



รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน
กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเพื่อคนรุ่นใหม่
B-FUTURE

สำหรับรอบระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567

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	14
บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก	15
รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน	16
ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง	17
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	18

ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเพื่อคนรุ่นใหม่ (B-FUTURE)

หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีปรับตัวขึ้นต่อเนื่องจากปี 2566 มาจนถึงไตรมาสแรกของปี ด้วยปัจจัยสนับสนุนหลายประการ อาทิเช่น การกลับมาเร่งตัวมากขึ้นของความต้องการใช้บริการคลาวด์ ซึ่งมีเทคโนโลยีด้าน AI เป็นความคาดหวังของการเติบโตในช่วงหลายปีข้างหน้า ซึ่งบริษัทชั้นนำในด้าน AI Infrastructure นั้นรายงานที่เติบโตดีกว่าคาดได้ต่อเนื่องหลายไตรมาสติดต่อกัน ทำให้ราคาหุ้นหลายตัวถูกซื้อขายบนผลประกอบการของปี 2568 ไปแล้ว สะท้อน Valuation ที่ดีตัว แต่ภาพใหญ่ของเศรษฐกิจสหรัฐอเมริกา ที่ฟื้นตัวดีขึ้นกว่าที่ตลาดคาด และแนวโน้มดอกเบี้ยที่จะพลิกเป็นขาลงในปี 2567 นี้ ยังเป็นตัวหนุนบรรยากาศการลงทุนในหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ทั้งนี้ ถ้าหากบริษัทจดทะเบียนส่วนใหญ่ยังสามารถรักษาโมเมนตัมของผลประกอบการที่ดีกว่าตลาดคาดได้เรื่อยๆ ก็อาจจะทำให้หุ้นที่ Valuation ดูเหมือนจะแพง อาจจะกลับไม่ได้แพงอย่างที่คิดก็เป็นได้ อย่างไรก็ตาม เริ่มมีบริษัทในกลุ่มเทคโนโลยีจำนวนมากขึ้น ที่ผลประกอบการยังเติบโตในระดับที่ดี แต่ราคาหุ้นปรับตัวลดลงเนื่องจากความคาดหวังสะท้อนไปในราคาหุ้นมากเกินไป

การพัฒนาเทคโนโลยีด้าน AI ที่เชื่อกันว่าจะเป็นเทคโนโลยีที่เปลี่ยนโฉมอนาคตของหลายๆ อุตสาหกรรม แต่เช่นเดียวกับการเกิดขึ้นของเทคโนโลยีใหม่ที่มีมาในช่วงหลายสิบปีมานี้ ที่ในช่วงแรกตลาดหุ้นมักจะคาดหวังศักยภาพของธุรกิจไปมาก ก่อนที่จะพบว่า บริษัทที่จะได้รับผลประโยชน์และสามารถทำกำไรมหาศาลจากเทคโนโลยีเหล่านั้นจริงๆ มีจำนวนไม่ได้มากอย่างที่คาด ซึ่งเป็นสิ่งที่ต้องติดตามกันต่อไป ซึ่งราคาหุ้นของบริษัทที่ดังตัวนั้นอาจจะเป็นความเสี่ยงของการปรับตัวลงสำหรับบริษัทที่ไม่สามารถรักษาโมเมนตัมการเติบโตได้อย่างที่ตลาดคาดหวัง ทั้งนี้ ระดับ Valuation ปัจจุบันของหุ้นเทคโนโลยีในสหรัฐฯ นั้น ถือว่าถูกคาดหวังผลประกอบการในอนาคตไปไกลพอสมควร และตลาดอาจจะมีความผันผวนมากขึ้นหลังจากนี้ ถ้าหากเกิดปัจจัยลบใหม่เข้ามาในตลาด

ด้านตลาดหุ้นจีน หลังจากที่ดินตลาดหุ้นปรับตัวลดลงต่อเนื่องในเดือนแรกของปี 2567 แต่ด้วยความมาตรการช่วยเหลือของภาครัฐ ทั้งในด้านการช่วยประคับประคองเศรษฐกิจ และมาตรการที่จะช่วยพยุงตลาดหุ้นโดยตรง รวมทั้งตัวเลขการใช้จ่ายในช่วงตรุษจีนที่มีสัญญาณดีขึ้น ทำให้ราคาหุ้นจีนสามารถฟื้นตัวขึ้นมาได้บางส่วน โดยรวมแล้วราคาหุ้นจีนถือว่าไม่ได้แพง แต่ด้วยความเข้มแข็งของเศรษฐกิจ การแข่งขันที่รุนแรง และวงจรของธุรกิจที่เริ่มเข้าสู่การอิ่มตัวมากขึ้น ทำให้อัตราการเติบโตของผลประกอบการหลายบริษัทชะลอลงลงมาก ดังจะเห็นได้จากผลประกอบการบริษัทขนาดใหญ่ของจีนหลายแห่งการเติบโตนั้นลดลงจากช่วงหลายปีก่อนหน้าค่อนข้างมาก และหลายบริษัทยังถูกปรับลดประมาณการกำไรลงเรื่อยๆ ดังนั้น การที่หุ้นจีนจะกลับไปซื้อขายที่ Valuation สูงอย่างในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา คงมีโอกาสเกิดขึ้นไม่มาก อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นจีนที่ปรับตัวลดลงมาตลอด 2 ปีนี้ ก็ทำให้เกิดโอกาสในการลงทุนมากขึ้น เพียงแต่ต้องให้ความสำคัญกับการพิจารณาปัจจัยพื้นฐานเป็นรายบริษัทมากขึ้น ในที่สุดเชื่อว่าเศรษฐกิจจีนก็น่าจะสามารถผ่านพ้นช่วงเวลาที่ยากลำบากไปได้ เพียงแต่ต้องใช้เวลาสักพัก ซึ่งนักลงทุนที่เข้ามาต้องรับความผันผวนของตลาดในช่วงสั้นถึงกลางให้ได้

สำหรับการลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567 กองทุน B-FUTURE มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 มกราคม 2567 เท่ากับ 2,449.77 ล้านบาท หรือ 10.8007 บาทต่อหน่วยลงทุน และมีผลการดำเนินงานย้อนหลังในรอบระยะเวลาหกเดือน คิดเป็น 1.20%

กองทุนบัวหลวง ขอกราบขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจ และขอให้คำมั่นว่าบริษัทจะบริหารกองทุนด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ ภายใต้กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนด และยึดมั่นในจรรยาบรรณวิชาชีพโดยเคร่งครัด

Fund Management
กองทุนบัวหลวง



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเพื่อคนรุ่นใหม่

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเพื่อคนรุ่นใหม่ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567 แล้วนั้น

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

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรงจิต อ่อนูธรรม)

ผู้จัดการบริการหลักทรัพย์

5 กุมภาพันธ์ 2567

ผลการดำเนินงานของกองทุน
ณ วันที่ 31 มกราคม 2567

	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง					
	% ตามช่วงเวลา		% ต่อปี			
	3 เดือน ตั้งแต่ 31 ต.ค. 66	6 เดือน ตั้งแต่ 31 ก.ค. 66	1 ปี ตั้งแต่ 31 ม.ค. 66	3 ปี ตั้งแต่ 29 ม.ค. 64	5 ปี ตั้งแต่ 31 ม.ค. 62	ตั้งแต่จัดตั้ง วันที่ 26 ก.ค. 61
มูลค่าหน่วยลงทุน ¹ (บาท)	9.1155	10.6726	9.2642	14.5340	9.1171	10.0000
ผลการดำเนินงาน ของ B-FUTURE	18.49	1.20	16.59	-8.33	5.93	3.60
เกณฑ์มาตรฐาน ²	14.38	5.92	18.98	11.15	12.25	8.80
ความผันผวน (Standard Deviation) ของผลการดำเนินงาน	12.55 ³	14.07 ³	14.16	21.28	20.38	20.08
ความผันผวน (Standard Deviation) ของเกณฑ์มาตรฐาน	10.00 ³	10.65 ³	10.87	14.41	17.21	16.90

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

¹ มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันทำการต้นรอบที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง

² เกณฑ์มาตรฐาน หมายถึง

- 1) ดัชนี MSCI ACWI Net Total Return USD ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทน เป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 50.00%
- 2) ดัชนี MSCI ACWI Net Total Return USD ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 50.00%

³ % ต่อปี

ประวัติการจ่ายเงินปันผลของกองทุน

รอบการจ่ายเงินปันผล	วันที่จ่ายเงินปันผล	อัตราจ่ายเงินปันผล (บาท/หน่วย)
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
1 สิงหาคม 2566 – 31 มกราคม 2567	14 กุมภาพันธ์ 2567	0.10

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

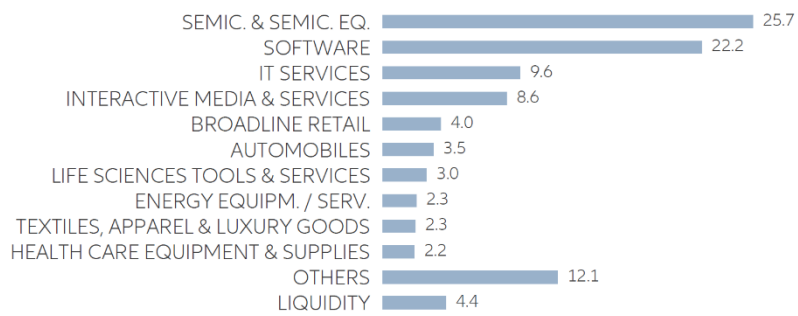
Performance History	Year to Date	1 Month	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years (p.a.)	5 Years (p.a.)	Since Inception (p.a.)
Bid-Bid (%)	0.49	0.49	27.65	4.63	35.04	-5.88	15.07	14.65
Offer-Bid ² (%)	-4.53	-4.53	21.26	-0.61	28.29	-7.48	13.89	13.79
Benchmark (%)	2.30	2.30	19.19	7.91	29.17	9.66	16.59	15.57

Top 10 Holdings (Country/Location) ³	Sector	%
NVIDIA CORP (US)	SEMIC. & SEMIC. EQ.	7.1
AMAZON.COM INC (US)	BROADLINE RETAIL	3.8
META PLATFORMS INC-CLASS A (US)	INTERACTIVE MEDIA & SERVICES	3.8
TWILIO INC - A (US)	IT SERVICES	3.6
TESLA INC (US)	AUTOMOBILES	3.5
SHOPIFY INC - CLASS A (CA)	IT SERVICES	3.5
ALPHABET INC-CL A (US)	INTERACTIVE MEDIA & SERVICES	3.4
ON SEMICONDUCTOR (US)	SEMIC. & SEMIC. EQ.	2.9
MICROSOFT CORP (US)	SOFTWARE	2.8
MONDAY.COM LTD (US)	SOFTWARE	2.8
Total		37.2

Country/Location Allocation (%)

UNITED STATES	81.3
CANADA	3.9
FRANCE	3.2
CHINA	1.8
UNITED KINGDOM	1.7
NETHERLANDS	1.6
TAIWAN	1.2
JAPAN	0.1
OTHERS	0.8
LIQUIDITY	4.4

Industry Allocation (%)



ความผันผวนของผลการดำเนินงาน

Risk / Return Ratios	3 Years
Sharpe Ratio	-0.30
Volatility	27.90%
Tracking Error	17.56%
Information Ratio	-0.89

แหล่งที่มา: Allianz Global Investors ณ วันที่ 31 มกราคม 2567

การลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
ณ วันที่ 31 มกราคม 2567

รายละเอียดการลงทุน	ระดับ CG Scoring	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		62,661,872.00	2.56
เงินฝากธนาคาร			
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA	-	10,269,883.00	0.42
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	-	52,391,989.00	2.14
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ		2,387,223,204.34	97.45
ประเทศหลักเขมเบอร์ก		1,826,650,347.67	74.57
หน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารทุน			
Allianz Global Artificial Intelligence	-	1,645,252,017.92	67.16
Pictet – Clean Energy – I USD	-	131,032,340.52	5.35
Fidelity Funds - China Consumer Fund	-	50,365,989.23	2.06
ประเทศจีน		23,111,953.80	0.94
หุ้นสามัญ			
Li Auto Inc	-	23,111,953.80	0.94
ประเทศสหรัฐอเมริกา		371,530,048.75	15.16
หุ้นสามัญ			
Apple Inc	-	55,556,493.00	2.27
Chipotle Mexican Grill Inc	-	75,987,178.86	3.10
Crowdstrike Holdings, Inc.	-	32,139,753.75	1.31
Lululemon Athletica Inc.	-	43,431,254.73	1.77
Microsoft Corp	-	30,721,046.36	1.25
SeviceNow Inc,	-	65,111,047.20	2.66
Uber Technologies Inc	-	13,418,271.87	0.55
Ulta Beauty, Inc.	-	55,165,002.98	2.25
เงินฝากธนาคาร			
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ	-	165,930,854.12	6.77
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)		2,449,765,144.03	
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)			10.8007

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก
ณ วันที่ 31 มกราคม 2567

กลุ่มของตราสาร	มูลค่า ตามราคาตลาด (ล้านบาท)	% NAV
1. กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
2. กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรองผู้รับอาวัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	10.27	0.42
3. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	-	-
4. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-
5. ตราสารที่ไม่มีคุณสมบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่องการลงทุนของกองทุน	-	-
สัดส่วนการลงทุนสูงสุดในกลุ่ม 4. ที่คาดว่าจะลงทุนในเดือนกุมภาพันธ์ 2567	-	-

**รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก
ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว**

ณ วันที่ 31 มกราคม 2567

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำประกัน/ ผู้รับรอง/ ผู้สืบทอด	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตามราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	-	-	AAA	-	10,269,883.00
2. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+(tha)	-	5,527,260.55
3. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+(tha)	-	46,864,728.45

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 2567
 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	<u>บาท</u>
สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	2,221,292,350.22
เงินฝากธนาคาร	231,689,012.81
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ย	55,965.19
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	7,521,393.41
ลูกหนี้อื่น	4,169,555.91
รวมสินทรัพย์	<u>2,464,728,277.54</u>
หนี้สิน	
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	3,152,251.88
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	7,883,598.26
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	3,809,941.58
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	8,394.78
เจ้าหนี้อื่น	23,069.30
หนี้สินอื่น	85,877.71
รวมหนี้สิน	<u>14,963,133.51</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>2,449,765,144.03</u>
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	2,268,135,921.63
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	599,006,153.94
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(417,376,931.54)
สินทรัพย์สุทธิ	<u>2,449,765,144.03</u>
 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	 10.8007
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)	226,813,592.1627

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2567

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	จำนวนหน่วย/ เงินต้น	ราคายุติธรรม (บาท)
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ			
ประเทศลักเซมเบิร์ก (82.23%)			
หน่วยลงทุนประเภทตราสารทุน (82.23%)			
Allianz Global Investors - Artificial Intelligence (74.07%)		1,823,429.58	1,645,252,017.92
Pictet - Clean Energy - I USD (5.90%)		20,740.46	131,032,340.52
Fidelity Funds - China Consumer Fund (2.27%)		117,726.74	50,365,989.23
			1,826,650,347.67
รวมหน่วยลงทุนประเภทตราสารทุน			1,826,650,347.67
ประเทศสหรัฐอเมริกา (17.77%)			
หุ้นสามัญต่างประเทศ (17.77%)			
Apple Inc. (2.50%)		8,500.00	55,556,493.00
Chipotle Mexican Grill Inc. (3.42%)		890.00	75,987,178.86
CrowdStrike Holdings, Inc. (1.45%)		3,100.00	32,139,753.75
Lululemon Athletica Inc. (1.96%)		2,700.00	43,431,254.73
Microsoft Corp. (1.38%)		2,180.00	30,721,046.36
SeviceNow Inc, (2.93%)		2,400.00	65,111,047.20
Uber Technologies Inc. (0.60%)		5,800.00	13,418,271.87
Ulta Beauty, Inc. (2.48%)		3,100.00	55,165,002.98
Li Auto Inc. (1.04%)		48,100.00	23,111,953.80
			394,642,002.55
รวมประเทศอเมริกา			394,642,002.55
รวมหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ			2,221,292,350.22
รวมเงินลงทุน			2,221,292,350.22

งบกำไรขาดทุน
สำหรับระยะเวลาหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2567
(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้เงินปันผล	436,267.98
รายได้ดอกเบี้ย	324,277.23
รายได้อื่น	6,866,784.81
รวมรายได้จากการลงทุน	7,627,330.02
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	18,197,138.64
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	363,942.77
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	606,571.31
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	36,091.84
ค่าใช้จ่ายอื่น	2,473,902.78
รวมค่าใช้จ่าย	21,677,647.34
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ	(14,050,317.32)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(65,781,470.39)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	200,449,430.41
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(76,710,415.00)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(14,375,618.55)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	1,368,179.35
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่ได้เกิดขึ้น	44,950,105.82
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	30,899,788.50
หัก ภาษีเงินได้	(48,641.46)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	30,851,147.04

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน
สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน¹ (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	17,006.67	0.750
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	340.13	0.015
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	566.89	0.025
ค่าโฆษณา (Advertising Expense)	2,028.19	0.089
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost)	251.75	0.011
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ² (Other Expense)	329.53	0.015
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด³	20,271.41	0.894

¹ เป็นค่าใช้จ่ายไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม อนึ่ง การคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน จะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นฐานในการคำนวณ

² ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

³ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

(Portfolio Turnover Ratio: PTR)

สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567

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

$$\text{PTR} = \frac{419,584,729.94}{2,249,966,146.54}$$

$$\text{PTR} = 0.19$$

หมายเหตุ: PTR คือ ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลานับชี้ที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า PTR สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

**บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก
สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567**

ลำดับที่	รายชื่อบริษัทนายหน้า	อัตราส่วนค่านายหน้า (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (สหรัฐอเมริกา) จำกัด	26.31
2	บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ฮ่องกง) จำกัด	25.62
3	บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (สหรัฐอเมริกา) จำกัด	20.87
4	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ฮ่องกง) จำกัด	14.48
5	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (สหรัฐอเมริกา) จำกัด	12.72
รวมทั้งสิ้น		100.00

ค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมเท่ากับ 269,376.08 บาท

**รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน
สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มกราคม 2567**

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 2567

- ไม่มี -

หมายเหตุ: ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง ได้ที่ www.bblam.co.th

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	Conference Call และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	Conference Call, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์ เนชั่นแนล (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
Nippon Life India Asset Management Limited	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
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
Flow Traders N.V.	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
PIMCO (Pacific Investment Management Company)	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
PGIM, Inc	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Macquarie Asset Management	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Western Asset Management Company	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Mirae Asset Global Investments	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

วันที่รวบรวมข้อมูล 5 กุมภาพันธ์ 2567



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