



รายงานประจำปี

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นญี่ปุ่น

B-NIPPON

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2565 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

สารบัญ

ความเห็นของบริษัทจัดการ	1
ข้อมูลบริษัทจัดการ	2
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	2
ข้อมูลกองทุน	3
การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี	4
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	5
ผลการดำเนินงานของกองทุน	6
ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก	7
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน	9
รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก	10
รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว	11
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	12
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	13
บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก	14
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน	15
รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหนึ่งปี	31
ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง	32
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	33

ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นญี่ปุ่น (B-NIPPON)

ตลาดหุ้นโลกในเดือนพฤศจิกายนกลับเข้ามาสู่โหมด Risk on อีกครั้ง ตลาดหุ้นทั่วโลกโดยเฉลี่ยปรับตัวขึ้นกว่า 9.4% หลังจากการประกาศผลการประชุมธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ในช่วงต้นเดือนที่มีมติคงดอกเบี้ยติดต่อกันเป็นครั้งที่สอง ซึ่งเป็นไปตามที่ตลาดคาดการณ์ไว้ ในขณะที่เดียวกันค่าแถลงการณ์ของ Fed ในครั้งนี้มีโทนที่เข้มงวดน้อยลง ส่งผลให้ตลาดคาดการณ์ว่า อัตราดอกเบี้ยในปัจจุบันน่าจะเป็นจุดสูงสุดแล้ว และมีโอกาสปรับตัวลดลงหลังจากกลางปี 2567 เป็นต้นไป ส่งผลให้ตลาดมีมุมมองเชิงบวกต่อสินทรัพย์เสี่ยงทั่วโลกมากขึ้น ในขณะเดียวกันตัวเลขเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ที่ประกาศออกมาระหว่างเดือนชะลอตัวลง ตัวเลข ISM ภาคการผลิตในเดือนตุลาคมอยู่ที่ 46.7 ปรับตัวลดลงจากเดือนก่อนหน้าที่ 49 ส่วนตัวเลขเงินเฟ้อทั่วไปของสหรัฐฯ ในเดือนตุลาคมปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.2% และตัวเลขเงินเฟ้อพื้นฐานปรับตัวเพิ่มขึ้น 4% จากปีก่อนหน้า โดยตัวเลขที่ออกมาอยู่ในระดับที่ต่ำกว่าการคาดการณ์ของตลาด เป็นสัญญาณที่ดีว่าเงินเฟ้อสหรัฐฯ อาจจะลดลงสู่ระดับเป้าหมายของ Fed ได้เร็วกว่าที่คาดไว้เดิม ทำให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตร 10 ปีของสหรัฐฯ ลดลงจากที่เคยขึ้นไปแตะ 5% มาอยู่ที่ระดับต่ำกว่า 4.2% ซึ่งเป็นแรงหนุนให้กับบรรยากาศการลงทุนทั่วโลกต่องานนี้

ภาวะเศรษฐกิจของแต่ละประเทศในระยะข้างหน้า โดยรวมมีแนวโน้มชะลอตัวเป็นหลัก โดยเฉพาะในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว ซึ่งส่วนใหญ่ยังคงดำเนินนโยบายการเงินเข้มงวด โดย Fed มีแนวโน้มคงระดับกรอบอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับสูงนานกว่าที่ตลาด (Fed Funds Futures) คาดการณ์ เนื่องจากการขยายตัวเศรษฐกิจในไตรมาส 3/2566 สูงกว่าคาดและอาจเป็น Upside ต่ออัตราเงินเฟ้อในระยะข้างหน้า ขณะที่ตลาดแรงงานยังคงมีความตึงตัว ส่งผลให้ Core Services CPI อยู่ในระดับสูงสำหรับยูโรโซน ระดับอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางยุโรป (ECB) อาจอยู่ที่จุดสูงสุดแล้ว หลังจากที่มีมติคงระดับอัตราดอกเบี้ยในเดือนตุลาคม นับเป็นครั้งแรกตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2565 โดยภาวะหดตัวของเศรษฐกิจยูโรโซนประกอประกบกับอัตราเงินเฟ้อทั่วไปซึ่งได้ปรับลดลงจากจุดสูงสุดอย่างมีนัยสำคัญแล้ว อาจจำกัดการดำเนินนโยบายการเงินแบบเข้มงวด ทางด้านธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ยังคงดำเนินนโยบายการเงินผ่อนคลาย แต่ได้ปรับเพิ่มระดับอ้างอิงของอัตราดอกเบี้ยระยะยาวขึ้นจาก 0% เป็น 1.0% เพื่อเพิ่มเสถียรภาพในตลาดตราสารหนี้และอาจเป็นแนวทางในการจำกัดการอ่อนค่าของค่าเงินเยน (Intervention) อย่างไรก็ตาม ในไตรมาส 3/2566 เศรษฐกิจญี่ปุ่นขยายตัว -2.1% (QOQ SAAR) ซึ่งต่ำกว่าคาดการณ์อย่างมีนัยสำคัญ โดยการบริโภคไม่สามารถฟื้นตัวได้ตามที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ การปรับขึ้นของอัตราเงินเฟ้อและค่าจ้างจึงยังมีความไม่แน่นอน และต้องติดตามอย่างใกล้ชิดต่อไป

สำหรับดัชนี Tokyo Stock Price Index (TOPIX) ให้ผลตอบแทน 22.7% นับตั้งแต่ต้นปี ส่งผลให้ดัชนีปรับขึ้นมาอยู่ในระดับสูงสุดในรอบ 33 ปี โดยกระแสเงินทุนจากต่างชาติไหลเข้าตลาดหุ้นญี่ปุ่นในระดับสูง จากปัจจัยทางเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวแข็งแกร่ง ทั้งภาคการผลิตที่ขยายตัวและมีการใช้กำลังการผลิตในระดับสูง ตัวเลขเงินเฟ้อที่กลับมาเติบโตได้ดีหลังจากที่เผชิญกับภาวะเงินฝืดมายาวนาน นอกจากนี้ การประกาศผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนของหลายบริษัทที่ออกมาดีกว่าที่ตลาดคาด และมีการประกาศซื้อหุ้นคืนตั้งแต่ต้นปีในระดับที่สูงถึง 4.6 ล้านล้านเยน ทั้งนี้ Nomura คาดว่าบริษัทจดทะเบียนในญี่ปุ่นจะมีกำไรสุทธิโต 5.8% ในรอบสิ้นปีเดือนมีนาคม 2567 และเติบโต โดยผู้จัดการกองทุนมีการให้น้ำหนักการลงทุนมากกว่าตลาดในกลุ่มการบริโภค การแพทย์ กลุ่มเครื่องจักรเพื่อการผลิต และเทคโนโลยี

สำหรับการลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2565 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 กองทุน B-NIPPON มีทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 เท่ากับ 584.79 ล้านบาท หรือ 9.3441 บาทต่อหน่วยลงทุน

กองทุนบัวหลวง ขอกราบขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจ และขอให้เชื่อมั่นว่าบริษัทจะบริหารกองทุน ด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ ภายใต้กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนด และยึดมั่นในจรรยาบรรณวิชาชีพโดยเคร่งครัด

Fund Management
กองทุนบัวหลวง

ข้อมูลบริษัทจัดการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด จดทะเบียนเป็นบริษัทจำกัดเลขที่ 0105535049700 เมื่อวันที่ 19 มีนาคม พ.ศ. 2535 ด้วยทุนจดทะเบียน 100 ล้านบาท โดยได้รับชำระเต็มมูลค่าแล้ว และได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลัง ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทกิจการจัดการลงทุนตามใบอนุญาตเลขที่ ลค-0005-02 เมื่อวันที่ 15 มกราคม พ.ศ. 2553

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ร้อยละ
1. ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	75.0
2. บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	10.0
3. Asia Financial Holdings Ltd.	10.0
4. บริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด (มหาชน)	5.0

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

รายชื่อผู้จัดการกองทุน	วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้
1. นางสาวสุดารัตน์ ทิพย์เทอดธนา	27 พฤศจิกายน 2557
2. นางสาวดุษฎี ภูพัฒน์	18 กรกฎาคม 2565
3. นางอดิگانต์ พานิชเกษม	27 พฤศจิกายน 2557
4. นายदनัย อรุณกิตติชัย	1 สิงหาคม 2565
5. นางสาวปริญานุษ คล่องค่านวณการ	27 พฤศจิกายน 2557
6. นางสาวรุ่งนภา เสถียรนุกูล	16 มิถุนายน 2558
7. นางสาวอรุณี ศิลปการประดิษฐ์	27 พฤศจิกายน 2557
8. นางสาวศิริรัตน์ อรุณจิตต์	27 พฤศจิกายน 2557
9. นางสาววนาลี ตรีสัมพันธ์	1 เมษายน 2559
10. นายปัญญาพัฒน์ ประคุณหังสิต	17 กรกฎาคม 2562
11. นางสาวเศรณี นาคธน	3 พฤษภาคม 2565
12. นายเมธา พิรุฒิ	15 มีนาคม 2566
13. นายพูนสิน เฟ่งสมบุรณ์	15 พฤศจิกายน 2566

ข้อมูลกองทุน

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นญี่ปุ่น เป็นกองทุนซึ่งบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ให้จัดตั้งขึ้น เพื่อระดมเงินจากผู้ลงทุนทั่วไป โดยมีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 5,000 ล้านบาท ประกอบด้วยหน่วยลงทุน 500 ล้านหน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท เป็นกองทุนรวมตราสารทุน ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ ซึ่งลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) และไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นญี่ปุ่น ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม Nomura Japan High Conviction Fund (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน Class A เพียงกองทุนเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV ส่วนที่เหลือ อาจพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่นทั้งในและต่างประเทศ รวมถึง Derivatives ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนใน Structured Note

กองทุนหลักมุ่งเน้นการลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ของประเทศญี่ปุ่น อนึ่ง กองทุนอาจลงทุนในหุ้นของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์นอกประเทศญี่ปุ่น แต่ดำเนินธุรกิจอยู่ในประเทศญี่ปุ่น ได้สูงสุดไม่เกิน 20% ของ NAV โดยจะเน้นลงทุนในบริษัทขนาดใหญ่ โดยแสวงหาหุ้นที่มีความยั่งยืนของการเติบโตของกำไรและยอดขาย รวมถึงมีอัตราส่วนผลตอบแทนของผู้ถือหุ้น (ROE) ที่สูง และมีความได้เปรียบในการแข่งขันที่สูงกว่าคู่แข่ง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด จะบริหารกองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นญี่ปุ่น ตามข้อบังคับที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน ตลอดจนภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ด.) โดยมีธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งจะทำหน้าที่เก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุนและควบคุมดูแลการดำเนินงานของบริษัทจัดการอย่างใกล้ชิด

**การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2565 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566**

- ไม่มี การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี -



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นวงลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นญี่ปุ่น


ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นญี่ปุ่น ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2565 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2566 แล้ว

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

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายวิโรจน์ สิมะทองธรรม)
รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)
หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 8 ธันวาคม พ.ศ. 2566

ผลการดำเนินงานของกองทุน
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง					
	% ตามช่วงเวลา		% ต่อปี			
	3 เดือน ตั้งแต่ 31 ส.ค. 66	6 เดือน ตั้งแต่ 31 พ.ค. 66	1 ปี ตั้งแต่ 30 พ.ย. 65	3 ปี ตั้งแต่ 30 พ.ย. 63	5 ปี ตั้งแต่ 30 พ.ย. 61	ตั้งแต่จัดตั้ง วันที่ 27 พ.ย. 57
มูลค่าหน่วยลงทุน ¹ (บาท)	9.4532	9.4550	9.4349	11.3253	11.5150	10.0000
ผลการดำเนินงานของ B-NIPPON	-1.15	-1.17	-0.96	-6.21	-4.09	-0.75
เกณฑ์มาตรฐาน ²	2.71	11.56	20.91	11.58	9.00	7.54
ความผันผวน (Standard Deviation) ของผลการดำเนินงาน	16.57 ³	17.22 ³	16.53	18.49	19.70	19.28
ความผันผวน (Standard Deviation) ของเกณฑ์มาตรฐาน	16.13 ³	14.84 ³	13.50	15.36	16.91	17.34

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

¹ มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันทำการต้นรอบที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง

² เกณฑ์มาตรฐาน หมายถึง

- 1) ดัชนี TOPIX (Total Return Net) ในสกุลเงินเยน ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนตามสัดส่วนที่ไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ สัดส่วน 25.00%
- 2) ดัชนี TOPIX (Total Return Net) ในสกุลเงินเยน ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ตามสัดส่วนการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ สัดส่วน 75%

³ % ต่อปี

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของการดำเนินงาน ของ Nomura Japan High Conviction Fund (กองทุนหลัก)

ชื่อกองทุน	: Nomura Japan High Conviction Fund
ประเภทโครงการ	: กองทุนรวมตราสารทุน
อายุโครงการ	: ไม่กำหนด
วันที่จัดตั้งกองทุน	: 8 ตุลาคม 2557

วัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุน

กองทุนหลักมุ่งเน้นการลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ของประเทศญี่ปุ่น อนึ่ง กองทุนอาจลงทุนในหุ้นของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์นอกประเทศญี่ปุ่น แต่ดำเนินธุรกิจอยู่ในประเทศญี่ปุ่น ได้สูงสุดไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด

กองทุนหลักจะเน้นลงทุนในบริษัทขนาดใหญ่ โดยแสวงหาหุ้นที่มีความยั่งยืนของการเติบโตของกำไรและยอดขาย รวมถึงมีอัตราส่วนผลตอบแทนของผู้ถือหุ้น (ROE) ที่สูง และมีความได้เปรียบในการแข่งขันที่สูงกว่าคู่แข่ง

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนหลัก

■ ANNUALISED PERFORMANCE (as at 30 November 2023)						
	Since launch	1m	3m	1y	3y	5y
Fund	3.60%	11.70%	-2.66%	-5.70%	-15.60%	0.02%
Benchmark	4.55%	8.00%	1.22%	15.80%	0.88%	4.35%

หุ้น 10 อันดับแรก

■ TOP HOLDINGS

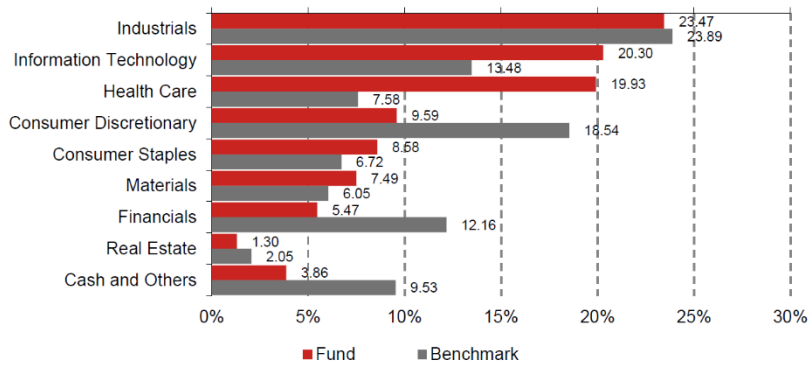
Unicharm Corporation	5.83%
M3, Inc.	5.76%
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	5.65%
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	5.59%
DAIKIN INDUSTRIES, LTD.	5.34%
Keyence Corporation	5.24%
FAST RETAILING CO., LTD.	4.96%
GMO Payment Gateway, Inc.	4.81%
OBIC Co., Ltd.	4.29%
Nihon M&A Center Holdings Inc.	3.99%

■ PORTFOLIO CHARACTERISTICS

Number of Holdings	31
--------------------	----

อันดับการลงทุนแบ่งตามหมวดอุตสาหกรรม

SECTOR BREAKDOWN



ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

VOLATILITY AND RISK

	3 Years
Alpha (excess annualised return)	-16.48
Beta	1.18
Information Ratio	-1.63
Tracking Error	10.14
Standard Deviation	20.43

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบัน ได้ที่ <https://www.bblam.co.th/?cID=3297>

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ	561,069,765.30	95.94
ประเทศไอร์แลนด์		
หน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารทุน		
Nomura Japan High Conviction Fund	561,069,765.30	95.94
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	14,808,255.36	2.53
เงินฝากธนาคาร		
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA	7,726,120.57	1.32
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	7,082,134.79	1.21
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)		584,788,876.82
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)		9.3441

**รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566**

กลุ่มของตราสาร	มูลค่า ตามราคาตลาด (ล้านบาท)	% NAV
1. กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
2. กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	7.73	1.32
3. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	-	-
4. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถ ลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-
5. ตราสารที่ไม่มีคุณสมบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่อง การลงทุนของกองทุน	-	-
สัดส่วนการลงทุนสูงสุดในกลุ่ม 4. ที่คาดว่าจะลงทุนในเดือนธันวาคม 2566	-	-

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝากที่กองทุน ลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้า/ ผู้รับรอง/ ผู้สืบทอด	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่า ตามราคา ตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารยูโอบี	-	-	AAA	-	7,726,120.57
2. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกรุงเทพ	-	-	AA+(tha)	-	642,817.56
3. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกสิกรไทย	-	-	AA+(tha)	-	6,439,317.23

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

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2565 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน ¹ (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) ² [ค่าธรรมเนียมการจัดการ ไม่เกิน 1.00% ต่อปี แต่กองทุนอาจได้รับเงินค่าตอบแทนคืนจากกองทุนรวมต่างประเทศ อีกไม่เกิน 0.50% ต่อปี]	8,628.76	1.4342
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	180.50	0.0300
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	300.83	0.0500
ค่าโฆษณา (Advertising Expense)	456.04	0.0758
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ³ (Other Expense)	226.19	0.0375
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด⁴	9,792.32	1.6275

¹ เป็นค่าใช้จ่ายไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม อนึ่ง การคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน จะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นฐานในการคำนวณ

² รวมเงินค่าตอบแทนที่กองทุนได้รับคืนจากกองทุนรวมต่างประเทศ ร้อยละ 0.43 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิถัวเฉลี่ย

³ ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

⁴ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

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

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2565 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

- ไม่มี -

หมายเหตุ: PTR คือ ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลานึง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า PTR สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

**บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2565 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566**

- ไม่มี -

หมายเหตุ: กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นญี่ปุ่น เป็นกองทุนรวมตราสารทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ดังนั้น จึงไม่มีค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นญี่ปุ่น

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นญี่ปุ่น (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นญี่ปุ่น ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเชิงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวชมกฤษฯ แซ่เต๋)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 8382

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 20 ธันวาคม 2566

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นญี่ปุ่น
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

	หมายเหตุ	บาท	
		2566	2565
สินทรัพย์	7		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4	561,069,765.30	563,618,593.57
เงินฝากธนาคาร	5	14,983,619.49	25,217,319.78
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย	5	118,308.82	45,668.48
จากการขายเงินลงทุน		-	5,081,200.00
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6	10,572,713.33	7,166,977.03
รวมสินทรัพย์		586,744,406.94	601,129,758.86
หนี้สิน	7		
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		293,672.95	649,425.61
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6	567,598.11	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	606,477.80	613,341.70
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		17,746.32	6,850.27
เจ้าหนี้อื่น	5	437,218.03	-
หนี้สินอื่น		32,816.91	39,462.25
รวมหนี้สิน		1,955,530.12	1,309,079.83
สินทรัพย์สุทธิ		584,788,876.82	599,820,679.03
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		625,834,211.28	635,743,434.38
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(42,312,026.77)	(48,777,515.24)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		1,266,692.31	12,854,759.89
สินทรัพย์สุทธิ		584,788,876.82	599,820,679.03
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		9.3441	9.4349
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		62,583,421.1289	63,574,343.4385

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นญี่ปุ่น
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ			
กองทุนตราสารทุน			
Nomura Japan High Conviction Fund *	114,830.9604	561,069,765.30	100.00
รวมกองทุนตราสารทุน		561,069,765.30	100.00
รวมเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ		561,069,765.30	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 727,201,831.05 บาท)		561,069,765.30	100.00

* Nomura Japan High Conviction Fund มีนโยบายเน้นการลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ของประเทศญี่ปุ่น หรืออาจลงทุนได้สูงสุดไม่เกิน 20% ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดในหุ้นของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์นอกประเทศญี่ปุ่น แต่ดำเนินธุรกิจอยู่ในประเทศญี่ปุ่น

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นญี่ปุ่น
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2565

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ			
กองทุนตราสารทุน			
Nomura Japan High Conviction Fund *	108,752.8649	563,618,593.57	100.00
รวมกองทุนตราสารทุน		563,618,593.57	100.00
รวมเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ		563,618,593.57	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 717,535,309.93 บาท)		563,618,593.57	100.00

* Nomura Japan High Conviction Fund มีนโยบายเน้นการลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
 ของประเทศญี่ปุ่น หรืออาจลงทุนได้สูงสุดไม่เกิน 20% ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดในหุ้นของบริษัทที่จดทะเบียน
 ในตลาดหลักทรัพย์นอกประเทศญี่ปุ่น แต่ดำเนินธุรกิจอยู่ในประเทศญี่ปุ่น

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นญี่ปุ่น
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

	หมายเหตุ	บาท	
		2566	2565
รายได้	3		
รายได้ดอกเบี้ย	5	222,823.11	101,045.80
รายได้อื่น	8	3,889,599.87	4,206,432.26
รวมรายได้		4,112,422.98	4,307,478.06
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	9,668,994.85	10,366,848.52
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		193,133.60	205,072.31
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	321,889.18	341,787.25
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		50,900.00	50,900.00
ค่าใช้จ่ายอื่น	5	671,394.39	603,479.70
รวมค่าใช้จ่าย		10,906,312.02	11,568,087.78
ขาดทุนสุทธิ		(6,793,889.04)	(7,260,609.72)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(26,753,678.88)	(36,132,321.54)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(12,215,349.39)	(140,438,547.26)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		31,370,135.00	70,983,630.00
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	6, 7	2,838,138.19	16,892,743.08
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(4,760,755.08)	(88,694,495.72)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		(11,554,644.12)	(95,955,105.44)
หัก ภาษีเงินได้	3	(33,423.46)	(15,156.86)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		(11,588,067.58)	(95,970,262.30)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นญี่ปุ่น
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

	บาท	
	2566	2565
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	(11,588,067.58)	(95,970,262.30)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	135,841,263.69	145,409,330.84
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(139,284,998.32)	(165,734,652.78)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(15,031,802.21)	(116,295,584.24)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	599,820,679.03	716,116,263.27
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	584,788,876.82	599,820,679.03

	หน่วย	
	2566	2565
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	63,574,343.4385	66,666,955.5874
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	14,380,597.6883	15,143,893.0190
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(15,371,519.9979)	(18,236,505.1679)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	62,583,421.1289	63,574,343.4385

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นญี่ปุ่น

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นญี่ปุ่น (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 27 พฤศจิกายน 2557 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 5,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 500 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ โดยเน้นการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศ ชื่อกองทุน Nomura Japan High Conviction Fund จัดทะเบียนในประเทศไอร์แลนด์ ซึ่งบริหารและจัดการโดย Nomura Asset Management U.K. Ltd. คิดเป็นอัตราเฉลี่ยต่อปีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน ทั้งนี้กองทุนอาจเข้าทำสัญญาอนุพันธ์ (Derivatives) ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่ไม่ปฏิบัติตามบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำเป็นภาษาไทย และมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย กองทุนได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้น โดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- เงินลงทุนในกองทุนรวมที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนราคาทุนของเงินลงทุนที่กำหนดใช้วิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปีแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันสิ้นปีจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบแสดงฐานะการเงิน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักค่าใช้จ่าย การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2566	2565
ซื้อเงินลงทุน	112,199,150.00	171,848,250.00
ขายเงินลงทุน	75,778,950.00	113,105,100.00

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการ และกิจการอื่นซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือ กรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 และ 2565 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2566	2565	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	9,668,994.85	10,366,848.52	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)			
รายได้ดอกเบี้ย	13,271.93	5,488.15	ราคาตลาด
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	321,889.18	341,787.25	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	17,688.00	17,049.96	ราคาตลาด
ค่าธรรมเนียมบริการอื่น	78,678.64	73,834.10	ราคาตลาด

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 และ 2565 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2566	2565
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	503,457.36	528,268.79
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร	930,057.01	1,721,589.13
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	6,433.50	2,855.89
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	25,172.90	12,509.52
เจ้าหนี้อื่น	437,218.03	-

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

	บาท		
	2566		
	จำนวนเงินตาม	มูลค่ายุติธรรม	
	สัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	452,796,800.00	10,572,713.33	567,598.11

	บาท		
	2565		
	จำนวนเงินตาม	มูลค่ายุติธรรม	
	สัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	475,026,570.00	7,166,977.03	-

7. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มิตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหารราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

	บาท			
	ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	561,069,765.30	-	561,069,765.30
ตราสารอนุพันธ์	-	10,572,713.33	-	10,572,713.33
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	567,598.11	-	567,598.11

	บาท			
	ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2565			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	563,618,593.57	-	563,618,593.57
ตราสารอนุพันธ์	-	7,166,977.03	-	7,166,977.03

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยกองทุนรวม และอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566			
	มีอัตราดอกเบี้ย		ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	561,069,765.30	561,069,765.30
เงินฝากธนาคาร	14,983,619.49	-	-	14,983,619.49
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	118,308.82	118,308.82
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	10,572,713.33	10,572,713.33
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	293,672.95	293,672.95
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	567,598.11	567,598.11
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	606,477.80	606,477.80
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	17,746.32	17,746.32
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้อื่น	-	-	437,218.03	437,218.03
หนี้สินอื่น	-	-	32,816.91	32,816.91

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2565			
	มีอัตราดอกเบี้ย		ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	563,618,593.57	563,618,593.57
เงินฝากธนาคาร	25,217,319.78	-	-	25,217,319.78
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	45,668.48	45,668.48
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	5,081,200.00	5,081,200.00
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	7,166,977.03	7,166,977.03

บาท

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2565

	มีอัตราดอกเบี้ย			รวม
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	649,425.61	649,425.61
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	613,341.70	613,341.70
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	6,850.27	6,850.27
หนี้สินอื่น	-	-	39,462.25	39,462.25

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุน จึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 และ 2565 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

รายการ	เยน	
	2566	2565
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	2,349,735,175.90	2,218,446,798.27
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	20,000,000.00

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 6)

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออก ตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

ผู้บริหารของกองทุน Nomura Japan High Conviction Fund จะวิเคราะห์ปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์ โดยกองทุนมีนโยบายเน้นการลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ของประเทศญี่ปุ่น หรืออาจลงทุนได้สูงสุดไม่เกิน 20% ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดในหุ้นของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์นอกประเทศญี่ปุ่น แต่ดำเนินธุรกิจอยู่ในประเทศญี่ปุ่น

8. รายได้อื่น

รายได้อื่น ได้แก่ การจ่ายคืนค่าธรรมเนียมในการจัดการในต่างประเทศให้กับกองทุนตามอัตราที่ตกลงร่วมกันในสัญญา รายได้ดังกล่าวเป็นการรับผ่านกองทุนเพื่อจ่ายให้กับบริษัทจัดการ ในรูปของค่าธรรมเนียมการจัดการในอัตราไม่เกินร้อยละ 0.535 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

9. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 20 ธันวาคม 2566

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหนึ่งปี
สิ้นสุด ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

ลำดับที่	รายชื่อ
1	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

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

**ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง
สิ้นสุด ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566**

- ไม่มี -

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง ได้ที่ www.bblam.co.th

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2565 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 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 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
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

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
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 1 มกราคม 2567



กองทุนบัวหลวง

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