



รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดบัวหลวง ไดนามิก บอนด์ เพื่อการออม

B-DYNAMICSSF

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 14 กรกฎาคม 2566 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566

สารบัญ

ความเห็นของบริษัทจัดการ	1
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	2
ผลการดำเนินงานของกองทุน	3
ข้อมูลกองทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก	4
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน	6
รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก	7
รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝากที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว	8
งบการเงิน	9
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	12
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	13
บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก	14
รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน	15
ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง	16
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	17

ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวง ไดนามิก บอนด์ เพื่อการออม (B-DYNAMICSSF)

ผลการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (FOMC) ในเดือนธันวาคม ที่ประกาศคงระดับอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 5.25 - 5.50% และมีท่าทีผ่อนคลาย (Dovish) มากขึ้น โดยมุมมองต่ออัตราดอกเบี้ยนโยบายในอนาคตใน (Dot Plot) ที่สะท้อนให้เห็นว่าในปี 2567 ถึง 2569 อัตราดอกเบี้ยนโยบายจะปรับตัวลดลง 75, 100 และ 75 bps. ตามลำดับ ส่งผลให้นักลงทุนปรับเพิ่มการคาดการณ์การปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายจาก 100 bps. ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน เป็น 150 bps. ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 2, 5 และ 10 ปี ปรับตัวลดลง 43, 42 และ 45 bps. มาอยู่ที่ 4.25%, 3.85% และ 3.88% ตามลำดับ นอกจากนี้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Credit Spread) ปรับตัวแคบลง สะท้อนความเชื่อมั่นต่อเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่มีแนวโน้มจะชะลอตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป (Soft-Landing) โดย Credit Spread ของตราสารหนี้ระดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) และต่ำกว่าระดับที่สามารถลงทุนได้ (High Yield) ปรับตัวลดลง 11 และ 38 bps. ตามลำดับ ซึ่งทั้งสองปัจจัยส่งผลบวกต่อกองทุนที่เน้นการลงทุนในกลุ่มพันธบัตรรัฐบาลและหุ้นกู้เอกชน ทั้งนี้ ตัวเลขเศรษฐกิจที่สำคัญในเดือนที่ผ่านมา แสดงให้เห็นถึงทิศทางการชะลอตัวของระดับอัตราเงินเฟ้อ โดยอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) และอัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ของเดือนพฤศจิกายน ออกมาเท่ากับที่ตลาดคาดการณ์ไว้ที่ 3.1% และ 4.0% เมื่อเทียบกับปีก่อน (YoY) ตามลำดับ ในขณะที่อัตราการว่างงานเดือนพฤศจิกายน ปรับตัวลดลงเป็น 3.7% จาก 3.9% ในเดือนก่อนหน้า อัตราการมีส่วนร่วมของแรงงาน (Labor Participation Rate) ปรับเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 62.8% ซึ่งเป็นระดับสูงสูดนับตั้งแต่หลังเกิดการแพร่ระบาดของโควิด 19 สะท้อนให้เห็นถึงตลาดแรงงานที่ยังคงแข็งแกร่ง

ในไตรมาส 4 ปี 2566 กองทุน B-Dynamic Bond มีการปรับลด Portfolio Duration ลงบางส่วนจากการเปลี่ยนกองทุนเป็นกองทุนพันธบัตรระยะสั้น เพื่อลดผลกระทบจากทิศทาง การเพิ่มขึ้นของผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลเนื่องจากท่าทีที่ค่อนข้างเข้มงวดของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ในช่วงต้นไตรมาส ก่อนที่ผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลจะเริ่มปรับลดลงจากปัจจัยที่กล่าวไปข้างต้น ในส่วนของกลยุทธ์การลงทุนในช่วงถัดไปอาจมีการพิจารณากลับมาเพิ่ม Portfolio Duration เนื่องจากทิศทางดอกเบี้ยในปี 2567 มีความชัดเจนมากขึ้น ซึ่งจะทำให้กองทุนได้ประโยชน์จากการปรับลดลงของผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลได้อย่างเต็มที่ โดยเน้นไปที่กองทุนที่กระจายการลงทุนไปยังตราสารหนี้ทั่วโลกโดยเฉพาะในกลุ่มหุ้นกู้เอกชนในระดับ Investment Grade สำหรับการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนค่าตัวยังจะอยู่ในช่วง 50 - 70% เพื่อลดต้นทุนการป้องกันความเสี่ยง (Hedging Cost) ที่สูง แม้ว่าทิศทางของค่าเงินดอลลาร์ สรอ. จะมีแนวโน้มอ่อนค่าลง แต่ความเสี่ยงของค่าเงินบาทก็ยังคงมีอยู่หลายปัจจัยเช่นกัน อาทิ ความไม่แน่นอนทางการเงิน การพึ่งพาเงินทุนไหลเข้าทั้งจากภาคการส่งออกที่อาจชะลอตัวลงในปี 2567 ตามแนวโน้มเศรษฐกิจโลกและการท่องเที่ยวโดยเฉพาะการกลับมาของนักท่องเที่ยวจีนที่ยังคงขึ้นอยู่กับหลายปัจจัยที่ต้องติดตาม

ปัจจัยสำคัญที่ต้องจับตามอง (1) การดำเนินนโยบายการเงินของ Fed (2) ทิศทางเศรษฐกิจและเงินเฟ้อของสหรัฐฯ รวมถึงโอกาสของภาวะเศรษฐกิจถดถอย (Recession) (3) ความไม่แน่นอนทางการเมืองระหว่างประเทศ เนื่องจาก ทั้ง 3 ปัจจัยข้างต้น มีส่วนช่วยกำหนดทิศทางและผลตอบแทนจากการลงทุนบนตราสารหนี้แต่ละประเภท และ (4) ทิศทางของอัตราแลกเปลี่ยนดอลลาร์ สรอ. เมื่อเทียบกับเงินบาท ซึ่งจะเป็นส่วนเสริมของผลตอบแทนของกองทุนในรูปของสกุลเงินบาท

สำหรับการลงทุนตั้งแต่วันที่ 14 กรกฎาคม 2566 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566 กองทุน B-DYNAMICSSF มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เท่ากับ 35.59 ล้านบาท หรือ 9.9315 บาทต่อหน่วยลงทุน

กองทุนบัวหลวง ขอกราบขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจ และขอให้เชื่อมั่นว่าบริษัทจะบริหารกองทุนด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ ภายใต้กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนด และยึดมั่นในจรรยาบรรณวิชาชีพโดยเคร่งครัด

Fund Management
กองทุนบัวหลวง

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวง ไดนามิก บอนด์ เพื่อการออม

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดบัวหลวง ไดนามิก บอนด์ เพื่อการออม ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัว หลวง จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 14 กรกฎาคม พ.ศ. 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2566 แล้ว

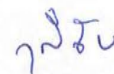
ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ใน การจัดการ กองทุนเปิดบัวหลวง ไดนามิก บอนด์ เพื่อการออม เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายวิโรจน์ ลิ้มทองธรรม)

รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)

หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 8 มกราคม พ.ศ. 2567

**ผลการดำเนินงานของกองทุน
ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2566¹**

	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง					
	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี		
	3 เดือน ตั้งแต่ 29 ก.ย. 66	6 เดือน ตั้งแต่ 30 มิ.ย. 66	ตั้งแต่จัดตั้ง วันที่ 14 ก.ค. 66	1 ปี ตั้งแต่ 30 ธ.ค. 65	3 ปี ตั้งแต่ 30 ธ.ค. 63	5 ปี ตั้งแต่ 28 ธ.ค. 61
มูลค่าหน่วยลงทุน ² (บาท)	9.8436	-	10.0000	-	-	-
ผลการดำเนินงานของ B-DYNAMICSSF	0.99	-	-0.59	-	-	-
เกณฑ์มาตรฐาน ³	3.07	-	3.79	-	-	-
ความผันผวน (Standard Deviation) ของผลการดำเนินงาน	4.41 ⁴	-	3.98 ⁴	-	-	-
ความผันผวน (Standard Deviation) ของเกณฑ์มาตรฐาน	5.91 ⁴	-	5.24 ⁴	-	-	-

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

¹ วันทำการสุดท้ายของเดือน

² มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันทำการต้นรอบที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง

³ เกณฑ์มาตรฐาน หมายถึง

1) Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value (Hedge USD) Index ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 50.00%

2) Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value (Hedge USD) Index ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 50.00%

⁴ % ต่อปี

**ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงานของ
กองทุนเปิดบัวหลวง ไดนามิก บอนด์ (กองทุนหลัก)**

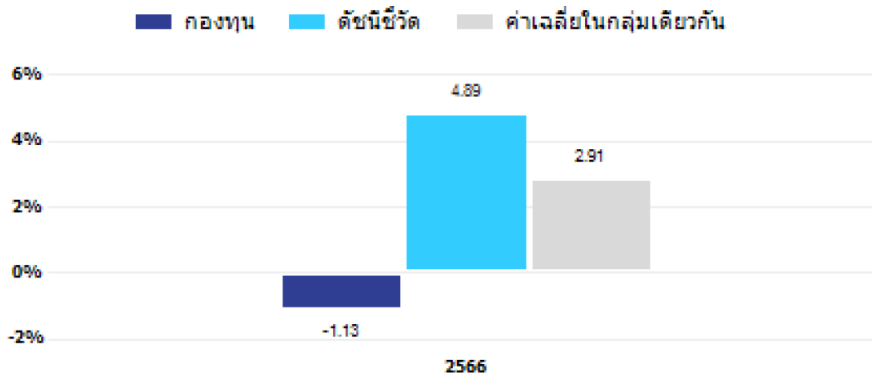
ชื่อกองทุน :	กองทุนเปิดบัวหลวง ไดนามิก บอนด์ (B-DYNAMIC BOND)
วันจดทะเบียนกองทุน :	30 มีนาคม 2566
ประเภทโครงการ :	กองทุนรวมตราสารหนี้
อายุโครงการ :	ไม่กำหนด
นโยบายการลงทุน :	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ และ/หรือกองทุน ETF ต่างประเทศ ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป (กองทุนปลายทาง) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนปลายทางดังกล่าวมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ เช่น ตราสารหนี้ภาครัฐ และ/หรือ เอกชน ตราสารหนี้ที่มีผลตอบแทนอ้างอิงตามการเปลี่ยนแปลงของเงินเฟ้อ และ/หรือเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากของภูมิภาคต่างๆ ทั่วโลก เป็นต้น รวมถึงอาจลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือตราสารหนี้ที่มีผลตอบแทนอ้างอิงตามการเปลี่ยนแปลงของเงินเฟ้อ และ/หรือเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก ตลอดจนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดอกผลโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดและเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
นโยบายการจ่ายปันผล :	ไม่มี
ดัชนีชี้วัด :	1) Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value (Hedge USD) Index ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 50% 2) Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value (Hedge USD) Index ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 50%
ผู้จัดการกองทุน :	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด
ผู้ดูแลผลประโยชน์ :	ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี*
กองทุน	N/A	1.32	-0.40	N/A
ดัชนีชี้วัด	N/A	3.07	2.69	N/A
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	2.91	3.80	2.22	2.91
ความผันผวนกองทุน	N/A	4.87	4.53	N/A
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	N/A	5.91	5.27	N/A
	3 ปี*	5 ปี*	10 ปี*	ตั้งแต่จัดตั้ง
กองทุน	N/A	N/A	N/A	-1.13
ดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	4.89
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-2.55	0.30	-0.82	N/A
ความผันผวนกองทุน	N/A	N/A	N/A	4.08
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	5.15

* % ต่อปี

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (% ต่อปี)



สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

	% NAV
หน่วยลงทุนกองทุนรวม	93.54
ทรัพย์สินอื่นและหนี้สินอื่น	4.63
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1.84

ทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

	% NAV
หน่วยลงทุน PIMCO GIS Global Bond Fund	54.87
หน่วยลงทุน iShares Short Treasury Bond ETF	21.83
หน่วยลงทุน PIMCO GIS Income Fund	9.34
หน่วยลงทุน Franklin U.S. Government Fund	7.49

ข้อมูลเชิงสถิติ

Maximum drawdown	-4.48 %
Recovering Period	N/A
FX Hedging	63.64 %
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	N/A
Sharpe Ratio	-0.76
Alpha	-6.01

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	1.0700	0.8025
รวมค่าใช้จ่าย	2.4075	1.0471

หมายเหตุ: กรณีที่กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการซ้ำซ้อน สามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม
บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบัน ได้ที่ <https://www.bblam.co.th/?cID=17243>

**รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566**

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	31,423,418.38	88.28
หน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารหนี้		
กองทุนเปิดบัวหลวง ไดนามิก บอนด์	27,477,546.57	77.20
เงินฝากธนาคาร		
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	3,945,871.81	11.09
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)		35,593,464.82
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)		9.9315

**รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก
ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2566¹**

กลุ่มของตราสาร	มูลค่า ตามราคาตลาด (ล้านบาท)	% NAV
1. กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
2. กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
3. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	-	-
4. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	27.51	77.22
5. ตราสารที่ไม่มีคุณสมบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่อง การลงทุนของกองทุน	-	-
สัดส่วนการลงทุนสูงสุดในกลุ่ม 4 ที่คาดว่าจะลงทุนในเดือนมกราคม 2567	-	-

¹ วันทำการสุดท้ายของเดือน

**รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก
ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566**

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้า/ ผู้รับรอง/ ผู้สลักหลัง	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่า ตามราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+(tha)	-	1,011,829.68
2. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+(tha)	-	2,934,042.13

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	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

งบแสดงฐานะทางการเงิน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566
(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	<u>บาท</u>
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม	27,477,546.57
เงินฝากธนาคาร	3,944,863.77
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	1,008.04
ลูกหนี้จากการซื้อเงินลงทุนรอจัดสรร	4,000,000.00
ค่าใช้จ่ายรอตัดจ่าย	193,863.71
รวมสินทรัพย์	<u>35,617,282.09</u>
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	23,468.47
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	151.21
หนี้สินอื่น	197.59
รวมหนี้สิน	<u>23,817.27</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>35,593,464.82</u>
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นลงทุน	35,838,784.45
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(229,854.49)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(15,465.14)
สินทรัพย์สุทธิ	<u>35,593,464.82</u>
จำนวนหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)	9.9315
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (บาท)	3,583,878.4450

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ กำหนด	จำนวนหน่วย/ เงินต้น	ราคายุติธรรม (บาท)
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ				
หน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารหนี้ (100.00%)				
บลจ. บัวหลวง จำกัด (100.00%)				
กองทุนเปิดบัวหลวง ไคนามิก บอนด์ (100.00%)			2,782,536.3618	27,477,546.57
				27,477,546.57
รวมหน่วยลงทุนกองทุนตราสารหนี้				27,477,546.57
รวมหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ				27,477,546.57
รวมเงินลงทุน				27,477,546.57

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับระยะเวลาหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566
(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	8,036.03
รวมรายได้จากการลงทุน	8,036.03
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	9,630.84
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	1,744.12
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	4,360.12
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	13,216.77
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีตัดจ่าย	20,176.29
ค่าใช้จ่ายอื่น	70,714.19
รวมค่าใช้จ่าย	11,9842.33
รายได้(ขาดทุน)จากการลงทุนสุทธิ	(111,806.30)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	97,546.57
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	97,546.57
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	(14,259.73)
หัก ภาษีเงินได้	(1,205.41)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหักภาษีเงินได้	(15,465.14)

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 14 กรกฎาคม 2566 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน ¹ (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	9.00	0.05
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	4.07	0.02
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	1.63	0.01
ค่าประกาศหนังสือพิมพ์ (NAV Announcement)	30.29	0.17
ค่าโฆษณาและประชาสัมพันธ์ช่วงเสนอขายครั้งแรก (Advertising Expense - IPO)	23.01	0.13
ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Fund Establishment and Registration)	18.86	0.11
ค่าธรรมเนียมผู้สอบบัญชี (Auditing Fee)	13.22	0.08
ค่าอากรแสตมป์ (Duty Stamp)	6.15	0.04
ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge)	3.19	0.02
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ² (Other Expense)	4.22	0.02
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด³	113.64	0.65

¹ เป็นค่าใช้จ่ายไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม อนึ่ง การคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน จะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นฐานในการคำนวณ

² ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

³ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

**ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน
(Portfolio Turnover Ratio: PTR)**

**สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 14 กรกฎาคม 2566 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566**

-ไม่มี-

หมายเหตุ : PTR คือ ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า PTR สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

**บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก
สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 14 กรกฎาคม 2566 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566**

-ไม่มี-

หมายเหตุ : กองทุนเปิดบัวหลวง ไดนามิก บอนด์ เพื่อการออม ดังนั้น จึงไม่มีค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

**รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน
สิ้นสุด ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2566¹**

ลำดับที่	รายชื่อ
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)

¹ วันทำการสุดท้ายของเดือน

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

**ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง
สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566**

- ไม่มี -

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง ได้ที่ www.bblam.co.th

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 14 กรกฎาคม 2566 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566

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 ธนชาติ 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-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอร์รี (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 และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
AXA Investment Managers	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Pictet Asset Management	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
JP Morgan Asset Management	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Franklin Resources, Inc.	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
BlackRock, Inc	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Flow Traders N.V.	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
PIMCO (Pacific Investment Management Company)	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
PGIM, Inc	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Macquarie Asset Management	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Western Asset Management Company	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Mirae Asset Global Investments	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

วันที่รวบรวมข้อมูล 8 มกราคม 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