



รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นฟิวเจอร์เพื่อการเลี้ยงชีพ

B-FUTURERMF

สำหรับรอบระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2565 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2565

สารบัญ

ความเห็นของบริษัทจัดการ	1
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	2
ผลการดำเนินงานของกองทุน	3
ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุน CIS	4
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน	5
รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก	7
รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว	8
งบการเงิน	9
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	12
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	13
บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก	14
รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน	15
ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง	16
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	17

ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นฟิวเจอร์เพื่อการเลี้ยงชีพ (B-FUTURERMF)

ตลอดปี 2565 หุ้นเติบโตสูง เช่น กลุ่มเทคโนโลยี ปรับตัวลดลงมาก และมีความผันผวนค่อนข้างสูง ด้วยความกังวลจากการพุ่งขึ้นของอัตราเงินเฟ้อที่ทำให้ธนาคารกลางสหรัฐฯ มีท่าทีจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยขึ้นอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งความเสี่ยงของการเกิดเศรษฐกิจถดถอยของสหรัฐฯ ในปี 2566 ซึ่งปัจจัยเหล่านี้มีผลลบทั้งกับระดับ Valuation อัตราการเติบโตของรายได้ และอัตรากำไรของบริษัทส่วนใหญ่ โดยเฉพาะบริษัทเทคโนโลยีที่มีระดับ Valuation มีความอ่อนไหวต่อการชะลอตัวของรายได้ค่อนข้างมาก แม้เงินเฟ้อจะมีแนวโน้มผ่านจุดสูงสุดไปในเดือนมิถุนายน ซึ่งทำให้ตลาดฟื้นตัวได้ชั่วคราวในช่วงเดือนกรกฎาคมถึงต้นเดือนสิงหาคมที่ผ่านมา แต่ภายหลังจากที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ ยังคงเป้าหมายในการจัดการกับเงินเฟ้อเป็นอันดับแรกด้วยการขึ้นดอกเบี้ยต่อไป ซึ่งทำให้อัตราผลตอบแทนสหรัฐฯ 10 ปี กลับมาพุ่งขึ้นอีกครั้งไปถึงระดับ 4.2% ก่อนจะปรับตัวลดลงมาต่ำกว่า 4.0% ในภายหลัง และความเสี่ยงของการเกิดเศรษฐกิจถดถอยที่ดูจะมีมากขึ้น ทำให้หุ้นเติบโตสูงยังคงมีความผันผวนค่อนข้างมาก และตลาดยังไม่กล้าให้น้ำหนักในกลุ่มนี้มากนัก

ทั้งนี้ เราเริ่มเห็นผลกระทบของเศรษฐกิจต่อการเติบโตของบริษัทจดทะเบียนมากขึ้นตามลำดับ โดยเฉพาะในไตรมาส 2 และ 3 ของปี 2565 รวมทั้งบริษัทในกลุ่มเทคโนโลยีด้วยเช่นกัน โดยผลกระทบของแต่ละบริษัทค่อนข้างแตกต่างกัน ซึ่งบางอุตสาหกรรมอาจจะรับผลกระทบมากกว่า เช่น กลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือยสำหรับผู้บริโภค กลุ่มที่รายได้อิงกับการโฆษณา หรือกลุ่มบริษัทที่มีสัดส่วนลูกค้าในภูมิภาคยุโรปหรือเอเชีย เป็นต้น แม้แต่กลุ่มบริษัทที่เน้นลูกค้าองค์กรขนาดใหญ่ซึ่งมักจะทนทานต่อภาวะเศรษฐกิจมากกว่าองค์กรขนาดเล็ก ก็เห็นลูกค้ามีการชะลอการตัดสินใจซื้อเช่นกัน ดังนั้น ความเสี่ยงของการชะลอตัวของการเติบโตของบริษัทต่างๆ รวมทั้งเทคโนโลยีจึงมีมากขึ้น นอกจากนี้ เรายังเห็นว่าตลาดให้ความสำคัญกับประสิทธิภาพการทำการกำไรของบริษัทมากยิ่งขึ้นกว่าช่วง 1-2 ปีที่ผ่านมา แม้ราคาดัชนีในกลุ่มเทคโนโลยีที่ปรับตัวลดลงมาตั้งแต่ปลายปี 2564 นั้น ส่วนใหญ่หุ้นจะมีราคาที่ไม่แพงแล้ว แต่การชะลอตัวของรายได้ก็นับดูเหมือนจะมากกว่าที่เคยคาด ทำให้แนวโน้มการขยายตัวของบริษัทในกลุ่มนี้ในปี 2566 ยังมีความเสี่ยงอยู่

ในช่วงปี 2566 เชื่อว่าการเลือกหุ้นเป็นรายตัวจะมีความสำคัญมากยิ่งขึ้นกว่าช่วงก่อนหน้านี้ เพราะยังมีความเป็นไปได้ที่ผลประกอบการบางบริษัทในอนาคตอาจจะออกมาต่ำกว่าที่คาดการณ์ ซึ่งจะทำให้ราคาหุ้นที่แม้จะปรับตัวลงมาก็ยังไม่ได้ถือว่าถูกมาก โดย ณ ขณะนี้ บริษัทส่วนใหญ่ได้รับผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจบ้างไม่มากนักน้อย ดังนั้น การเลือกหุ้นที่ราคาปรับตัวลดลงมาจริงๆ จนสะท้อนความเสี่ยงของการชะลอตัวของรายได้ไปมากแล้วน่าจะเป็นปัจจัยสำคัญที่ลดความเสี่ยงในด้านผลตอบแทนของการลงทุน จนกว่าจะเห็นสัญญาณการฟื้นตัวของผลประกอบการจริงๆ ตลาดจึงจะกลับมาให้น้ำหนักกับหุ้นเติบโตสูงอีกครั้ง

สำหรับหุ้นในประเทศจีนที่ปรับตัวลดลงต่อเนื่องมาตั้งแต่ปี 2564 จากเศรษฐกิจที่ชะลอตัว นโยบายภาครัฐที่กระทบเชิงลบกับบางอุตสาหกรรม และมาตรการจัดการกับการแพร่ระบาดของโควิด ล่าสุดมีสัญญาณของปัจจัยต่างๆ ที่น่าจะนำไปสู่สถานการณ์ที่ดีขึ้น โดยเฉพาะการทยอยผ่อนปรนเงื่อนไขของมาตรการควบคุมโควิด ซึ่งน่าจะทำให้เศรษฐกิจจีนทยอยฟื้นตัวได้ดีขึ้นในปี 2566 แต่ทั้งนี้ ภาวะเศรษฐกิจจีนก็ยังมีความเสี่ยงจากภาวะอสังหาริมทรัพย์ที่ซบเซา ซึ่งจะส่งผลความเชื่อมั่นของผู้บริโภค แต่ก็เชื่อว่าการบริโภคในจีนของปี 2566 ก็น่าจะฟื้นตัวดีขึ้นจากปี 2565 อย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งราคาหุ้นจีนที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาในช่วงท้ายของปี 2565 นั้น หุ้นส่วนใหญ่ก็ยังมีราคาไม่แพง ถ้าหากเศรษฐกิจจีนกลับไปสู่ภาวะปกติได้ จึงนับว่าหุ้นจีนนั้นมีความน่าสนใจลงทุนสำหรับระยะยาว

ด้วยภาวะเศรษฐกิจภาพใหญ่ที่มีความเสี่ยงในด้านการชะลอตัว และเงินเฟ้อที่พุ่งสูงขึ้น ทำให้นักลงทุนบางส่วนยังหลีกเลี่ยงหุ้นเติบโตสูงเนื่องจากความไม่มั่นใจต่อแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยในอนาคต แต่ทั้งนี้ เราเชื่อว่าสิ่งนี้ทำให้เกิดโอกาสของการเข้าลงทุนหุ้นเติบโตสูง ที่มีคุณภาพดี ในราคาไม่แพง เพียงแต่อาจจะต้องทนต่อความผันผวนอีกระยะหนึ่ง จนกว่าปัจจัยลบที่กดดันตลาดตามที่กล่าวไปข้างต้น จะเริ่มมีสัญญาณที่ดีขึ้น ซึ่งในที่สุดคาดว่าจะยังมีนักลงทุนที่ต้องการลงทุนในหุ้นเติบโตสูง โดยจะกลับมาซื้อหุ้นอีกครั้งเมื่อสถานการณ์ความกังวลต่างๆ ดีขึ้น

สำหรับการลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2565 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2565 กองทุน B-FUTURERMF มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2565 เท่ากับ 342.46 ล้านบาท หรือ 6.7849 บาทต่อหน่วยลงทุน

กองทุนบัวหลวง ขอกราบขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจ และขอให้เชื่อมั่นว่าบริษัทจะบริหารกองทุนด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ ภายใต้กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนด และยึดมั่นในจรรยาบรรณวิชาชีพโดยเคร่งครัด

Fund Management
กองทุนบัวหลวง



ไทยพาณิชย์
SCB



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นวงลงทุนกองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นฟิวเจอร์เพื่อการเลี้ยงชีพ

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นฟิวเจอร์เพื่อการเลี้ยงชีพ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2565 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2565 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นฟิวเจอร์เพื่อการเลี้ยงชีพ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรงจิต อำนวนวรรม)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์และบริการบัญชีกองทุน

3 พฤศจิกายน 2565

PL 14 (1)

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สำนักงานใหญ่ ทะเบียนเลขที่ "0107536000102" 9 ถนนรัชดาภิเษก แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทร. 02-777-7777
The Siam Commercial Bank Public Company Limited Head Office ; 9 Rutchadapisek Road, Jatujak, Bangkok, 10900 Thailand Tel. 02-777-7777 www.scb.co.th

ผลการดำเนินงานของกองทุน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2565

	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง					
	% ตามช่วงเวลา		% ต่อปี			
	3 เดือน ตั้งแต่ 27 ก.ค. 65	6 เดือน ตั้งแต่ 29 เม.ย. 65	1 ปี ตั้งแต่ 29 ต.ค. 64	3 ปี ตั้งแต่ 31 ต.ค. 62	5 ปี ตั้งแต่ 31 ต.ค. 60	ตั้งแต่จัดตั้ง วันที่ 29 เม.ย. 64
มูลค่าหน่วยลงทุน ¹ (บาท)	7.3435	7.9464	10.9376	-	-	10.0000
ผลการดำเนินงาน ของ B-FUTURERMF	-7.61	-14.62	-37.81	-	-	-22.66
เกณฑ์มาตรฐาน ²	-3.78	-4.51	-14.09	-	-	-2.20
ความผันผวน (Standard Deviation) ของผลการดำเนินงาน	24.35 ³	29.72 ³	28.68	-	-	24.89
ความผันผวน (Standard Deviation) ของเกณฑ์มาตรฐาน	19.70 ³	20.50 ³	18.74	-	-	16.36

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

¹ มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันที่ทำการค้นรอบที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง

² เกณฑ์มาตรฐาน หมายถึง

1) ดัชนี MSCI ACWI Net Total Return USD ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ สัดส่วน 50.00%

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

³ % ต่อปี

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงาน ของกองทุน CIS ต่างประเทศที่ลงทุนลงทุนเกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

Allianz Global Investors - Artificial Intelligence

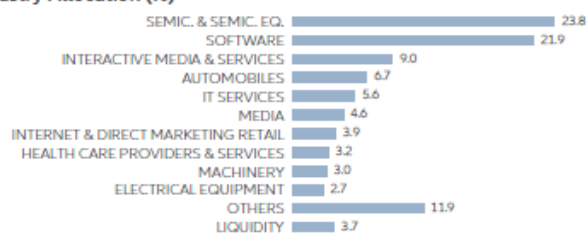
วันที่จัดตั้งกองทุน	31 มีนาคม 2560
ประเภทโครงการ	กองทุนรวมตราสารทุน
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
นโยบายการลงทุน	ลงทุนระยะยาวในตราสารทุนทั่วโลกในบริษัทที่ดำเนินธุรกิจซึ่งเน้นเกี่ยวกับวิวัฒนาการและการพัฒนาของปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence: AI)
ดัชนีชี้วัด	MSCI All Countries World สัดส่วน 50% และ MSCI World IT สัดส่วน 50%

Portfolio Analysis

Country/Location Allocation (%)



Industry Allocation (%)



Top 10 Holdings (Country/Location) ³	Sector	%
TESLA INC (US)	AUTOMOBILES	6.7
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC (US)	INTERACTIVE MEDIA & SERVICES	4.9
ON SEMICONDUCTOR (US)	SEMIC. & SEMIC. EQ.	4.9
MARVELL TECHNOLOGY INC (US)	SEMIC. & SEMIC. EQ.	3.4
TRADE DESK INC/THE -CLASS A (US)	MEDIA	3.3
ENPHASE ENERGY INC (US)	SEMIC. & SEMIC. EQ.	3.2
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A (US)	SOFTWARE	3.1
DEERE & CO (US)	MACHINERY	3.0
META PLATFORMS INC-CLASS A (US)	INTERACTIVE MEDIA & SERVICES	3.0
BROADCOM INC (US)	SEMIC. & SEMIC. EQ.	2.9
Total		38.4

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 (%)	-38.79	-10.10	1.43	-30.48	-38.73	13.82	10.79	12.53
Offer-Bid ² (%)	-41.85	-14.59	-3.64	-33.95	-41.80	11.89	9.65	11.48
Benchmark (%)	-29.94	-10.74	-6.50	-24.04	-22.96	7.87	9.44	11.10

Risk / Return Ratios	3 Years	5 Years
Sharpe Ratio	0.43	0.35
Volatility	30.37%	27.27%
Tracking Error	16.69%	14.86%
Information Ratio	0.36	0.09

แหล่งที่มา: Allianz Global Investors ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2565

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

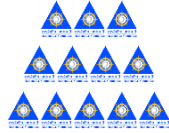
ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2565

รายละเอียดการลงทุน	ระดับ CG Scoring	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ		330,703,182.02	96.57
ประเทศลักเซมเบิร์ก			
หน่วยลงทุนประเภทตราสารทุน			
Allianz Global Investors - Artificial Intelligence	-	191,577,125.63	55.94
Fidelity Funds - China Consumer Fund	-	40,116,819.43	11.71
Pictet - Clean Energy - I USD	-	23,316,268.20	6.81
ประเทศสหรัฐอเมริกา			
หุ้นสามัญต่างประเทศ			
Apple Inc.	-	7,583,368.36	2.21
Amazon.com Inc.	-	5,066,129.22	1.48
Chipotle Mexican Grill Inc.	-	5,699,946.99	1.66
CrowdStrike Holdings, Inc.	-	5,519,133.36	1.61
Lululemon Athletica Inc.	-	6,258,669.84	1.83
SeviceNow Inc.	-	6,402,316.43	1.87
Ulta Beauty, Inc.	-	12,762,938.83	3.73
ZoomInfo Technologies Inc.	-	8,361,634.64	2.44
เงินฝากธนาคาร			
สกุลเงินดอลลาร์ฮ่องกง	-	2,897,270.97	0.85
สกุลเงินเยนญี่ปุ่น	-	6,418.41	0.00
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ	-	15,135,141.71	4.42
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		18,293,368.34	5.34
หุ้นสามัญ			
สื่อและสิ่งพิมพ์			
บริษัท เอเซียซอฟต์แวร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		10,794,980.00	3.15
เงินฝากธนาคาร			
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	-	7,498,388.34	2.19
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)		342,457,793.05	
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)			6.7849

คำอธิบาย Corporate Governance Scoring

Corporate Governance Scoring (CG Scoring) คือ ระดับความสามารถการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนไทยจัดทำขึ้นโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) คัดคะแนนจากหลักเกณฑ์ 5 หมวด ได้แก่ สิทธิของผู้ถือหุ้น การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ โดยระดับคะแนนที่ปรากฏอ้างอิงตามรายงานการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน ประจำปี 2564

CG Scoring ที่เผยแพร่ตามรายงานดังกล่าวประกอบด้วย 3 ระดับ คือ



หมายถึง ดี (Good)

หมายถึง ดีมาก (Very Good)

หมายถึง ดีเลิศ (Excellent)

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2565

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

**รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก
ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว**

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2565

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้า ประกัน/ ผู้รับรอง/ ผู้สืบทอด	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่า ตามราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+(tha)	-	3,679,673.18
2. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+(tha)	-	3,818,715.16

ตารางแสดงอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating) ในระดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)

อันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating) คือข้อมูลบ่งชี้ความสามารถในการชำระหนี้ 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	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 ตุลาคม 2565
(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	
(ราคาทุน 406,913,451.95 บาท)	323,459,330.93
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	25,672,134.99
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	12,406.31
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	70,389,586.43
ลูกหนี้อื่น	744,730.35
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	149,523.41
รวมสินทรัพย์	420,427,712.42
หนี้สิน	
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	147,321.87
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	77,297,869.07
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	508,240.69
หนี้สินอื่น	16,487.74
รวมหนี้สิน	77,969,919.37
สินทรัพย์สุทธิ	342,457,793.05
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	504,730,297.95
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	250,933.17
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(162,523,438.07)
สินทรัพย์สุทธิ	342,457,793.05
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	6.7849
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	50,473,029.7945

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2565

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
เงินลงทุนในหลักทรัพย์ในประเทศ				
หุ้นสามัญ				
สื่อและสิ่งพิมพ์				
	บริษัท เอเชียซอฟท์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	650,300	10,794,980.00	3.34
รวมหุ้นสามัญ			10,794,980.00	3.34
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในประเทศ			10,794,980.00	3.34
เงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ				
หุ้นสามัญ				
	Amazon.com Inc.	1,300	5,066,129.22	1.57
	Apple Inc.	1,300	7,583,368.36	2.34
	Chipotle Mexican Grill Inc.	100	5,699,946.99	1.76
	CrowdStrike Holdings, Inc.	900	5,519,133.36	1.71
	Lululemon Athletica Inc.	500	6,258,669.84	1.93
	SeviceNow Inc.	400	6,402,316.43	1.98
	Ulta Beauty, Inc.	800	12,762,938.83	3.95
	ZoomInfo Technologies Inc.	4,936	8,361,634.64	2.59
รวมหุ้นสามัญ			57,654,137.67	17.82
หน่วยลงทุน				
	Fidelity Funds - China Consumer Fund	90,596.2400	40,116,819.43	12.40
	Allianz Global Artificial Intelligence	265,188.9030	191,577,125.63	59.23
	Pictet - Clean Energy	4,382.3007	23,316,268.20	7.21
รวมหน่วยลงทุน			255,010,213.26	78.84
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ			312,664,350.93	96.66
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 406,913,451.95 บาท)			323,459,330.93	100.00

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2565 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2565

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
รายได้	
รายได้เงินปันผล	167,053.11
รายได้ดอกเบี้ย	20,084.51
รายได้อื่น	1,124,505.65
รวมรายได้	1,311,643.27
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,863,186.53
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	38,175.80
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	95,439.55
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	21,064.56
ค่าใช้จ่ายอื่น	611,370.51
รวมค่าใช้จ่าย	3,629,236.95
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ	(2,317,593.68)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(27,841,301.35)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(6,132,275.87)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(17,230,911.86)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(3,275,226.04)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	593,165.34
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	(53,886,549.78)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(56,204,143.46)

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2565 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2565

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน ¹ (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละ ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	2,675.88	0.76
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	35.68	0.01
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	89.20	0.03
ค่าโฆษณา (Advertising Expense)	446.80	0.13
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost)	51.33	0.01
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ² (Other Expense)	148.64	0.04
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด³	3,396.20	0.96

¹ เป็นค่าใช้จ่ายไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม อนึ่ง การคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน จะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นฐานในการคำนวณ

² ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

³ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2565 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2565

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

$$\text{PTR} = \frac{100,216,129.76}{353,839,229.36}$$

$$\text{PTR} = 0.28$$

หมายเหตุ : PTR คือ ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า PTR สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2565 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2565

ลำดับที่	รายชื่อบริษัทนายหน้า	อัตราส่วนค่านายหน้า (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	25.42
2	บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (สหรัฐอเมริกา)	19.72
3	บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ฮ่องกง)	14.74
4	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (สหรัฐอเมริกา)	11.93
5	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	11.79
6	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (สหรัฐอเมริกา)	11.65
7	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ญี่ปุ่น)	2.65
8	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	2.10
รวมทั้งสิ้น		100.00

ค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมเท่ากับ 54,918.86 บาท

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน

สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2565

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

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง

สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2565

- ไม่มี -

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง ได้ที่ www.bblam.co.th

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2565 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2565

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

วันที่รวบรวมข้อมูล 3 พฤศจิกายน 2565



กองทุนบัวหลวง

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