าเชื่อถือจาก AA ถึง BBB อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือ ลบ (-) หรือเลข 1-3 เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับความน่าเชื่อถือภายในระดับเดียวกัน
- อันดับความน่าเชื่อถือของ Fitch จะใช้ (tha) ต่อท้ายเพื่อแสดงว่าเป็นอันดับเครดิตที่ใช้ในประเทศไทย

**ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน**  
**สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2562 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563**

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน <sup>1</sup> (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	7,479.96	0.316
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	591.76	0.025
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	2,367.03	0.100
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ <sup>2</sup> (Other Expense)	1,069.15	0.045
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด<sup>3</sup></b>	<b>11,507.90</b>	<b>0.486</b>

<sup>1</sup> เป็นค่าใช้จ่ายไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม อนึ่ง การคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนจะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นฐานในการคำนวณ

<sup>2</sup> ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

<sup>3</sup> ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

## ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2562 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

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

$$\text{PTR} = \frac{1,359,466,900.80}{2,366,967,347.89}$$

$$\text{PTR} = 0.57$$

**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 คำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายทรัพย์สินกับผลรวมของมูลค่าการขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน

**บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก  
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2562 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563**

- ไม่มี -

**หมายเหตุ:** กองทุนเปิดบัวหลวงมันนี่มาร์เก็ตเพื่อการเลี้ยงชีพ ไม่มีการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุน ดังนั้น จึงไม่มีค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดบัวหลวงมันนี่มาร์เก็ตเพื่อการเลี้ยงชีพ

### ความเห็น

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

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

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุน ตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามี การแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

### ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้



## ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติตามของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุนและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
- สรุปรเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปรว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ จนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวชมนุช แซ่แต่)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 8382

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 18 ธันวาคม 2563

**งบดุล**  
**ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563**

	หมายเหตุ	บาท	
		2563	2562
<b>สินทรัพย์</b>			
เงินลงทุนตามมูลค่าตีธรรม (ราคาทุน 2,320,974,178.83 บาท			
ในปี 2563 และ 2,001,580,731.97 บาท ในปี 2562)	3, 7, 8, 10	2,323,539,877.14	1,999,503,968.84
เงินฝากธนาคาร	6, 7	146,569,356.13	91,161,641.99
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	7, 10	3,768,423.66	3,250,423.61
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 9, 10	1,227,889.86	2,849,906.22
สินทรัพย์อื่น	7	20,258.22	71,298.29
<b>รวมสินทรัพย์</b>		<b>2,475,125,805.01</b>	<b>2,096,837,238.95</b>
<b>หนี้สิน</b>			
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		-	64,825,238.40
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 9, 10	2,854,415.44	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	664,797.85	1,089,978.11
หนี้สินอื่น		60,580.58	40,558.63
<b>รวมหนี้สิน</b>		<b>3,579,793.87</b>	<b>65,955,775.14</b>
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>		<b>2,471,546,011.14</b>	<b>2,030,881,463.81</b>
<b>สินทรัพย์สุทธิ:</b>			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน		2,124,745,036.32	1,753,455,998.82
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		152,283,361.32	92,966,227.31
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	4	194,517,613.50	184,459,237.68
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>		<b>2,471,546,011.14</b>	<b>2,030,881,463.81</b>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		11.6322	11.5821
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		212,474,503.6330	175,345,599.8828

**งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน**  
**ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563**

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>อัตรา</u>		<u>เงินต้น /</u>		<u>ร้อยละของ</u>
	<u>ดอกเบี้ย</u>	<u>วันครบอายุ</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่าตีธรรม</u>	
	(%)		(บาท/หน่วย)	(บาท)	<u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
<b>เงินลงทุนในหลักทรัพย์ในประเทศ</b>					
<b>เงินฝากประจำ/บัตรเงินฝาก/ใบรับฝากเงิน</b>					
ธนาคารออมสิน	1.20	14/05/64	50,000,000.00	50,000,000.00	2.15
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	1.50	25/01/64	70,000,000.00	70,000,000.00	3.01
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	1.15	16/04/64	35,000,000.00	35,000,000.00	1.51
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	1.10	10/05/64	25,000,000.00	25,000,000.00	1.08
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	1.00	06/08/64	20,000,000.00	20,000,000.00	0.86
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	1.00	13/08/64	30,000,000.00	30,000,000.00	1.29
<b>รวมเงินฝากประจำ/บัตรเงินฝาก/ใบรับฝากเงิน</b>				<b>230,000,000.00</b>	<b>9.90</b>
<b>ตั๋วแลกเงิน</b>					
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)		22/02/64	100,000,000.00	99,661,612.10	4.29
<b>รวมตั๋วแลกเงิน</b>				<b>99,661,612.10</b>	<b>4.29</b>
<b>หุ้นกู้</b>					
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	1.91	26/01/64	225,000	225,423,553.50	9.70
<b>รวมหุ้นกู้</b>				<b>225,423,553.50</b>	<b>9.70</b>
<b>พันธบัตร</b>					
<b>ธนาคารแห่งประเทศไทย</b>					
งวดที่ 35/91/63 (CB20D03C)		03/12/63	155,000	154,995,924.76	6.67
งวดที่ 37/91/63 (CB20D17B)		17/12/63	60,000	59,987,509.45	2.58
งวดที่ 38/91/63 (CB20D24B)		24/12/63	215,000	214,934,989.53	9.25
งวดที่ 26/186/63 (CB21104A)		04/01/64	55,000	54,975,163.28	2.37
งวดที่ 39/95/63 (CB21104B)		04/01/64	135,000	134,939,351.23	5.81
งวดที่ 1/364/63 (CB21107A)		07/01/64	100,000	99,949,847.08	4.30
งวดที่ 41/91/63 (CB21114B)		14/01/64	100,000	99,940,966.38	4.30
งวดที่ 29/182/63 (CB21121A)		21/01/64	50,000	49,965,790.55	2.15
งวดที่ 30/182/63 (CB21128A)		28/01/64	155,000	154,878,914.39	6.67
งวดที่ 43/91/63 (CB21128B)		28/01/64	45,000	44,964,846.11	1.94
งวดที่ 31/182/63 (CB21204B)		04/02/64	90,000	89,921,534.22	3.87

**งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน**  
**ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563**

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>อัตรา</u>		<u>เงินต้น /</u>		<u>ร้อยละของ</u>
	<u>ดอกเบี้ย</u>	<u>วันครบอายุ</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u>	<u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
	(%)		(บาท/หน่วย)	(บาท)	
งวดที่ 45/91/63 (CB21211B)		11/02/64	70,000	69,935,161.48	3.01
งวดที่ 46/91/63 (CB21218B)		18/02/64	60,000	59,949,072.03	2.58
งวดที่ 47/91/63 (CB21225B)		25/02/64	125,000	124,885,242.44	5.37
งวดที่ 3/364/63 (CB21304A)		04/03/64	25,000	24,977,407.42	1.07
งวดที่ 37/182/63 (CB21318A)		18/03/64	15,000	14,983,528.38	0.64
<b>ธนาคารอาคารสงเคราะห์</b>					
พ.ศ. 2560 ครั้งที่ 1 (GHB20DA)	1.92	14/12/63	35,000	35,014,094.85	1.51
<b>รวมพันธบัตร</b>				<b>1,489,199,343.58</b>	<b>64.09</b>
<b>รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในประเทศ</b>				<b>2,044,284,509.18</b>	<b>87.98</b>
<b>เงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ</b>					
<b>เงินฝากประจำ/บัตรเงินฝาก/ใบรับฝากเงิน</b>					
Bank of China Macau Branch	0.04	18/02/64	1.40 ล้านดอลลาร์	50,773,800.00	2.19
Bank of China Macau Branch	0.11	04/03/64	1.00 ล้านดอลลาร์	36,267,000.00	1.56
Bank of China Macau Branch	0.10	11/03/64	1.00 ล้านดอลลาร์	36,267,000.00	1.56
Bank of China Macau Branch	0.05	04/02/64	1.50 ล้านดอลลาร์	54,400,500.00	2.34
Bank of China Macau Branch	0.12	22/04/64	2.00 ล้านดอลลาร์	72,534,000.00	3.12
China Development Bank		04/12/63	0.80 ล้านดอลลาร์	29,013,067.96	1.25
<b>รวมเงินฝากประจำ/บัตรเงินฝาก/ใบรับฝากเงิน</b>				<b>279,255,367.96</b>	<b>12.02</b>
<b>รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ</b>				<b>279,255,367.96</b>	<b>12.02</b>
<b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 2,320,974,178.83 บาท)</b>				<b>2,323,539,877.14</b>	<b>100.00</b>

**งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน**  
**ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2562**

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>อัตรา</u>		<u>เงินต้น /</u>		<u>ร้อยละของ</u>
	<u>ดอกเบี้ย</u>	<u>วันครบอายุ</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่าคิดรวม</u>	
	<u>(%)</u>		<u>(บาท/หน่วย)</u>	<u>(บาท)</u>	<u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
<b>เงินลงทุนในหลักทรัพย์ในประเทศ</b>					
<b>เงินฝากประจำ/บัตรเงินฝาก/ใบรับฝากเงิน</b>					
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	1.80	20/01/63	50,000,000.00	50,000,000.00	2.50
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	1.85	25/02/63	40,000,000.00	40,000,000.00	2.00
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	1.80	06/08/63	20,000,000.00	20,000,000.00	1.00
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	1.80	13/08/63	30,000,000.00	30,000,000.00	1.50
ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)	1.85	23/07/63	100,000,000.00	100,000,000.00	5.00
ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)	1.75	19/08/63	20,000,000.00	20,000,000.00	1.00
<b>รวมเงินฝากประจำ/บัตรเงินฝาก/ใบรับฝากเงิน</b>				<b>260,000,000.00</b>	<b>13.00</b>
<b>ตั๋วแลกเงิน</b>					
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)		19/12/62	50,000,000.00	49,959,348.15	2.50
<b>รวมตั๋วแลกเงิน</b>				<b>49,959,348.15</b>	<b>2.50</b>
<b>พันธบัตร</b>					
<b>ธนาคารแห่งประเทศไทย</b>					
งวดที่ 36/92/62 (CB19D06C)		06/12/62	70,000	69,986,290.36	3.50
งวดที่ 37/91/62 (CB19D12B)		12/12/62	150,000	149,937,642.37	7.50
งวดที่ 25/182/62 (CB19D19A)		19/12/62	90,000	89,936,576.23	4.50
งวดที่ 38/91/62 (CB19D19B)		19/12/62	50,000	49,965,872.62	2.50
งวดที่ 39/91/62 (CB19D26B)		26/12/62	120,000	119,886,682.45	6.00
งวดที่ 40/91/62 (CB20102B)		02/01/63	175,000	174,783,938.32	8.74
งวดที่ 41/91/62 (CB20109B)		09/01/63	70,000	69,897,121.97	3.49
งวดที่ 42/91/62 (CB20116B)		16/01/63	120,000	119,787,139.89	5.99
งวดที่ 43/91/62 (CB20123B)		23/01/63	110,000	109,772,860.40	5.49
งวดที่ 44/91/62 (CB20130B)		30/01/63	150,000	149,653,132.74	7.48
งวดที่ 32/182/62 (CB20206A)		06/02/63	10,000	9,976,970.28	0.50
งวดที่ 45/91/62 (CB20206B)		06/02/63	110,000	109,742,653.48	5.49
งวดที่ 33/182/62 (CB20213A)		13/02/63	110,000	109,712,854.89	5.49
งวดที่ 47/91/62 (CB20220B)		20/02/63	65,000	64,823,059.69	3.24
งวดที่ 48/91/62 (CB20227B)		27/02/63	90,000	89,730,660.52	4.49
<b>รวมพันธบัตร</b>				<b>1,487,593,456.21</b>	<b>74.40</b>
<b>รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในประเทศ</b>				<b>1,797,552,804.36</b>	<b>89.90</b>

**งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2562**

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>อัตรา</u> <u>ดอกเบี้ย</u> <u>วันครบอายุ</u>	<u>เงินต้น /</u> <u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่าบัญชี</u>	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>	
	(%)	(บาท/หน่วย)	(บาท)		
<b>เงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ</b>					
<b>เงินฝากประจำ/บัตรเงินฝาก/ใบรับฝากเงิน</b>					
Agricultural Bank of China	2.52	20/08/63	16.00 ล้านดอลลาร์ฮ่องกง	61,784,000.00	3.09
Bank of China Macau Branch	27/02/63	1.50	ล้านยูโร	49,903,500.00	2.50
Bank of Communications Co., Ltd	10/01/63	0.80	ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ	24,120,239.32	1.21
Bank of Communications Co., Ltd	23/01/63	0.80	ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ	24,101,138.96	1.20
China Construction Bank Tokyo Branch	21/01/63	0.80	ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ	24,101,522.81	1.20
<b>รวมเงินฝากประจำ/บัตรเงินฝาก/ใบรับฝากเงิน</b>				<b>184,010,401.09</b>	<b>9.20</b>
<b>ตั๋วเงินคลัง</b>					
Ministry of Finance - Japan	14/01/63	65.00	ล้านเยน	17,940,763.39	0.90
<b>รวมตั๋วเงินคลัง</b>				<b>17,940,763.39</b>	<b>0.90</b>
<b>รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ</b>				<b>201,951,164.48</b>	<b>10.10</b>
<b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 2,001,580,731.97 บาท)</b>				<b>1,999,503,968.84</b>	<b>100.00</b>

**งบกำไรขาดทุน**  
**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563**

	หมายเหตุ	บาท	
		2563	2562
<b>รายได้จากการลงทุน</b>	<b>3</b>		
รายได้ดอกเบี้ย	7	21,458,296.03	32,180,593.73
รวมรายได้		21,458,296.03	32,180,593.73
<b>ค่าใช้จ่าย</b>	<b>3</b>		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5, 7	8,003,560.01	10,773,464.66
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5	633,180.49	538,673.23
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5, 7	2,532,721.71	2,154,692.90
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		71,200.00	71,300.00
ค่าใช้จ่ายอื่น	7	1,032,662.86	1,888,163.84
รวมค่าใช้จ่าย		12,273,325.07	15,426,294.63
<b>รายได้จากการลงทุนสุทธิ</b>		<b>9,184,970.96</b>	<b>16,754,299.10</b>
<b>รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน</b>	<b>3</b>		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		5,745,170.69	(9,956,643.71)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		4,642,461.44	(876,104.86)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(5,037,795.47)	9,903,637.92
กำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	9, 10	(4,476,431.80)	1,867,256.02
<b>รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ังไม่เกิดขึ้น</b>		<b>873,404.86</b>	<b>938,145.37</b>
<b>การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน</b>		<b>10,058,375.82</b>	<b>17,692,444.47</b>

**งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ**  
**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563**

	บาท	
	2563	2562
<b>การเพิ่มขึ้น(ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี</b>		
รายได้สุทธิจากการลงทุน	9,184,970.96	16,754,299.10
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	5,745,170.69	(9,956,643.71)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	4,642,461.44	(876,104.86)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(5,037,795.47)	9,903,637.92
กำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(4,476,431.80)	1,867,256.02
<b>การเพิ่มขึ้นสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน</b>	<b>10,058,375.82</b>	<b>17,692,444.47</b>
<b>การเพิ่มขึ้น(ลดลง) ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี</b>		
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	2,081,201,411.11	1,234,128,299.36
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(1,650,595,239.60)	(1,093,781,281.50)
<b>การเพิ่มขึ้นสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน</b>	<b>430,606,171.51</b>	<b>140,347,017.86</b>
<b>การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี</b>	<b>440,664,547.33</b>	<b>158,039,462.33</b>
<b>สินทรัพย์สุทธิต้นปี</b>	<b>2,030,881,463.81</b>	<b>1,872,842,001.48</b>
<b>สินทรัพย์สุทธิปลายปี</b>	<b>2,471,546,011.14</b>	<b>2,030,881,463.81</b>

	หน่วย	
	2563	2562
<b>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</b>		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
<b>หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี</b>	<b>175,345,599.8828</b>	<b>163,127,207.4617</b>
<b>บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี</b>	<b>179,300,866.2228</b>	<b>107,057,255.2704</b>
<b>หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี</b>	<b>(142,171,962.4726)</b>	<b>(94,838,862.8493)</b>
<b>หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี</b>	<b>212,474,503.6330</b>	<b>175,345,599.8828</b>



**งบกระแสเงินสด**  
**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563**

	บาท	
	2563	2562
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>		
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	10,058,375.82	17,692,444.47
ปรับกระทบการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		
ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(9,806,125,376.72)	(7,443,649,668.01)
การขายเงินลงทุน	9,501,988,139.50	7,288,597,013.30
ส่วนต่อมูลค่าตราสารหนี้ตัดบัญชี	(9,511,038.95)	(23,114,318.38)
การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากดอกเบี้ย	(518,000.05)	(15,671.64)
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในสินทรัพย์อื่น	51,040.07	(40,271.59)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	(64,825,238.40)	64,825,238.40
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(425,180.26)	89,667.79
การเพิ่มขึ้นในหนี้สินอื่น	20,021.95	4,765.41
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(5,745,170.69)	9,956,643.71
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(4,642,461.44)	876,104.86
(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	4,476,431.80	(1,867,256.02)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(375,198,457.37)	(86,645,307.70)
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>		
การขายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	2,081,201,411.11	1,234,128,299.36
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(1,650,595,239.60)	(1,093,781,281.50)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	430,606,171.51	140,347,017.86
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้นสุทธิ	55,407,714.14	53,701,710.16
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	91,161,641.99	37,459,931.83
<b>เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี</b>	<b>146,569,356.13</b>	<b>91,161,641.99</b>

**ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ**  
**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563**

	บาท					
	2563	2562	2561	2560	2559	2558
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)						
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก						-
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	11.5821	11.4808	11.4161	11.3406	11.2509	11.1098
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน						
รายได้จากการลงทุนสุทธิ *	0.0451	0.0959	0.0683	0.0587	0.0049	0.1159
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	0.0329	(0.0573)	(0.0515)	(0.1277)	(0.0426)	0.2631
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	0.0265	(0.0050)	0.0189	(0.0763)	0.0412	(0.0141)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ **	(0.0288)	0.0570	0.0532	0.1887	0.0699	(0.2324)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ **	(0.0256)	0.0107	(0.0242)	0.0321	0.0163	0.0086
กำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ **						
รายได้จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	0.0501	0.1013	0.0647	0.0755	0.0897	0.1411
<b>มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี</b>	<b>11.6322</b>	<b>11.5821</b>	<b>11.4808</b>	<b>11.4161</b>	<b>11.3406</b>	<b>11.2509</b>
อัตราส่วนของกำไรสุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	0.43	0.88	0.56	0.66	0.79	1.26
อัตราส่วนการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	2,471,546	2,030,881	1,872,842	1,896,738	1,738,977	1,424,263
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ						
ถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	0.52	0.77	0.74	0.85	0.80	0.78
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ						
ถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	0.91	1.60	1.34	1.37	0.84	1.81
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน						
ระหว่างปีต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%) ***	715.53	637.62	754.74	548.28	523.82	634.44

**ข้อมูลเพิ่มเติม**

- \* คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยระหว่างปี
- \*\* ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างปี เนื่องจากช่วงเวลาของการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างปี
- \*\*\* ไม่นับรวมเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

### 1. ลักษณะของกองทุนเปิดบัวหลวงมันนี่มาร์เก็ตเพื่อการเลี้ยงชีพ

กองทุนเปิดบัวหลวงมันนี่มาร์เก็ตเพื่อการเลี้ยงชีพ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ด.”) เมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2551 โดยมีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 5,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 500 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน และธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุน เป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ โดยมีวัตถุประสงค์ที่จะลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารแห่งหนึ่งที่เสนอขายในประเทศและต่างประเทศ โดยกองทุนจะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศไม่เกินร้อยละ 40 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้กองทุนจะเข้าทำสัญญาอนุพันธ์ (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

### 2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินของกองทุนจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงการตีความ และแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทย นอกจากนี้งบการเงินได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง “การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน”

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำเป็นภาษาไทย และมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย กองทุนได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้นโดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

#### การประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี กองทุนได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2561) และฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้งบการเงิน

ซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่มีดังนี้

<u>มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/</u>	<u>เรื่อง</u>
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน	
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 1	การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินมาใช้เป็นครั้งแรก
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15	รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 22	รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศและสิ่งตอบแทนรับหรือจ่ายล่วงหน้า

การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบต่อความเป็นสาระสำคัญของงบการเงินของกองทุน

### การประกาศใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

เมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2562 ก.ล.ด. ได้ให้ความเห็นชอบแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่ประกาศใช้โดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ซึ่งให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563

ฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่องบการเงินในปีที่เริ่มใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับดังกล่าว

### **3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ**

#### การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- เงินลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาเสนอซื้อหรืออัตราผลตอบแทนที่ประกาศในตลาดซื้อขายตราสารหนี้ต่างประเทศ ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กองทุนใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่ายในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ ซึ่งมีอายุครบกำหนดภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุนและไม่มีเงื่อนไขการต่ออายุเมื่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ดังกล่าวแตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญ

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

#### การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

บัญชีส่วนเกินและส่วนลดมูลค่าตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

#### บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปี แปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาอนุพันธ์คงค้าง ณ วันสิ้นปีจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบดุล

กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

#### การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. กำไรสะสมต้นปี

	บาท	
	2563	2562
รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม		
(เริ่มสะสม 12 พฤศจิกายน 2551)	151,074,916.29	134,320,617.19
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม		
(เริ่มสะสม 12 พฤศจิกายน 2551)	18,578,196.72	28,534,840.43
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม		
(เริ่มสะสม 12 พฤศจิกายน 2551)	(2,076,763.13)	(1,200,658.27)
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์สะสม		
(เริ่มสะสม 12 พฤศจิกายน 2551)	14,032,981.58	4,129,343.66
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์สะสม		
(เริ่มสะสม 12 พฤศจิกายน 2551)	2,849,906.22	982,650.20
กำไรสะสมต้นปี	184,459,237.68	166,766,793.21

5. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

ค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 0.535 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.0428 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกิน 0.1284 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

6. เงินฝากธนาคาร

ธนาคาร	บาท		อัตราดอกเบี้ย (%)	
	2563	2562	2563	2562
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	6,797,701.43	5,091,509.15	0.125	0.375
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	5,839,956.76	21,600,526.16	0.225	0.50
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	133,931,697.94	64,469,606.68	0.30	0.85
รวมเงินฝากธนาคาร	146,569,356.13	91,161,641.99		

## 7. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการ และกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือ กรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 และ 2562 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2563	2562	
<b>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด</b>			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	8,003,560.01	10,773,464.66	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
<b>ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)</b>			
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	2,532,721.71	2,154,692.90	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	322,851.79	363,273.36	ราคาตลาด
ค่าธรรมเนียมบริการอื่น ๆ	257,036.15	225,960.82	ราคาตลาด
ดอกเบี้ยรับ	23,426.05	32,192.27	ราคาตลาด
ซื้อเงินลงทุน	1,658,196,844.20	765,662,406.66	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	439,878,112.60	444,695,853.50	ราคาตลาด
<b>กองทุนอื่นที่บริหารโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด</b>			
ซื้อเงินลงทุน	859,533,492.41	472,273,749.97	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	219,790,634.60	-	ราคาตลาด

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 และ 2562 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

	บาท	
	2563	2562
<b>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด</b>		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	450,837.43	893,163.99
<b>ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)</b>		
เงินฝากธนาคาร	6,797,701.43	5,091,509.15
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	5,180.65	12,300.39
สินทรัพย์อื่น	20,258.22	24,442.32
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	79,650.29	65,410.05

## 8. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 17,984.20 ล้านบาท (ปี 2562: จำนวนเงิน 13,315.53 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 759.95 (ปี 2562: ร้อยละ 661.26) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

## 9. สัญญาอนุพันธ์

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 กองทุนมีสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงเหลือจำนวน 7.70 ล้านยูโร เพื่อแลกกับเงินจำนวน 278.51 ล้านบาท

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2562 กองทุนมีสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงเหลือจำนวน 2.40 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา เพื่อแลกกับเงินจำนวน 72.91 ล้านบาท เงินจำนวน 16.41 ล้านดอลลาร์ฮ่องกง เพื่อแลกกับเงินจำนวน 63.85 ล้านบาท เงินจำนวน 1.50 ล้านยูโร เพื่อแลกกับเงินจำนวน 51.49 ล้านบาท และเงินจำนวน 65.00 ล้านเยน เพื่อแลกกับเงินจำนวน 18.09 ล้านบาท

## 10. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

### มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยถือตามราคาซื้อขายกันในตลาด ดังนั้น กองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

### ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือโอกาสที่ราคาตราสารหนี้อาจจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้น ราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลง ราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไร ราคาของตราสารหนี้ก็จะมีความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

### ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

### ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 และ 2562 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

รายการ	จำนวนเงิน	
	2563	2562
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)		
สกุลเงิน ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	-	2,392,896.41
สกุลเงิน ยูโร	7,699,985.33	1,500,000.00
สกุลเงิน ดอลลาร์ฮ่องกง	-	16,000,000.00
สกุลเงิน เยน	-	65,016,900.01
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย		
สกุลเงิน ยูโร	1,969.00	-
สกุลเงิน ดอลลาร์ฮ่องกง	-	119,303.01

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 9)

### ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสภาวการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อผลประกอบการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารที่มีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

### การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

## **11. การอนุมัติงบการเงิน**

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 18 ธันวาคม 2563



**รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหนึ่งปี**  
**สิ้นสุด ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563**

ลำดับที่	รายชื่อ
1	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

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

**ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง  
สิ้นสุด ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563**

- ไม่มี -

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

**การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น  
(Soft Commission)**

**สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2562 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563**

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารทีสโก็ จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารเจพีเอ็มอร์แกน เซส	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารซิติแบงก์	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารดอยช์แบงก์	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารเดอระรอยัลแบงก์อ็อฟสกอตแลนด์ เอ็น.วี.	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารบีเอ็นพี พารีบาส์	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารแห่งอเมริกา เนชั่นแนล แอสโซซิเอชัน	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคาร Société Générale	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

วันที่รวบรวมข้อมูล 18 ธันวาคม 2563



กองทุนบัวหลวง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด  
เลขที่ 175 อาคารสารคดีตึกยาวเวอร์ 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)