



รายงานประจำปี

กองทุนเปิดบีแอกทีฟ

B-ACTIVE

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2562 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563

สารบัญ

ความเห็นของบริษัทจัดการ	1
ข้อมูลบริษัทจัดการ	3
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	3
ข้อมูลกองทุน	4
การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี	5
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	7
ผลการดำเนินงานของกองทุน	8
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน	9
รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก	11
รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝากที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว	12
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	13
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	14
บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก	15
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน	16
รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหนึ่งปี	32
ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน	33
แบบรายงานการใช้สิทธิออกเสียง (Voting) กรณีกองทุนเป็นผู้ถือหุ้น	34
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	35

ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบีแอนด์ทีพี

ภาพรวมตลาดตราสารหนี้

ในปี 2562 เศรษฐกิจโลกมีความผันผวนทั้งจากสงครามการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกากับจีน ความไม่แน่นอนของ Brexit และความขัดแย้งเชิงภูมิรัฐศาสตร์ ส่งผลต่อเนื่องมาจนถึงปี 2563 ซึ่งเป็นปีที่แทบทุกประเทศทั่วโลกต้องเผชิญกับการแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนา (COVID-19) ที่มีความรุนแรงและส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจโลกมากกว่าที่คาด การระบาดจากประเทศจีนและกระจายไปยังประเทศอื่นๆ ทั่วโลกอย่างรวดเร็ว ส่งผลให้หลายประเทศกำหนดมาตรการควบคุมที่เข้มงวด มีการประกาศ Lockdown ในหลายประเทศ ทำให้เศรษฐกิจชะลอตัวอย่างรุนแรง เกิดภาวะการเงินที่ตึงตัวจากความผันผวนของตลาดเงิน และการปรับลดลงอย่างรุนแรงของตลาดหุ้นทั่วโลก โดยกองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) คาดว่าปีนี้เศรษฐกิจโลกจะหดตัวลง -4.90% ปรับลดจากประมาณการครั้งก่อนเมื่อเดือนเมษายน ที่คาดว่าจะหดตัวลง -3.0% เนื่องจากธุรกิจทั่วโลกยังมีการปิดตัวจากมาตรการ Lockdown และคาดว่าการณ์ฟื้นตัวจะเป็นไปอย่างอ่อนแอ เนื่องจากปีหน้าเศรษฐกิจโลกจะมีการขยายตัว 5.4% นอกจากนี้ IMF คาดว่าเศรษฐกิจไทยในปีนี้จะหดตัวลง -7.7%

ตั้งแต่ช่วงต้นปีที่ผ่านมา คณะกรรมการนโยบายการเงินสหรัฐฯ (FOMC) ได้มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงอย่างรวดเร็ว โดยมีการประชุมฉุกเฉินถึง 2 ครั้ง ครั้งแรกในวันที่ 3 มีนาคม ได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงจาก 1.50 - 1.75% มาอยู่ที่ 1.00 - 1.25% และครั้งที่ 2 ในวันที่ 15 มีนาคม ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงอีก 1% มาอยู่ที่ 0.00 - 0.25% พร้อมทั้งประกาศซื้อพันธบัตรตามมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE) และจากการประชุมครั้งล่าสุดเมื่อวันที่ 29 กรกฎาคม ประกาศว่าดอกเบี้ยจะคงอยู่ในระดับดังกล่าวต่อไปจนกว่าจะมีความเชื่อมั่นว่าเศรษฐกิจจะสามารถผ่านปัจจัยเสี่ยงในปัจจุบัน และกลับเข้าสู่เป้าหมายเดิม โดยระบุว่าแนวโน้มเศรษฐกิจสหรัฐฯ ในระยะข้างหน้าขึ้นอยู่กับพัฒนาการของสถานการณ์ COVID-19 เป็นสำคัญ นอกจากนี้ ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ระบุว่าจะยังเข้าซื้อสินทรัพย์ทั้งพันธบัตรรัฐบาลและตราสารหนี้ที่มีสินเชื่อที่อยู่อาศัยเป็นหลักประกันซึ่งออกโดยหน่วยงานภาครัฐ เพื่อหนุนการส่งผ่านของนโยบายการเงินผ่อนคลายสู่ระบบเศรษฐกิจ โดยตลาดคาดว่าอัตราดอกเบี้ยจะยังอยู่ในระดับปัจจุบันไปจนถึงปี 2565

สำหรับเศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่ 2 ปี 2563 หดตัวลง -12.2% YoY จาก -2.0% YoY ในไตรมาสก่อนหน้า ส่งผลให้ในช่วงครึ่งปีแรกเศรษฐกิจไทยหดตัว -6.9% ซึ่งการหดตัวดังกล่าว เป็นผลกระทบโดยตรงจาก COVID-19 โดยเฉพาะการส่งออกหดตัวสูงทั้งในส่วนของสินค้าและบริการ โดยในภาคการบริการหดตัวถึง -70.4% จากการบังคับใช้มาตรการ Lockdown ในหลายประเทศ นอกจากนี้การใช้จ่ายภาคเอกชนหดตัวทั้งการบริโภคและการลงทุน สำหรับประมาณการเศรษฐกิจไทยปี 2563 คาดว่า จะหดตัว -8% โดยเศรษฐกิจจะค่อยๆ กลับมาฟื้นตัวในช่วงครึ่งปีหลัง ภายหลังจากที่รัฐบาลผ่อนคลายมาตรการ Lockdown เมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม ที่ผ่านมา ทำให้ห้างสรรพสินค้าสามารถเริ่มเปิดให้บริการได้

ในส่วนของนโยบายการเงินของไทย คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ได้มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% ในการประชุมฉุกเฉินเมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2563 หลังจากประเมินผลกระทบต่อเศรษฐกิจจากการระบาดของ COVID-19 รุนแรงกว่าที่คาด นอกจากนี้ ยังได้อัดฉีดสภาพคล่องในตลาดตราสารหนี้กว่า 160,000 ล้านบาท และออกมาตรการเพื่อสนับสนุนเสถียรภาพตลาดการเงิน ทั้งการเพิ่มสภาพคล่องให้กับกองทุนรวมตราสารหนี้ที่ซื้อขายทุกวันผ่านธนาคารพาณิชย์ รวมทั้งจัดตั้งกองทุนเพื่อเสริมสภาพคล่องตลาดตราสารหนี้เอกชน และมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยอีก 0.25% จาก 0.75% มาอยู่ที่ 0.50% ในการประชุมวันที่ 20 พฤษภาคม และในการประชุมครั้งล่าสุด เมื่อวันที่ 5 สิงหาคม กนง. ได้มีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ 0.5% โดยประเมินว่าเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวตามการผ่อนคลายมาตรการควบคุมการระบาดของ COVID-19 ในประเทศ และการทยอยฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจทั่วโลก แต่ยังคงระวังความเสี่ยงจากการระบาดระลอกที่ 2 อัตราเงินเฟ้อทั่วไปมีแนวโน้มติดลบในปีนี้ แต่มีแนวโน้มที่จะกลับเข้าสู่กรอบเป้าหมายในปี 2564 ตามที่ประเมินไว้ และให้สถาบันการเงินเร่งปรับปรุงโครงสร้างหนี้ทั้งหนี้ครัวเรือนและธุรกิจให้เกิดผลกว้างมากขึ้น และเร่งรัดการให้สินเชื่อผ่านโครงการต่างๆ เพื่อแก้ไขปัญหาสภาพคล่องให้ตรงจุดและทันการณ์

กองทุนบัวหลวงมองว่า ธนาคารแห่งประเทศไทยไม่น่าจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยอีกในปีนี้อ่างไรก็ตาม หากในช่วงไตรมาสสุดท้ายเศรษฐกิจยังไม่สามารถฟื้นตัวได้ อาจทำให้ธนาคารแห่งประเทศไทยตัดสินใจปรับลดอัตราดอกเบี้ยต่ำกว่า 0.50% ได้อีกในอนาคต

ภาพรวมตลาดหุ้น

ตลาดหุ้นโลกโดยภาพรวมยังคงได้รับปัจจัยสนับสนุนจากความคาดหวังในการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจากนักลงทุน และอิทธิพลจากนโยบายการเงินโลกที่ผ่อนคลาย ในขณะที่สัญญาณทางเศรษฐกิจนั้นกำลังเริ่มฟื้นตัวขึ้นเป็นลำดับ หลังจากการผ่อนคลายมาตรการปิดเมือง และแรงหนุนจากมาตรการสนับสนุนขนาดใหญ่จากทางภาครัฐ ซึ่งมากถึง 7% ของ GDP โลก เป็นการกระตุ้นทางการคลังที่สูงที่สุดเป็นประวัติการณ์ โดยตัวเลขเศรษฐกิจที่ออกมาั้น ภาคการบริโภคหรือยอดค้าปลีกส่งสัญญาณการฟื้นตัวได้เร็ว ในขณะที่ภาคการบริการ เช่น สายการบิน โรงแรม หรือร้านอาหารนั้น ยังคงฟื้นตัวช้ากว่ามาก ทั้งนี้ ตัวเลขการใช้จ่ายใช้สอยที่ดี ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจาก Pent Up Demand และจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ ทำให้หลังจากนี้การฟื้นตัวอาจจะชะลอลงได้บ้าง แต่จะสะท้อน Demand ที่แท้จริงมากขึ้น

จุดเปลี่ยนสำคัญที่จะทำให้ประชาชนมีความมั่นใจในการกลับมาใช้ชีวิตได้ตามปกติ จึงอยู่ที่พัฒนาการทางการแพทย์ในการผลิตวัคซีนต้านไวรัสโคโรนา (COVID-19) ซึ่งที่ผ่านมาที่มีพัฒนาการเชิงบวกออกมาได้อย่างต่อเนื่อง โดยปัจจุบันมีบริษัทที่อยู่ระหว่างวิจัยและทดลองผลิตวัคซีนมากกว่า 170 บริษัท ทำให้มีโอกาสมากขึ้นที่จะสามารถผลิตเพื่อใช้ได้ภายในปี 2564 ทั้งนี้ การมีระบบการสนับสนุนทางการแพทย์ที่ดีขึ้น และตัวเลขค่าเฉลี่ยอายุของผู้ติดเชื้อที่ลดลง ทำให้อัตราการเสียชีวิตนั้นไม่สูงเหมือนในช่วงแรก รวมถึงการที่ประชาชนใส่ใจในความปลอดภัยและสุขลักษณะมากขึ้น ทำให้รัฐบาลไม่จำเป็นต้องปิดเมืองแบบเด็ดขาด ซึ่งเป็นสิ่งที่กระทบการฟื้นตัวของเศรษฐกิจเป็นอย่างมาก ดังนั้น หากเศรษฐกิจยังคงสามารถขับเคลื่อนการฟื้นตัวไปได้ต่อเนื่อง จนทางการแพทย์สามารถผลิตวัคซีนหรือประชาชนมีภูมิคุ้มกันหมู่ได้ เศรษฐกิจจะมีโอกาสพ้นจากวิกฤตโดยไม่สร้างความเสียหายไว้มากเกินไป

แนวโน้มการลงทุนในช่วงครึ่งหลังของปี 2563 ตลาดสินทรัพย์เสี่ยงจะยังคงได้รับแรงหนุนจากสภาพคล่องในระบบ โดยมีความเป็นไปได้ที่จะเห็นนโยบายการเงินกลับมาเข้มงวด เนื่องจากยังคงมีความจำเป็นในการมีนโยบายการเงินและการคลังช่วยประคับประคองเศรษฐกิจ ทั้งนี้ ระดับ Valuation ที่เพิ่มขึ้นมาเร็วและอยู่ในระดับที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยในตลาดหุ้นหลัก รวมถึงตลาดหุ้นไทย ทำให้ Upside ในช่วงสั้นอาจจะมีจำกัด โดยสิ่งที่ตลาดกำลังจับตามองต่อไป คือ พัฒนาการของสถานการณ์การแพร่ระบาด และการฟื้นตัวของเศรษฐกิจว่าจะช้าหรือเร็วกว่าที่คาดหวังไว้อย่างไร รวมทั้งปัจจัยที่กำลังใกล้เข้ามาอย่างการเลือกตั้งประธานาธิบดีของสหรัฐฯ ในช่วงปลายปี ซึ่งจะเป็ปัจจัยที่กระทบกับตลาดในระยะสั้น

สำหรับตลาดหุ้นไทย ปรับลดลงเล็กน้อย -0.8% ในเดือนกรกฎาคม รวมตั้งแต่ต้นปีปรับลดลงอยู่ที่ -15.9% นักลงทุนต่างชาติยังคงขายสุทธิที่ 1.0 หมื่นล้านบาท แต่ลดลงจากเดือนมิถุนายนที่ 2.3 หมื่นล้านบาท และเดือนพฤษภาคมที่ 3.2 หมื่นล้านบาท กลยุทธ์การลงทุนในช่วงนี้ยังมีความ Selective เนื่องจากตลาดได้รับรู้การฟื้นตัวของเศรษฐกิจไปแล้ว และการฟื้นตัวหลังจากนี้อาจจะชะลอลง ทำให้ตลาดยังเผชิญกับความผันผวนได้ ขณะที่ระดับ Valuation แม้อยู่สูงกว่าค่าเฉลี่ยปกติของตลาด แต่มีแนวโน้มที่จะยืนระดับได้จากสภาพคล่องทางการเงิน การลงทุนจึงควรเลือกเน้นหุ้นที่มีพื้นฐานแข็งแกร่ง และให้ความสำคัญกับธุรกิจที่มีผลประกอบการดี หรือมีแนวโน้มผลประกอบการกลับมาฟื้นตัวเร็วกว่าที่คาดการณ์ไว้

สำหรับการลงทุน ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2562 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563 กองทุนเปิดบีแอนด์ทีพี มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563 เท่ากับ 301.14 ล้านบาท หรือ 20.6197 บาทต่อหน่วยลงทุน

กองทุนบัวหลวงขอกราบขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจ 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	วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้
1. นายพีรพงศ์ จิระเสวีจินดา	1 มิถุนายน 2552
2. นางสาวสุดารัตน์ ทิพย์เทอดธนา	2 พฤษภาคม 2549
3. นางอดิگانต์ พานิชเกษม	15 เมษายน 2551
4. นางสาวปริญชุล คล่องคำนวณการ	9 พฤษภาคม 2551
5. นางสาวชนิกานต์ ลีลาธรรมรัตน์	25 เมษายน 2554
6. นางสาวรุ่งนภา เสถียรนุกูล	16 มิถุนายน 2558
7. นายเจฟ สุธีโสภณ	27 ธันวาคม 2555
8. นางสาวอรุณี ศิลปการประดิษฐ์	21 กรกฎาคม 2554
9. นางสาวศิริรัตน์ อรุณจิตต์	21 กรกฎาคม 2554
10. นายปัญญาพัฒน์ ประคุณหังสิต	17 กรกฎาคม 2561
11. นางสาววนาลี ตริสัมพันธ์	1 เมษายน 2559
12. นายชัชวาล สิมะธัมมันธ์	2 มกราคม 2563

ข้อมูลกองทุน

กองทุนเปิดบีแอนด์ทีพี เป็นกองทุนซึ่งบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้จัดตั้งขึ้นเพื่อระดมทุนจากผู้ลงทุนทั่วไปในประเทศ โดยมีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 5,000 ล้านบาท ประกอบด้วยหน่วยลงทุน 500 ล้านหน่วย (มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท) เป็นกองทุนรวมผสม ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน

กองทุนกระจายการลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน และหรือเงินฝาก ตั้งแต่ 0% ถึง 100% ของ NAV ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนใน Derivatives และ Structured Note

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด จะบริหารกองทุนเปิดบีแอนด์ทีพี ตามข้อบังคับที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน ตลอดจนภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) โดยมี บมจ.ธนาคารกสิกรไทย เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งจะทำหน้าที่เก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุนและความคุ้มครองดูแลการดำเนินงานของบริษัทจัดการอย่างใกล้ชิด

การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2562 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563

เรื่อง	รายละเอียด	วันที่มีผล
เพิ่มรายชื่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน จำนวน 5 ราย	1. บจ. หลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) 2. บมจ. หลักทรัพย์ กรุงศรี 3. บจ. หลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน ฟินโนมีนา 4. บจ. หลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์	2 กันยายน 2562 เป็นต้นไป
	5. บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)	16 ธันวาคม 2562 เป็นต้นไป
ใช้ดัชนีวัดผลการดำเนินงานใหม่หลังหักภาษี (Net Total Return Index)	จากเดิม ThaiBMA Government Bond Index (Total Return) 25% เป็น ThaiBMA Government Bond Index (Net Total Return) 25% จากเดิม อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงิน 1 ล้านบาท เฉลี่ยของธ.กรุงเทพ ธ.กสิกรไทย และธ.ไทยพาณิชย์ 25% เป็น อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงิน 1 ล้านบาท เฉลี่ยของธ.กรุงเทพ ธ.กสิกรไทย และธ.ไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี 25%	20 กันยายน 2562 เป็นต้นไป
หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการขอแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุน และการขอมติผู้ถือหน่วยลงทุน	1. กำหนดหลักเกณฑ์เพิ่มเติมกรณีที่บริษัทจัดการประสงค์จะขอมติผู้ถือหน่วยลงทุน โดยการจัดประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน หรือ การส่งหนังสือเพื่อขอมติ เช่น <ul style="list-style-type: none"> ▪ การกำหนดวันประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน หรือวันสุดท้ายของการรับหนังสือแจ้งมติ ▪ สิทธิออกเสียง และเรื่องที่ต้องได้มติพิเศษ (มติไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดของผู้ถือหน่วยลงทุนที่เข้าร่วมประชุมหรือที่ส่งหนังสือแจ้งมติ) 2. กำหนดกรอบการให้ความเห็นชอบแก้ไขเพิ่มเติมโครงการของสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ชัดเจนขึ้น โดยแบ่งเป็น การแก้ไขโครงการที่ได้รับความเห็นชอบเป็นการทั่วไป และการแก้ไขโครงการที่ต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ก่อน 3. กำหนดข้อความสงวนสิทธิที่บริษัทจัดการอาจเปิดเผยตั้งแต่จัดตั้งกองทุนว่าบริษัทจัดการอาจแก้ไขเพิ่มเติมโครงการได้ โดยถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว	4 ตุลาคม 2562 เป็นต้นไป
การลดและการเพิ่มค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายที่กำหนดในโครงการ	1. กรณีเรียกเก็บเพิ่มขึ้นไม่เกินกว่าเพดานที่กำหนด ต้องเปิดเผยล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 3 วันทำการ 2. กรณีเรียกเก็บเพิ่มขึ้นไม่เกินกว่า 5% ของเพดานที่กำหนด ต้องเปิดเผยล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 60 วัน 3. กรณีเรียกเก็บเพิ่มขึ้นเกินกว่า 5% ของเพดานที่กำหนด จะต้องได้รับมติพิเศษจากผู้ถือหน่วยลงทุน 4. กรณีเรียกเก็บลดลง ต้องเปิดเผยภายใน 3 วันทำการนับจากวันที่ลดค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย	4 ตุลาคม 2562 เป็นต้นไป

เรื่อง	รายละเอียด	วันที่มีผล
การเลิกกองทุน	กรณีมีการขายคืนหน่วยลงทุนสุทธิ หรือมีแนวโน้มว่าอาจมีการขายคืนหน่วยลงทุนสุทธิ เกินกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด บริษัทจัดการอาจใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าจะเลิกหรือไม่เลิกกองทุนก็ได้ หากพิจารณาแล้วมีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม	4 ตุลาคม 2562 เป็นต้นไป
การวางทรัพย์สิน	ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่มีภูมิลำเนาในประเทศไทยและไม่ได้แจ้งไว้เป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการจะอ้างอิงที่อยู่ของบริษัทจัดการเป็นภูมิลำเนาเพื่อการวางทรัพย์สินในกรณีที่ต้องมีการวางทรัพย์สินเพื่อให้สามารถชำระบัญชีและจดทะเบียนเลิกกองทุนได้	4 ตุลาคม 2562 เป็นต้นไป
การลงทุนของกองทุน	<ol style="list-style-type: none"> 1. เงินฝาก หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก ปรับค่านियมโดยไม่นับรวมบัตรเงินฝากและใบรับฝากเงิน 2. การคำนวณสัดส่วนการลงทุนของกองทุนรวมตามการจัดแบ่งประเภทของกองทุน (label fund) อาจไม่นับช่วง 30 วันก่อนเลิกกองทุน และ/หรือช่วงระยะเวลาที่ต้องใช้ในการจำหน่ายทรัพย์สินของกองทุนเนื่องจากได้รับคำสั่งขายคืน หรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน หรือเพื่อรอการลงทุน ซึ่งมีระยะเวลาไม่เกินกว่า 10 วันทำการ โดยต้องคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ 3. การคำนวณ concentration limit สำหรับการลงทุนในตราสารหนี้/ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนของผู้ออกรายใดรายหนึ่ง โดยบริษัทอาจนำมูลค่าหนี้สินทางการเงิน (financial liability) ที่ออกใหม่แต่ยังไม่ปรากฏในงบการเงิน มารวมกับ financial liability ตามงบการเงินล่าสุดด้วยก็ได้ 4. รายงานกรณีทรัพย์สินที่ลงทุนขาดคุณสมบัติ หรือไม่ปฏิบัติตามอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนด โดยไม่ได้เกิดจากการลงทุนเพิ่ม <ul style="list-style-type: none"> ▪ ขยายเวลาการจัดส่งรายงานข้างต้น เป็นภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่เกิดกรณีดังกล่าวหรือวันที่มีการแก้ไขแล้วเสร็จ ต่อผู้ดูแลผลประโยชน์ ▪ รายงานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. เฉพาะกรณีที่ไม่สามารถแก้ไขให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ภายในระยะเวลาที่กำหนด ภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่ครบระยะเวลาที่กำหนดไว้ 	4 ตุลาคม 2562 เป็นต้นไป
ปรับปรุงข้อความการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Dollar/Soft Commission)	เพื่อให้เป็นไปตามประกาศ นป.1/2562 เรื่อง แนวทางปฏิบัติสำหรับการกำหนดนโยบาย มาตรการ และระบบงานที่เกี่ยวข้องกับการกระทำที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับลูกค้าของบริษัทจัดการ และการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของบริษัทจัดการ	16 ธันวาคม 2562 เป็นต้นไป



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบีแอลเคทีพี

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทยในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดบีแอลเคทีพี ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด สำหรับ ระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม พ.ศ. 2562 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม พ.ศ. 2563 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ใน การจัดการ กองทุนเปิดบีแอลเคทีพี เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและ ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายศิริวุฒิ เจียมบุรเศรษฐ์)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นางสาวนนทิกา กระแสร์เพิ่ม)

หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 7 สิงหาคม พ.ศ. 2563

ผลการดำเนินงานของกองทุน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563

	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง					
	% ตามช่วงเวลา		% ต่อปี			
	3 เดือน ตั้งแต่ 30 เม.ย. 63	6 เดือน ตั้งแต่ 31 ม.ค. 63	1 ปี ตั้งแต่ 31 ก.ค. 62	3 ปี ตั้งแต่ 31 ก.ค. 60	5 ปี ตั้งแต่ 31 ก.ค. 58	10 ปี ตั้งแต่ 30 ก.ค. 53
มูลค่าหน่วยลงทุน ¹ (บาท)	21.0353	20.5434	22.3918	21.7715	20.7178	11.0057
ผลการดำเนินงานของ B-ACTIVE	-1.98	0.37	-7.89	-1.79	-0.09	6.47
เกณฑ์มาตรฐาน ²	1.44	-4.18	-7.46	1.11	2.84	6.06
ความผันผวน (Standard Deviation) ของผลการดำเนินงาน	13.32 ³	14.78 ³	11.41	8.13	8.47	12.44
ความผันผวน (Standard Deviation) ของเกณฑ์มาตรฐาน	7.21 ³	15.37 ³	11.34	7.40	6.63	6.82

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

¹ มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันทำการต้นรอบที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง

² เกณฑ์มาตรฐาน หมายถึง

(1) ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์ (SET TRI) สัดส่วน 50%

(2) ThaiBMA Government Bond Index (Net Total Return)* สัดส่วน 25%









(3) อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี* สัดส่วน 25%

หมายเหตุ: * เริ่มมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 20 กันยายน 2562 เป็นต้นไป ทั้งนี้ การเปลี่ยนเกณฑ์มาตรฐานที่ใช้วัดผลการดำเนินงานในช่วงแรกอาจทำให้ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมดีขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับวิธีวัดมาตรฐาน เนื่องจากตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนบางส่วนไม่มีภาวะภาษี ขณะที่ตัวชี้วัดมาตรฐานใหม่คำนวณจากสมมติฐานตราสารหนี้ทั้งหมดเสียภาษี

³ % ต่อปี

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563

รายละเอียดการลงทุน	ระดับ CG Scoring	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		301,678,061.66	100.18
หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ			
วัสดุก่อสร้าง			
บริษัท ทีปโก้แอสฟัลท์ จำกัด (มหาชน)		11,496,800.00	3.82
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์			
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)		23,671,250.00	7.86
พลังงานและสาธารณูปโภค			
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)		19,600,000.00	6.51
บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)		22,320,900.00	7.41
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)		20,020,000.00	6.65
อาหารและเครื่องดื่ม			
บริษัท โอสภสกา จำกัด (มหาชน)		15,130,000.00	5.02
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)		23,513,500.00	7.81
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์			
บริษัท วีนีไทย จำกัด (มหาชน)		16,184,000.00	5.37
พันธบัตร			
ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	74,968,104.66	24.90
เงินฝากธนาคาร			
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA	-	3,771,029.82	1.25
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	-	71,002,477.18	23.58
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)		301,136,623.00	
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)			20.6197

คำอธิบาย Corporate Governance Scoring

Corporate Governance Scoring (CG Scoring) คือ ระดับความสามารถการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนไทย จัดทำขึ้นโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) คัดคะแนนจากหลักเกณฑ์ 5 หมวด ได้แก่ สิทธิของผู้ถือหุ้น การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน การคำนึงถึงบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส และความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ โดยระดับคะแนนที่ปรากฏอ้างอิงตามรายงานการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน ประจำปี 2562

CG Scoring ที่เผยแพร่ตามรายงานดังกล่าวประกอบด้วย 3 ระดับ คือ

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

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563

กลุ่มของตราสาร	มูลค่า ตามราคาตลาด (ล้านบาท)	% NAV
1. กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	74.97	24.90
2. กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัท เงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรองผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	3.77	1.25
3. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	-	-
4. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้ รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-
5. ตราสารที่ไม่มีคุณสมบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่องการลงทุน ของกองทุน	-	-
สัดส่วนการลงทุนสูงสุด (upper limit) ในกลุ่ม 4. ที่คาดว่าจะลงทุนในเดือนสิงหาคม 2563	-	-

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก
ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำประกัน/ ผู้รับรอง/ ผู้สืบทอด	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
1. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย		18/08/20	AAA	50,000,000.00	49,990,661.99
2. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย		03/09/20	AAA	10,000,000.00	9,996,159.01
3. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย		05/11/20	AAA	15,000,000.00	14,981,283.66
4. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกรุงเทพ		-	AA+(tha)	-	630,643.44
5. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกสิกรไทย		-	AA+(tha)	-	70,371,833.74
6. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารยูโอบี		-	AAA	-	3,771,029.82

ตารางแสดงอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating) ในระดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)

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

Fitch	TRIS/ S&P's	Moody's	คำอธิบาย
AAA (tha)	AAA	Aaa	อันดับเครดิตสูงสุด แสดงถึงระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่ต่ำที่สุดที่มีความสามารถสูงสุดในการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยตามกำหนดเวลา
AA+ (tha)	AA+	Aa1	อันดับเครดิตรองลงมา และถือว่ามีความเสี่ยงจากการลงทุนที่ต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
AA (tha)	AA	Aa2	
AA- (tha)	AA-	Aa3	
A+ (tha)	A+	A1	ความเสี่ยงอยู่ในระดับต่ำ
A (tha)	A	A2	
A- (tha)	A-	A3	
BBB+ (tha)	BBB+	Baa1	ระดับความเสี่ยงและความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในระดับปานกลาง
BBB (tha)	BBB	Baa2	
BBB- (tha)	BBB-	Baa3	

หมายเหตุ:

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

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2562 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน ¹ (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	4,978.17	1.50
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	99.56	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	398.25	0.12
ค่าประกาศหนังสือพิมพ์ (NAV Announcement)	69.40	0.02
ค่าธรรมเนียมผู้สอบบัญชี (Auditing Fee)	61.00	0.02
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost)	8,499.69	2.56
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ² (Other Expense)	92.05	0.03
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด³	5,698.44	1.72

¹ เป็นค่าใช้จ่ายไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม หนึ่ง การคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนจะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นฐานในการคำนวณ

² ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

³ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2562 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563

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

$$\text{PTR} = \frac{3,622,907,461.09}{331,845,534.78}$$

$$\text{PTR} = 10.92$$

หมายเหตุ: PTR เป็นข้อมูลเพิ่มเติมจาก Trading cost ที่จะทำให้ผู้ลงทุนทราบถึงมูลค่าการซื้อขายทรัพย์สิน และสะท้อนกลยุทธ์การลงทุนของกองทุน เช่น กองทุน Passive Management จะมี PTR ต่ำ ในขณะที่กองทุน Active Management จะมี PTR สูง ดังนั้น ทรัพย์สินที่นำมาคำนวณรวมใน PTR จึงควรเป็นทรัพย์สินประเภทที่โดยลักษณะแล้วจะมีการซื้อขายเปลี่ยนมือเพื่อการลงทุน เช่นตราสารทุน ตราสารหนี้ เป็นต้น โดย PTR คำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายทรัพย์สินกับผลรวมของมูลค่าการขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน

บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2562 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563

ลำดับที่	รายชื่อบริษัทนายหน้า	อัตราส่วนค่านายหน้า (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	13.13
2	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	10.31
3	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	9.80
4	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	8.70
5	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	7.94
6	บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด	7.68
7	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	7.48
8	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	6.79
9	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	6.14
10	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคิร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	5.65
11	อื่นๆ	16.38
รวมทั้งสิ้น		100.00

ค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมเท่ากับ 9,094,671.66 บาท

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดบีแอนด์ทีพี

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดบีแอนด์ทีพี (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดบีแอนด์ทีพี ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563 ผลการดำเนินการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบการวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลการแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

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

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นายประวิทย์ วิจารณ์ธนาบุตร)
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4917

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด
กรุงเทพฯ 24 สิงหาคม 2563

กองทุนเปิดบีแอนด์ทีพี

งบดุล

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563

	หมายเหตุ	บาท	
		2563	2562
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 226,187,840.57 บาท			
ในปี 2563 และ 388,731,199.10 บาท ในปี 2562)	3, 7, 8	226,904,554.66	376,249,305.18
เงินฝากธนาคาร	6, 8	14,921,130.81	5,730,893.76
ลูกหนี้			
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	8	15,522.31	98,959.91
จากการขายเงินลงทุน	8	121,482,931.29	5,952,411.77
รวมสินทรัพย์		363,324,139.07	388,031,570.62
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		60,719,372.41	16,590,842.08
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		926,705.00	5,560,295.72
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	8	507,628.91	634,006.55
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		2,328.35	-
หนี้สินอื่น		31,481.40	20,866.01
รวมหนี้สิน		62,187,516.07	22,806,010.36
สินทรัพย์สุทธิ		301,136,623.00	365,225,560.26
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		146,042,636.64	163,106,776.79
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		58,962,128.82	76,536,506.51
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	4	96,131,857.54	125,582,276.96
สินทรัพย์สุทธิ		301,136,623.00	365,225,560.26
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		20.6197	22.3918
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		14,604,263.6637	16,310,677.6787

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดบีแอนด์ทีพี

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>วันครบอายุ</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
หลักทรัพย์จดทะเบียน				
หุ้นสามัญ				
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย				
วัสดุก่อสร้าง			11,496,800.00	5.07
บริษัท ทิปโก้แอสฟัลท์ จำกัด (มหาชน)		410,600	11,496,800.00	5.07
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์			23,671,250.00	10.43
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)		653,000	23,671,250.00	10.43
พลังงานและสาธารณูปโภค			61,940,900.00	27.30
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)		400,000	19,600,000.00	8.64
บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)		1,181,000	22,320,900.00	9.84
บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)		220,000	20,020,000.00	8.82
อาหารและเครื่องดื่ม			15,130,000.00	6.67
บริษัท โอสภสกา จำกัด (มหาชน)		356,000	15,130,000.00	6.67
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			23,513,500.00	10.36
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)		127,100	23,513,500.00	10.36
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์			16,184,000.00	7.13
บริษัท วินิไทย จำกัด (มหาชน)		680,000	16,184,000.00	7.13
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน			151,936,450.00	66.96
พันธบัตร				
ธนาคารแห่งประเทศไทย				
งวดที่ พ.30/14/63 - CB20818A	00:00.0	50,000	49,990,661.99	22.03
งวดที่ 9/182/63 - CB20903B	00:00.0	10,000	9,996,159.01	4.41
งวดที่ 9/364/62 - CB20N05A	00:00.0	15,000	14,981,283.66	6.60
รวมพันธบัตร			74,968,104.66	33.04
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 226,187,840.57 บาท)			226,904,554.66	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดบีแอนด์ทีพี

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบอายุ	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ
				มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน				
หุ้นสามัญ				
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย				
ธุรกิจการเกษตร			11,705,040.00	3.11
บริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน)	1,625,700		11,705,040.00	3.11
พาณิชย์			28,436,065.00	7.55
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	185,300		16,074,775.00	4.27
บริษัท อินเด็คซ์ ลิฟวิ่งมอลล์ จำกัด (มหาชน)	12,300		274,290.00	0.07
บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน)	316,000		12,087,000.00	3.21
พลังงานและสาธารณูปโภค			11,850,442.00	3.15
บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)	394,000		8,865,000.00	2.36
บริษัท ไทย โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	1,073,900		2,985,442.00	0.79
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			3,744,000.00	1.00
บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	64,000		3,744,000.00	1.00
ประกันภัยและประกันชีวิต			4,193,700.00	1.12
บริษัท ไทยรีประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	798,800		4,193,700.00	1.12
สื่อและสิ่งพิมพ์			26,262,445.00	6.98
บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน)	1,630,000		13,936,500.00	3.70
บริษัท วี จี ไอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน)	1,277,300		12,325,945.00	3.28
ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์			2,610,000.00	0.69
บริษัท ดู เดย์ ดรีม จำกัด (มหาชน)	104,400		2,610,000.00	0.69
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			2,696,148.00	0.72
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	576,100		2,696,148.00	0.72
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ				
เทคโนโลยี			4,894,900.00	1.30
บริษัท เน็ตเบย์ จำกัด (มหาชน)	157,900		4,894,900.00	1.30
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน			96,392,740.00	25.62

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดบีแอนด์ทีพี
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>วันครบอายุ</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
หลักทรัพย์ไม่จดทะเบียน				
หุ้นสามัญ				
บริษัท ดุโสม จำกัด (มหาชน)		54,400	424,320.00	0.11
รวมหลักทรัพย์ไม่จดทะเบียน			424,320.00	0.11
พันธบัตร				
ธนาคารแห่งประเทศไทย				
งวดที่ 18/91/62 - CB19801B	00:00.0	40,000	40,000,000.00	10.63
งวดที่ 19/91/62 - CB19808B	00:00.0	20,000	19,993,521.71	5.31
งวดที่ 20/91/62 - CB19815B	00:00.0	20,000	19,987,120.63	5.31
งวดที่ 21/91/62 - CB19822B	00:00.0	30,000	29,969,135.90	7.97
งวดที่ 9/182/62 - CB19829A	00:00.0	20,000	19,973,644.52	5.31
งวดที่ 22/91/62 - CB19829B	00:00.0	20,000	19,972,651.15	5.31
งวดที่ 24/91/62 - CB19912B	00:00.0	10,000	9,980,247.31	2.65
งวดที่ 12/182/62 - CB19919A	00:00.0	5,000	4,988,214.15	1.33
งวดที่ 25/91/62 - CB19919B	00:00.0	35,000	34,918,434.36	9.28
งวดที่ 26/91/62 - CB19926B	00:00.0	20,000	19,946,597.77	5.30
งวดที่ 27/91/62 - CB19O03B	00:00.0	10,000	9,970,314.41	2.65
งวดที่ 29/91/62 - CB19O17B	00:00.0	15,000	14,946,083.54	3.97
งวดที่ 30/91/62 - CB19O24B	00:00.0	5,000	4,980,314.79	1.32
งวดที่ 31/91/62 - CB19O31B	00:00.0	10,000	9,956,559.39	2.65
งวดที่ 28/182/62 - CB20109A	00:00.0	20,000	19,849,405.55	5.28
รวมพันธบัตร			279,432,245.18	74.27
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 388,731,199.10 บาท)			376,249,305.18	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดบีแอนด์ทีพี

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2563

	หมายเหตุ	บาท	
		2563	2562
รายได้จากการลงทุน	3		
รายได้เงินปันผล		1,986,993.00	3,588,905.98
รายได้ดอกเบี้ย	8	2,132,433.96	4,045,103.45
รวมรายได้		4,119,426.96	7,634,009.43
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5, 8	5,326,645.54	6,614,302.48
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5	106,532.78	132,286.11
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5, 8	426,131.63	529,144.20
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		61,000.00	61,200.00
ภาษีเงินได้		18,923.94	-
ค่าใช้จ่ายอื่น	8	169,348.82	201,823.20
รวมค่าใช้จ่าย		6,108,582.71	7,538,755.99
รายได้(ขาดทุน)จากการลงทุนสุทธิ		(1,989,155.75)	95,253.44
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(40,659,871.68)	(15,755,537.38)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		13,198,608.01	1,284,303.38
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(27,461,263.67)	(14,471,234.00)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		(29,450,419.42)	(14,375,980.56)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดบีแอนด์ทีพี

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2563

	บาท	
	2563	2562
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
รายได้(ขาดทุน)สุทธิจากการลงทุน	(1,989,155.75)	95,253.44
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(40,659,871.68)	(15,755,537.38)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	13,198,608.01	1,284,303.38
การลดลงสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(29,450,419.42)	(14,375,980.56)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี		
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	21,911,629.94	48,274,212.74
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(56,550,147.78)	(111,278,770.58)
การลดลงสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	(34,638,517.84)	(63,004,557.84)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(64,088,937.26)	(77,380,538.40)
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	365,225,560.26	442,606,098.66
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	301,136,623.00	365,225,560.26
	หน่วย	
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	16,310,677.6787	19,112,885.9370
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	1,015,653.2166	2,135,241.2159
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(2,722,067.2316)	(4,937,449.4742)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	14,604,263.6637	16,310,677.6787

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดบีแอนด์ทีพี

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2563

	บาท	
	2563	2562
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(29,450,419.42)	(14,375,980.56)
ปรับกระทบการลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(4,014,037,726.45)	(1,504,382,886.91)
การขายเงินลงทุน	4,137,907,461.09	1,487,048,727.94
ส่วนต่อมูลค่าตราสารหนี้ตัดบัญชี	(1,986,247.79)	(3,675,351.76)
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี๋ย	83,437.60	(46,292.06)
การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	(115,530,519.52)	(5,952,411.77)
การเพิ่มขึ้นในเจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	44,128,530.33	16,590,842.08
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(4,633,590.72)	5,560,295.72
การลดลงในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(126,377.64)	(80,531.30)
การเพิ่มขึ้นในภาษีเงินได้ค้างจ่าย	2,328.35	-
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้สินอื่น	10,615.39	(1,969.68)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	40,659,871.68	15,755,537.38
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(13,198,608.01)	(1,284,303.38)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	43,828,754.89	(4,844,324.30)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การขายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	21,911,629.94	48,274,212.74
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(56,550,147.78)	(111,278,770.58)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(34,638,517.84)	(63,004,557.84)
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	9,190,237.05	(67,848,882.14)
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	5,730,893.76	73,579,775.90
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี	14,921,130.81	5,730,893.76

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดบีแอนด์ทีพี

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2563

	บาท					
	2563	2562	2561	2560	2559	2558
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	22.3918	23.1574	21.7715	22.7931	20.7178	22.5507
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน						
รายได้(ขาดทุน)จากการลงทุนสุทธิ *	(0.1276)	0.0052	(0.0680)	0.0217	0.0005	(0.0468)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	(2.4349)	(0.8392)	1.9050	(0.0850)	1.3290	(1.7312)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	0.7904	0.0684	(0.4511)	(0.9583)	0.7458	(0.0549)
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	(1.7721)	(0.7656)	1.3859	(1.0216)	2.0753	(1.8329)
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	20.6197	22.3918	23.1574	21.7715	22.7931	20.7178
อัตราส่วนของกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ						
ถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	(8.89)	(3.49)	6.85	(4.62)	9.46	(8.65)
อัตราส่วนการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	301,137	365,226	442,606	453,284	454,703	486,935
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	1.84	1.83	1.84	1.84	1.85	1.86
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ						
ถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	1.24	1.85	1.54	1.94	1.85	1.64
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน						
ระหว่างปีต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%) ***	1,569.53	401.99	432.85	741.37	807.69	2,087.20

ข้อมูลเพิ่มเติม

- * คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยระหว่างปี
- ** ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างปี เนื่องจากช่วงเวลาของรายการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างปี
- *** ไม่นับรวมเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริง ซึ่งไม่รวมถึงการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดบีแอนด์ทีพี

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2563

1. ลักษณะของกองทุนเปิดบีแอนด์ทีพี

กองทุนเปิดบีแอนด์ทีพี (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 3 มิถุนายน 2547 มีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 5,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 500 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน และธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ โดยมีวัตถุประสงค์ที่จะลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารแห่งทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก และหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่น

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินของกองทุนจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงการตีความ และแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทย นอกจากนี้งบการเงินได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง “การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน”

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำเป็นภาษาไทย และมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย กองทุนได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้นโดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

การประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

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

ซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่มีดังนี้

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

การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุน

การประกาศใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

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

ฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่องบการเงินในปีที่เริ่มใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับดังกล่าว

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้นโดยผู้จัดการกองทุนซึ่งพิจารณาจากสถานะทางการเงินของผู้ออกตราสาร
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กองทุนใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่ายในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ ซึ่งมีอายุครบกำหนดภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุนและไม่มีเงื่อนไขการต่ออายุเมื่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ไม่แตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างมีสาระสำคัญ

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

บัญชีส่วนเกินและส่วนต่อมูลค่าตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. กำไรสะสมต้นปี

	บาท	
	2563	2562
รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 3 มิ.ย. 47)	13,224,796.59	13,129,543.15
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 3 มิ.ย. 47)	124,839,374.29	140,594,911.67
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 3 มิ.ย. 47)	(12,481,893.92)	(13,766,197.30)
กำไรสะสมต้นปี	125,582,276.96	139,958,257.52

5. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

<u>ค่าใช้จ่าย</u>	<u>อัตราร้อยละ</u>
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 1.605 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.0428 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกิน 0.1284 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

6. เงินฝากธนาคาร

<u>ธนาคาร</u>	บาท		อัตราดอกเบี้ย (%)	
	2563	2562	2563	2562
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	1,557,172.30	1,827,098.83	0.125	0.375
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	9,593,889.28	157,213.09	0.225	0.62
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	3,770,069.23	3,746,581.84	0.30	0.85
รวมเงินฝากธนาคาร	14,921,130.81	5,730,893.76		

7. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2563 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 8,151.95 ล้านบาท (ปี 2562: จำนวนเงิน 2,991.43 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 2,459.53 (ปี 2562: ร้อยละ 725.96) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

8. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการ และกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้น และ/หรือกรรมการ เดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2563 และ 2562 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2563	2562	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5,326,645.54	6,614,302.48	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	426,131.63	529,144.20	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	12,228.00	18,070.98	ราคาลาด
ค่าธรรมเนียมบริการอื่นๆ	43,301.28	41,686.54	ราคาลาด
ซื้อเงินลงทุน	191,283,670.09	79,680,366.10	ราคาลาด
ขายเงินลงทุน	280,537,555.82	-	ราคาลาด
ดอกเบี้ยรับ	3,288.01	9,572.17	ราคาลาด
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)			
ค่านายหน้า	722,476.82	101,307.84	ราคาลาด
กองทุนอื่นที่บริหารโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด			
ขายเงินลงทุน	289,794,669.30	-	ราคาลาด

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563 และ 2562 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

	บาท	
	2563	2562
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	421,220.79	544,624.10
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร	1,557,172.30	1,827,098.83
ดอกเบี้ยค้างรับ	176.14	434.09
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	11,807.66	11,738.25
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)		
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	97,129,822.78	-

9. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า
มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยถือตามราคาซื้อขายกันในตลาด ดังนั้นกองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ โอกาสที่ราคาตราสารหนี้ อาจจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้น ราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลง ราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไร ราคาของตราสารหนี้นั้นก็มีความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ ทุกรายก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุน จึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุนและตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาวการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

10. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 24 สิงหาคม 2563

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหนึ่งปี

สิ้นสุด ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563

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

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน

สิ้นสุด ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563

- ไม่มี -

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน ได้ที่ www.bblam.co.th

แบบรายงานการใช้สิทธิออกเสียง (Voting) กรณีกองทุนเป็นผู้ถือหุ้น

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2562 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563

วันที่ ใช้สิทธิ	บริษัทที่ไปใช้สิทธิ	จำนวน ครั้งที่ เชิญ ประชุม	จำนวนครั้งที่ลงมติตามวาระ การประชุม			บันทึกเหตุการณ์ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง
			สนับสนุน	คัดค้าน	งดออกเสียง	
9 ม.ค. 63	บมจ. แพลน บี มีเดีย	1	2	0	1	วาระที่ 3 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี) งดออกเสียง
8 มิ.ย. 63	บมจ. ปูนซิเมนต์ไทย	1	9	0	0	-
19 มิ.ย. 63	บมจ. แลนด์แอนด์เฮ้าส์	1	9	0	1	วาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี) งดออกเสียง
24 มิ.ย. 63	บมจ. เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	1	11	0	1	วาระที่ 8 ตอบข้อซักถาม งดออกเสียง
9 ก.ค. 63	บมจ. เอเชียนพร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์	1	13	0	1	วาระที่ 10 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี) งดออกเสียง
10 ก.ค. 63	บมจ. บี.กริม เพาเวอร์	1	8	1	1	วาระที่ 5.1.0.0 ไม่นอนุมัติ นางสาวคารولين โมนิค มารีคริสติน ลิงค์ กลับเข้าดำรงตำแหน่งอีกครั้ง เนื่องจากเข้าประชุมน้อยกว่า 75% วาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี) งดออกเสียง
23 ก.ค. 63	บมจ. แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	1	10	0	1	วาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี) งดออกเสียง

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2562 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 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
ธนาคารทีเอสโก้ 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
ธนาคารเจพีมอร์แกน เซล	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารซีทีแบงก์	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารดอยซ์แบงก์	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารเดอรอยล์แบงก์อ็อฟสกอตแลนด์ 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, Indicative Yield, Conference Call, Adhoc Update และ SMS	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	Conference Call และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด	Conference Call, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	Conference Call, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสโก้ จำกัด	Conference Call, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Conference Call, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

วันที่รวบรวมข้อมูล 24 สิงหาคม 2563



กองทุนบัวหลวง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด
เลขที่ 175 อาคารสารคดีตึกยาวเวอร์ ชั้น 7 ชั้น 21 และ ชั้น 26
ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
โทรศัพท์ 0-2674-6488 โทรสาร 0-2679-5996

www.bblam.co.th