



รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน
กองทุนเปิดบัวหลวงโกลด์ฟันด์
BGOLD

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2563

สารบัญ

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

ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงโกลด์ฟันด์

ทองคำเป็นสินทรัพย์หนึ่งที่ให้ผลตอบแทนในระดับที่ดี นับตั้งแต่ช่วงต้นปีจนถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2563 ราคาทองคำได้ปรับเพิ่มขึ้นจาก 1,492 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อออนซ์ขึ้นสู่ 1,874 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อออนซ์ คิดเป็นอัตราผลตอบแทนในสกุลดอลลาร์สหรัฐฯ ประมาณ 25% กองทุนเปิดบัวหลวงโกลด์ฟันด์ (BGOLD) มีอัตราผลตอบแทนเพิ่มขึ้นประมาณ 26.7% ขณะที่ค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ อ่อนค่าลงประมาณ 3.9% ในช่วงเวลาเดียวกัน โดยราคาทองคำปรับขึ้นไปสู่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 2,058 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อออนซ์ได้ในช่วงเดือนสิงหาคม 2563

แม้ว่าสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนา (COVID-19) จะส่งผลลบต่อราคาทองคำในช่วงแรก โดยราคาทองคำปรับลดลงไปถึง 13% เนื่องจาก COVID-19 เป็นเหตุการณ์ที่ไม่เคยเกิดขึ้นมาก่อนและยังไม่ทราบแน่ชัดว่าผลกระทบจะรุนแรงและยาวนานแค่ไหน ส่งผลให้เกิดแรงเทขายเกือบทุกสินทรัพย์ แต่ด้วยสถานะความเป็น Safe Haven ของทองคำ ผันวนกับการดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายนานใหญ่ (Unprecedented Policy) จากธนาคารกลางประเทศต่างๆ โดยเฉพาะธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) รวมไปถึงการปรับลดของอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง เป็นแรงส่งให้ราคาทองคำปรับตัวขึ้นมาได้อย่างแข็งแกร่ง โดยเป็นการเข้าซื้อจากนักลงทุนและนักเก็งกำไรซึ่งขาดเซกการหายไปของอุปสงค์ที่แท้จริงที่ได้รับผลกระทบจากสภาวะเศรษฐกิจ

สำหรับอุปทานของทองคำนั้น การผลิตทองคำจากเหมือง รวมถึงการขนส่งทองคำต้องชะงักลงเนื่องจากมาตรการปิดเมือง ทำให้เกิดภาวะอุปสงค์ส่วนเกินที่ช่วยผลักดันให้ราคาทองคำเร่งตัวสูงขึ้นอีกทางหนึ่ง และ ณ ปัจจุบันแม้ว่าเหมืองทองต่างๆ จะกลับมาดำเนินการผลิตได้แล้ว แต่ผลผลิตยังคงไม่สามารถปรับขึ้นสู่ระดับก่อนเกิดสถานการณ์ COVID-19 ได้

ราคาทองคำโลกมีแนวโน้มที่จะอยู่ในขาขึ้นและอาจกลับมาทดสอบระดับ 2,058 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อออนซ์ได้อีกครั้งในช่วงปี 2564 ด้วยปัจจัยต่างๆ ดังนี้ 1.) แนวโน้มค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ที่น่าจะปรับตัวอ่อนค่าลงซึ่งเป็นผลจากการดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายนานใหญ่และการกอบกู้หนี้สาธารณะเพิ่มของรัฐบาลสหรัฐฯ 2.) โอกาสที่อัตราเงินเฟ้อจะปรับตัวเพิ่มขึ้นสอดคล้องกับสภาวะเศรษฐกิจและผลจากการดำเนินมาตรการผ่อนคลายนาน 3.) การกลับมาเร่งตัวของอุปสงค์ที่แท้จริงของทองคำเพื่อนำไปใช้เป็นเครื่องประดับโดยเฉพาะจากผู้บริโภคทองคำรายใหญ่ เช่น จีน เป็นต้น ด้วยแนวโน้มเชิงบวกของราคาทองคำนี้ กองทุนบัวหลวงยังคงมองว่าทองคำเป็นสินทรัพย์ทางเลือกที่นักลงทุนควรมีไว้ในพอร์ตการลงทุน เพื่อเพิ่มโอกาสได้รับผลตอบแทนที่สูงขึ้นและเพื่อป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากความผันผวนของสินทรัพย์เสี่ยงและสภาวะเศรษฐกิจที่ยังไม่ฟื้นตัวเต็มที่

สำหรับการลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2563 กองทุนเปิดบัวหลวงโกลด์ฟันด์ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563 เท่ากับ 1,151.79 ล้านบาท หรือ 13.4670 บาทต่อหน่วยลงทุน และมีผลการดำเนินงานย้อนหลังในรอบระยะเวลาหกเดือน คิดเป็นร้อยละ 4.47

กองทุนบัวหลวง ขอกราบขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจ และขอให้คำมั่นว่าบริษัทจะบริหารกองทุนด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ ภายใต้กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนด และยึดมั่นในจรรยาบรรณวิชาชีพโดยเคร่งครัด

Fund Management

กองทุนบัวหลวง



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงโกลด์ฟันด์

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดบัวหลวงโกลด์ฟันด์ ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม พ.ศ. 2563 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม พ.ศ. 2563 แล้ว

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

ผู้ดูแลผลประโยชน์
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย


(นายศิริวุฒิ เจียมบุรเศรษฐ์)
ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์


(นางสาวนันทิกา กระแสร์เพิ่ม)
หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 6 พฤศจิกายน พ.ศ. 2563

**ผลการดำเนินงานของกองทุน
ณ วันที่ 30 ตุลาคม 2563***

	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง					
	% ตามช่วงเวลา		% ต่อปี			
	3 เดือน ตั้งแต่ 31 ก.ค. 63	6 เดือน ตั้งแต่ 30 เม.ย. 63	1 ปี ตั้งแต่ 31 ต.ค. 62	3 ปี ตั้งแต่ 31 ต.ค. 60	5 ปี ตั้งแต่ 30 ต.ค. 58	10 ปี วันที่ 29 ต.ค. 53
มูลค่าหน่วยลงทุน ² (บาท)	14.0905	12.8912	10.6413	10.1775	10.0127	10.3007
ผลการดำเนินงาน ของ BGOLD	-4.42	4.47	26.56	9.79	6.10	2.71
เกณฑ์มาตรฐาน ³	-4.30	6.59	28.68	11.62	7.61	3.81
ความผันผวน (Standard Deviation) ของผลการดำเนินงาน	16.13 ⁴	14.44 ⁴	16.55	12.58	12.28	14.87
ความผันผวน (Standard Deviation) ของเกณฑ์มาตรฐาน	19.80 ⁴	16.82 ⁴	18.93	13.70	13.81	15.64

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

¹ วันทำการสุดท้ายของเดือน

² มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันทำการต้นรอบที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง

³ เกณฑ์มาตรฐาน หมายถึง ดัชนีราคาทองคำ LBMA Gold Price PM ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่ากับสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

⁴ % ต่อปี

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงาน ของ SPDR Gold Trust (กองทุนหลัก)

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

ลักษณะของทองคำแท่งที่กองทุนหลักลงทุน

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

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนหลัก (%)

Performance

Cumulative Performance	NAV (%)	LBMA Gold Price PM (%)
1 Month	-0.30	-0.27
3 Months	-4.32	-4.23
6 Months	10.30	10.52
Annualized Performance		
1 Year	24.06	24.55
3 Years	13.54	13.99
5 Years	10.05	10.49
10 Years	2.99	3.40
Since Inception (11/18/2004)	9.07	9.50

แหล่งที่มา: SPDR Gold Shares ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563

ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

มาตรวัดความเสี่ยงของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)

Volatility (ย้อนหลัง 3 ปี)

13.70

แหล่งที่มา: State Street Global Advisors ณ 31 ตุลาคม 2563

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ	1,097,560,232.25	95.29
ประเทศสิงคโปร์	1,097,470,343.44	95.28
หน่วยลงทุนกองทุนรวมอีทีเอฟทองคำ		
SPDR Gold Trust	1,097,470,343.44	95.28
เงินฝากธนาคาร		
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ	89,888.81	0.01
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	54,884,586.78	4.77
เงินฝากธนาคาร		
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA	23,578,745.45	2.05
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	31,305,841.33	2.72
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	1,151,791,288.77	
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)		13.4670

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

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	% NAV
1. กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
2. กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรองผู้รับอ่าวาล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	23.58	2.05
3. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	-	-
4. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-
5. ตราสารที่ไม่มีคุณสมบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนเรื่องการลงทุนของกองทุน	-	-
สัดส่วนการลงทุนสูงสุดในกลุ่ม 4. ที่คาดว่าจะลงทุนในเดือนพฤศจิกายน 2563	-	-

* วันทำการสุดท้ายของเดือน

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก
ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ ผู้รับรอง/ ผู้สลักหลัง	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่า ตามราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารยูโอบี	-	-	AAA	-	23,578,745.45
2. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกรุงเทพ	-	-	AA+(tha)	-	13,075,109.99
3. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกสิกรไทย	-	-	AA+(tha)	-	18,230,731.34

ตารางแสดงอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating) ในระดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)

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

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

หมายเหตุ :

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

งบดุล
ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563
(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
	2563
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 895,917,071.92 บาท)	1,097,470,343.44
เงินฝากธนาคาร	55,324,558.88
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	31,187.27
สินทรัพย์อื่น	455.88
รวมสินทรัพย์	<u>1,152,826,545.47</u>
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	630,862.95
หนี้สินอื่น	23,123.19
เจ้าหนี้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	381,270.56
รวมหนี้สิน	<u>1,035,256.70</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>1,151,791,288.77</u>
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	855,266,998.54
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	191,222,417.92
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	105,301,872.31
สินทรัพย์สุทธิ	<u>1,151,791,288.77</u>
จำนวนหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)	85,526,699.8540
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (บาท)	13.4670

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>อัตรา ดอกเบี้ย</u>	<u>วันครบ กำหนด</u>	<u>จำนวนหน่วย/ เงินต้น</u>	<u>ราคายุติธรรม (บาท)</u>
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ				
ประเทศสิงคโปร์				
หน่วยลงทุนกองทุนรวมอีทีเอฟทองคำ (100%)				
SPDR Gold Trust			200,415.00	1,097,470,343.44
				<u>1,097,470,343.44</u>
รวมหน่วยลงทุนกองทุนรวมอีทีเอฟทองคำ				<u>1,097,470,343.44</u>
รวมหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ				<u>1,097,470,343.44</u>
รวมเงินลงทุน				<u>1,097,470,343.44</u>

งบกำไรขาดทุน
สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2563
(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท 2563
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	49,504.48
รายได้อื่น	1,381,275.94
รวมรายได้จากการลงทุน	1,430,780.42
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	3,018,607.65
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	181,116.44
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	301,860.76
ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สินในต่างประเทศ	169,042.01
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	30,645.92
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	301,833.18
รวมค่าใช้จ่าย	4,003,105.96
รายได้(ขาดทุน)จากการลงทุนสุทธิ	(2,572,325.54)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	56,978,163.21
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(397,151.61)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	52,391,595.30
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(57,295,942.23)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	51,676,664.67
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	49,104,339.13

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน
สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	2,821.13	0.251
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	169.27	0.015
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	282.11	0.025
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ** (Other Expense)	473.14	0.042
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด***	3,745.64	0.334

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

**ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)
สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2563**

- ไม่มี -

หมายเหตุ : กรณีกองทุน Feeder Fund บริษัทจัดการจะซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยของกองทุนหลักสอดคล้องกับการซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยของผู้ลงทุน

**บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก
สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2563**

- ไม่มี -

หมายเหตุ : กองทุนเปิดบัวหลวงโกลด์ฟันด์ เป็นกองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือกที่ลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ดังนั้น จึงไม่มีค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

**รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน
สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563**

ลำดับที่	รายชื่อ
1	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

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

**ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน
สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563**

- ไม่มี -

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน ได้ที่ www.bblam.co.th

**การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2563**

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	Conference Call, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

วันที่รวบรวมข้อมูล 6 พฤศจิกายน 2563



กองทุนบัวหลวง

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