



รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเพื่อคนรุ่นใหม่

B-FUTURE

สำหรับรอบระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2564 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2565

สารบัญ

ความเห็นของบริษัทจัดการ	1
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	2
ผลการดำเนินงานของกองทุน	3
ประวัติการจ่ายเงินปันผลของกองทุน	4
ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนรวมต่างประเทศ	5
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน	7
รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก	8
รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว	9
งบการเงิน	10
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	14
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	15
บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก	16
รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน	17
ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง	18
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	19

ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเพื่อคนรุ่นใหม่ (B-FUTURE)

นับตั้งแต่ปี 2565 นี้ หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีปรับตัวลดลงมาก และมีความผันผวนค่อนข้างสูง ซึ่งส่วนหนึ่งไปเป็นตามทิศทางตลาดหุ้นโลกโดยรวม และด้วยความที่หุ้นเติบโตสูงมักจะอ่อนไหวกับปัจจัยต่างๆ ค่อนข้างมาก ไม่ว่าจะเป็นเรื่องความกังวลต่อการปรับตัวเพิ่มขึ้นของผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐอเมริกา โดยหลายฝ่ายคาดการณ์กันว่า ในปีนี้ธนาคารกลางสหรัฐฯ น่าจะมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยมากกว่า 5 ครั้ง เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อที่เร่งตัวขึ้น และเมื่อมีประเด็นสงครามระหว่างยูเครนและรัสเซีย ยิ่งทำให้ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ต่างๆ พุ่งสูงขึ้นไปอีกโดยเฉพาะราคาพลังงาน จนทำให้เกิดความกังวลว่าจะเกิดภาวะ Stagflation ซึ่งเป็นภาวะที่อัตราการเติบโตของเศรษฐกิจชะลอตัวลง ขณะที่อัตราเงินเฟ้ออยู่ในระดับสูง ซึ่งมักจะเป็นผลลบต่อตลาดหุ้น ซึ่งทำให้เกิดแรงขายในหุ้นโดยรวม เนื่องจากการคาดการณ์ผลกระทบการขึ้นอัตราดอกเบี้ยและต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

ทั้งนี้ ในแง่ผลกระทบทางตรงจากวิกฤติระหว่างยูเครนและรัสเซีย ที่มีต่อ Supply chain ของบริษัทในกลุ่มเทคโนโลยีนั้น ยังมีไม่มากในระยะสั้น เนื่องจากบริษัทในกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์ ที่ต้องใช้วัตถุดิบต้นน้ำอย่างเช่น Neon หรือ Palladium นั้น มีการเก็บสต็อกไว้ได้มากกว่า 6 เดือน และสามารถหาซื้อจากแหล่งอื่นได้ อีกทั้งในช่วงนี้การคว่ำบาตรรัสเซียของสหรัฐฯ ยังค่อนข้างมุ่งเน้นที่สินค้ากลุ่มพลังงานเป็นหลัก แต่ยังเป็นปัจจัยที่ต้องจับตาหากสถานการณ์ยืดเยื้อยาวนานออกไป ขณะที่ภาวะการขาดแคลนชิปนั้น น่าจะทยอยดีขึ้นนับตั้งแต่ไตรมาส 2 ของปีนี้ ขณะที่ความต้องการสินค้าที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยียังคงแข็งแกร่ง

ทางด้านบริษัทที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มซอฟต์แวร์ หรือกลุ่มฟินเทค ซึ่งราคาหุ้นปรับตัวลดลงมามาก พบว่าผลกระทบการออกมาให้ทั้งที่บริษัทที่ยังมีแนวโน้มดีอยู่ และบริษัทที่มีสัญญาณการเติบโตชะลอตัวลง ขณะที่กลุ่มเทคโนโลยีอินเทอร์เน็ตนั้น มีการชะลอตัวชัดเจนหลังการเปิดเมืองของหลายๆ ประเทศ ซึ่งราคาหุ้นที่ปรับตัวลงมามากของทั้งอุตสาหกรรม ทำให้ราคาของหุ้นหลายๆ ตัวที่ยังมีการเติบโตที่ดีนับว่าไม่แพง แต่สำหรับบางบริษัทที่การเติบโตชะลอตัวลงมาก ราคาหุ้นก็ยังไม่ได้ถือว่าถูกมากนัก การลงทุนในหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี (รวมทั้งหุ้นกลุ่มอื่น) หลังจากนั้น การเลือกหุ้นเป็นรายตัวจะมีความสำคัญมากยิ่งขึ้นกว่าช่วงก่อนหน้านี้

สำหรับหุ้นเทคโนโลยีในประเทศจีน ซึ่งราคาหุ้นถูกกระทบต่อเนื่องจากนโยบายภาครัฐที่เข้ามาควบคุมการทำธุรกิจให้มีเงื่อนไขเข้มงวดกว่าเดิม รวมทั้งการแข่งขันที่เพิ่มขึ้น ทำให้นักลงทุนเกิดความกังวลต่อความไม่แน่นอนในอนาคต ซึ่งด้วยผลกระทบและการและสถานะของธุรกิจนั้นยังคงมีความคลุมเครืออยู่มาก โดยเฉพาะประสิทธิภาพในการทำกำไรของบริษัท น่าจะลดลงจากอดีตพอสมควร ทำให้หุ้นเหล่านี้คงต้องใช้เวลาอีกสักระยะในการฟื้นตัว

ด้วยภาวะเศรษฐกิจภาพใหญ่ที่มีความเสี่ยงในด้านการชะลอตัว และเงินเฟ้อที่พุ่งสูงขึ้น ทำให้นักลงทุนบางส่วนยังหลีกเลี่ยงหุ้นเติบโตสูง เนื่องจากความไม่มั่นใจต่อแนวโน้มอัตราการเติบโตในอนาคต แต่ทั้งนี้ เราเชื่อว่าสิ่งนี้ทำให้เกิดโอกาสของการเข้าลงทุนหุ้นเติบโตสูง ที่มีคุณภาพดี ในราคาไม่แพง เพียงแต่อาจจะต้องทนต่อความผันผวนอีกระยะหนึ่ง จนกว่าปัจจัยลบที่กดดันตลาดตามที่กล่าวไปข้างต้น จะเริ่มมีสัญญาณที่ดีขึ้น ซึ่งในที่สุดนักลงทุนที่ต้องการลงทุนในหุ้นเติบโตสูงนั้นจะกลับมาซื้อหุ้นอีกครั้ง

สำหรับการลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2564 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2565 กองทุน B-FUTURE มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 มกราคม 2565 เท่ากับ 2,716.89 ล้านบาท หรือ 12.4813 บาทต่อหน่วยลงทุน

กองทุนบัวหลวง ขอกราบขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจ และขอให้เชื่อมั่นว่าบริษัทจะบริหารกองทุนด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ ภายใต้กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนด และยึดมั่นในจรรยาบรรณวิชาชีพโดยเคร่งครัด

Fund Management
กองทุนบัวหลวง



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเพื่อคนรุ่นใหม่

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเพื่อคนรุ่นใหม่ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2564 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2565 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเพื่อคนรุ่นใหม่ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรรณจิต อำนัญธรรม)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์และบริการบัญชีกองทุน

3 กุมภาพันธ์ 2565

ผลการดำเนินงานของกองทุน
ณ วันที่ 31 มกราคม 2565

	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง					
	% ตามช่วงเวลา		% ต่อปี			
	3 เดือน ตั้งแต่ 29 ต.ค. 64	6 เดือน ตั้งแต่ 30 ก.ค. 64	1 ปี ตั้งแต่ 29 ม.ค. 64	3 ปี ตั้งแต่ 31 ม.ค. 62	5 ปี ตั้งแต่ 31 ม.ค. 60	ตั้งแต่จัดตั้ง วันที่ 26 ก.ค. 61
มูลค่าหน่วยลงทุน ¹ (บาท)	15.5092	15.6955	14.5340	9.1171	-	10.0000
ผลการดำเนินงาน ของ B-FUTURE	-19.52	-19.22	-10.96	15.50	-	10.14
เกณฑ์มาตรฐาน ²	-3.28	0.95	25.71	17.75	-	11.34
ความผันผวน (Standard Deviation) ของผลการดำเนินงาน	19.39 ³	17.60 ³	18.00	18.62	-	18.39
ความผันผวน (Standard Deviation) ของเกณฑ์มาตรฐาน	14.38 ³	12.27 ³	11.42	18.17	-	17.57

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

¹ มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันทำการต้นรอบที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง

² เกณฑ์มาตรฐาน หมายถึง ดัชนี MSCI All Country World Daily Total Return Net ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

³ % ต่อปี

ประวัติการจ่ายเงินปันผลของกองทุน

รอบการจ่ายเงินปันผล	วันที่จ่ายเงินปันผล	อัตราจ่ายเงินปันผล (บาท/หน่วย)
26 กรกฎาคม 2561 – 30 เมษายน 2562	16 พฤษภาคม 2562	0.26
1 สิงหาคม 2562 – 31 มกราคม 2563	17 กุมภาพันธ์ 2563	0.15
1 กุมภาพันธ์ – 30 มิถุนายน 2563	15 กรกฎาคม 2563	0.25
1 สิงหาคม – 31 ตุลาคม 2563	13 พฤศจิกายน 2563	0.25
1 พฤศจิกายน 2563 – 31 มกราคม 2564	15 กุมภาพันธ์ 2564	0.30
1 กุมภาพันธ์ 2564 – 31 กรกฎาคม 2564	16 สิงหาคม 2564	0.25

หมายเหตุ : การจ่ายเงินปันผลดังกล่าว จะต้องไม่ทำให้กองทุนมีผลขาดทุนสะสมเพิ่มขึ้นในงวดบัญชีที่พิจารณาจ่ายเงินปันผลนั้น และทุกครั้งที่จ่ายเงินปันผล มูลค่าหน่วยลงทุนจะลดลงไปตามจำนวนเงินที่จ่ายปันผล

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุน CIS ต่างประเทศ ที่กองทุนลงทุนเกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุน Allianz Global Artificial Intelligence

วันที่จัดตั้งกองทุน : 31 มีนาคม 2560

ประเภทโครงการ : กองทุนรวมตราสารทุน

อายุโครงการ : ไม่กำหนด

นโยบายการลงทุน : ลงทุนระยะยาวในตราสารทุนทั่วโลกในบริษัทที่ดำเนินธุรกิจซึ่งเน้นเกี่ยวกับวิวัฒนาการและการพัฒนาของปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence: AI)

ดัชนีชี้วัด : MSCI All Countries World สัดส่วน 50% และ MSCI World IT สัดส่วน 50%

ผู้จัดการกองทุน : Allianz Global Investors Asia Pacific Limited

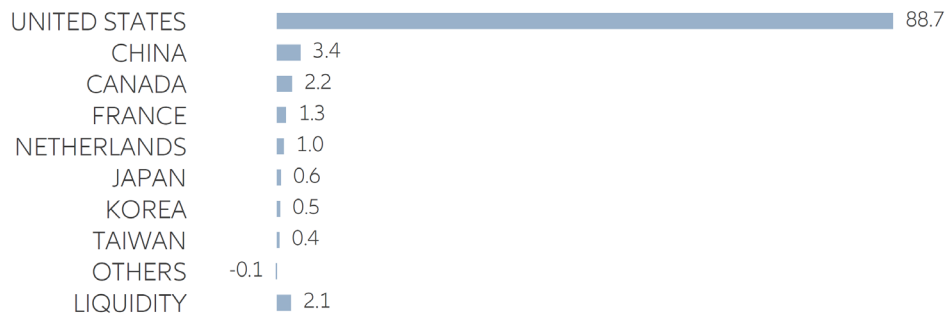
เว็บไซต์ : <https://sg.allianzgi.com>

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง

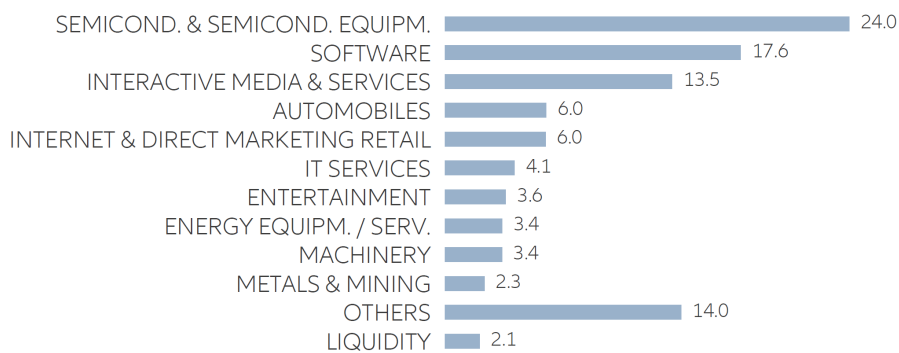
Performance History	Year to Date	1 Month	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years (p.a.)	Since Inception (p.a.)
Bid-Bid (%)	-19.03	-19.03	-22.14	-21.39	-17.07	26.12	21.17
Offer-Bid ² (%)	-23.08	-23.08	-26.03	-25.32	-21.21	23.98	19.89
Benchmark (%)	-6.70	-6.70	-3.51	0.65	16.47	23.92	19.59

Top 10 Holdings (Country/Location) ³	Sector	%
TESLA INC (US)	AUTOMOBILES	6.0
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC (US)	INTERACTIVE MEDIA & SERVICES	4.1
AMAZON.COM INC (US)	INTERNET & DIRECT MARKETING RETAIL	3.7
MARVELL TECHNOLOGY INC (US)	SEMICOND. & SEMICOND. EQUIPM.	3.7
BROADCOM INC (US)	SEMICOND. & SEMICOND. EQUIPM.	3.7
ON SEMICONDUCTOR (US)	SEMICOND. & SEMICOND. EQUIPM.	3.6
SCHLUMBERGER LTD (US)	ENERGY EQUIPM. / SERV.	3.4
SALESFORCE.COM INC (US)	SOFTWARE	3.4
DEERE & CO (US)	MACHINERY	3.4
META PLATFORMS INC-CLASS A (US)	INTERACTIVE MEDIA & SERVICES	3.3
Total		38.3

Country/Location Allocation (%)



Industry Allocation (%)



ความผันผวนของผลการดำเนินงาน

Risk / Return Ratios	3 Years
Sharpe Ratio	0.92
Volatility	27.50%
Tracking Error	16.38%
Information Ratio	0.13

แหล่งที่มา: Allianz Global Investors ณ วันที่ 31 มกราคม 2565

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
ณ วันที่ 31 มกราคม 2565

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ	2,520,348,380.73	92.77
หน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารทุน		
Fidelity Funds - China Consumer Fund	227,754,179.11	8.38
Wellington FinTech Fund	85,518,435.62	3.15
Allianz Global Artificial Intelligence	1,688,127,444.83	62.14
หุ้นสามัญ		
จีน	26,843,697.00	0.99
ANTA Sports Products Ltd	26,843,697.00	0.99
ญี่ปุ่น	32,618,060.30	1.20
Mercari Inc	32,618,060.30	1.20
สหรัฐอเมริกา	494,213,636.63	18.19
Apple Inc	42,452,821.06	1.56
Amazon.com Inc	59,721,108.79	2.20
CrowdStrike Holdings, Inc.	28,850,086.66	1.06
EPAM Systems, Inc.	58,427,531.74	2.15
Facebook, Inc.	60,453,979.88	2.23
Lululemon Athletica Inc.	38,868,187.68	1.43
SeviceNow Inc,	60,421,039.61	2.22
Sea Ltd	16,504,173.28	0.61
Twilio	29,490,392.27	1.09
Ulta Beauty, Inc.	59,303,333.00	2.18
ZoomInfo Technologies Inc.	39,720,982.66	1.46
เงินฝากธนาคาร		
สกุลเงินดอลลาร์ฮ่องกง	69,125.40	0.00
สกุลเงินดอลลาร์เยนญี่ปุ่น	4,576.13	0.00
สกุลเงินดอลลาร์สิงคโปร์	437,894.40	0.02
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ	(35,238,668.69)	(1.30)
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	190,020,597.02	6.99
เงินฝากธนาคาร		
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA	3,056,710.77	0.11
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	186,963,886.25	6.88
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	2,716,890,575.72	
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)		12.4813

**รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก
ณ วันที่ 31 มกราคม 2565**

กลุ่มของตราสาร	มูลค่า ตามราคาตลาด (ล้านบาท)	% NAV
1. กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
2. กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรองผู้รับอาวัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	3.06	0.11
3. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	-	-
4. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-
5. ตราสารที่ไม่มีคุณสมบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่องการลงทุนของกองทุน	-	-
สัดส่วนการลงทุนสูงสุดในกลุ่ม 4. ที่คาดว่าจะลงทุนในเดือนกุมภาพันธ์ 2565	-	-

**รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก
ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว**

ณ วันที่ 31 มกราคม 2565

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำประกัน/ ผู้รับรอง/ ผู้สืบทอด	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตามราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	-	-	AAA	-	3,056,710.77
2. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+(tha)	-	(6,599,650.73)
3. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+(tha)	-	193,563,536.98

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	อันดับเครดิตสูงที่สุด แสดงถึงระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่ต่ำที่สุด มีความสามารถสูงสุดในการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยตามกำหนดเวลา
AA+ (tha)	AA+	Aa1	อันดับเครดิตรองลงมา และถือว่ามีความเสี่ยงจากการลงทุนที่ต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
AA (tha)	AA	Aa2	
AA- (tha)	AA-	Aa3	
A+ (tha)	A+	A1	ความเสี่ยงอยู่ในระดับต่ำ
A (tha)	A	A2	
A- (tha)	A-	A3	
BBB+ (tha)	BBB+	Baa1	ระดับความเสี่ยงและความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในระดับปานกลาง
BBB (tha)	BBB	Baa2	
BBB- (tha)	BBB-	Baa3	

หมายเหตุ :

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

งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 มกราคม 2565
 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 2,595,561,646.45 บาท)	2,555,075,453.49
เงินฝากธนาคาร	251,428,971.09
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ย	53,098.50
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	5,109,009.66
ลูกหนี้อื่น	5,832,247.49
รวมสินทรัพย์	262,423,326.74
หนี้สิน	
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	83,510,147.88
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	12,678,397.45
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	4,267,601.88
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	7,964.78
เจ้าหนี้อื่น	26,570.45
หนี้สินอื่น	117,522.07
รวมหนี้สิน	100,608,204.51
สินทรัพย์สุทธิ	161,815,122.23
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	2,176,766,052.61
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	605,275,872.02
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(2,620,226,802.40)
สินทรัพย์สุทธิ	161,815,122.23
 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	 12.4813
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)	217,676,605.2608

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 มกราคม 2565
(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	จำนวนหน่วย/ เงินต้น	ราคายุติธรรม (บาท)
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ			
ประเทศลักเซมเบิร์ก (78.33%)			
หน่วยลงทุนประเภทตราสารทุน (78.33%)			
Allianz Global Investors - Artificial Intelligence (66.07%)		2,003,777.839	1,688,127,444.83
Fidelity Funds - China Consumer Fund (8.91%)		340,378.66	227,754,179.11
Wellington Fintech Fund (3.35%)		162,170.33	85,518,435.62
			<u>2,001,400,059.56</u>
รวมหน่วยลงทุนประเภทตราสารทุน			<u><u>2,001,400,059.56</u></u>
ประเทศอเมริกา (19.34%)			
หุ้นสามัญต่างประเทศ (19.34%)			
Amazon.com Inc (2.34%)		600.00	59,721,108.79
Apple Inc (1.66%)		7,300.00	42,452,821.06
CrowdStrike Holdings, Inc. (1.13%)		4,800.00	28,850,086.66
EPAM Systems, Inc. (2.29%)		3,688.00	58,427,531.74
MR. D.I.Y. Group (M) Berhad (2.37%)		5,800.00	60,453,979.88
Lululemon Athletica Inc. (1.52%)		3,500.00	38,868,187.68
Sea Ltd. (0.65%)		3,300.00	16,504,173.28
SeviceNow Inc, (2.36%)		3,100.00	60,421,039.61
Twilio (1.15%)		4,300.00	29,490,392.27
Ulta Beauty, Inc. (2.32%)		4,900.00	59,303,333.00
ZoomInfo Technologies Inc. (1.55%)		22,584.00	39,720,982.66
			<u>494,213,636.63</u>
รวมประเทศอเมริกา			<u><u>494,213,636.63</u></u>
ประเทศญี่ปุ่น (1.28%)			
หุ้นสามัญต่างประเทศ (1.28%)			
Mercari, Inc. (1.28%)		26,500.00	32,618,060.30
			<u>32,618,060.30</u>
รวมประเทศญี่ปุ่น			<u><u>32,618,060.30</u></u>

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 มกราคม 2565
 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	จำนวนหน่วย/ เงินต้น	ราคายุติธรรม (บาท)
ประเทศฮ่องกง (1.05%)			
หุ้นสามัญต่างประเทศ (1.05%)			
ANTA Sports Products Ltd (1.05%)		54,000.00	26,843,697.00
			26,843,697.00
รวมประเทศฮ่องกง			26,843,697.00
รวมหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ			2,555,075,453.49
รวมเงินลงทุน			2,555,075,453.49

งบกำไรขาดทุน
สำหรับระยะเวลาหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2565
(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
รายได้จากการลงทุน	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	312,463.85
รายได้ดอกเบี้ย	158,125.35
รายได้อื่น	14,413,263.54
รวมรายได้จากการลงทุน	14,883,852.74
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	24,311,700.55
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	486,233.96
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	810,390.08
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	36,187.52
ค่าใช้จ่ายอื่น	1,956,737.65
รวมค่าใช้จ่าย	27,601,249.76
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ	(12,717,397.02)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	3,094,487.31
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(608,112,176.61)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(30,205,492.65)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	22,692,001.06
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(5,151,457.60)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	(617,682,638.49)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	(630,400,035.51)
หัก ภาษีเงินได้	(23,720.30)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	(630,423,755.81)

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน
สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2564 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2565

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน¹ (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	22,721.22	0.756
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	454.42	0.015
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	757.37	0.025
ค่าโฆษณา (Advertising Expense)	1,377.45	0.046
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost)	537.55	0.018
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ² (Other Expense)	502.35	0.017
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด³	25,812.81	0.859

¹ เป็นค่าใช้จ่ายไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม อนึ่ง การคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน จะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นฐานในการคำนวณ

² ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

³ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)
สำหรับระยะเวลาดังแต่แต่วันที่ 1 สิงหาคม 2564 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2565

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

$$\text{PTR} = \frac{333,921,089.14}{3,004,517,125.25}$$

$$\text{PTR} = 0.11$$

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

**บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก
สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2564 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2565**

ลำดับที่	รายชื่อบริษัทนายหน้า	อัตราส่วนค่านายหน้า (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ฮ่องกง)	78.16
2	บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (สหรัฐอเมริกา)	13.29
3	บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (สิงคโปร์)	5.75
4	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (สหรัฐอเมริกา)	2.80
5	-	-
6	-	-
7	-	-
8	-	-
9	-	-
10	-	-
รวมทั้งสิ้น		100.00

ค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมเท่ากับ 575,182.31 บาท

**รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน
สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มกราคม 2565**

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

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง

สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มกราคม 2565

- ไม่มี -

หมายเหตุ: ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง ได้ที่ www.bblam.co.th

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2564 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2565

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Conference Cal, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	Conference Call 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
บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	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
Wellington Management Company LLP	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
FIL Investment Management	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Invesco Asset Management	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Allianz Global Investors	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Kotak Mahindra (UK) Ltd	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Nomura Asset Management	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
Nippon Life India Asset Management Limited	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
AXA Investment Managers	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Pictet Asset Management	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
JP Morgan Asset Management	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Franklin Resources, Inc.	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
BlackRock, Inc	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

วันที่รวบรวมข้อมูล 3 กุมภาพันธ์ 2565



กองทุนบัวหลวง

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