



รายงานประจำปี

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเอเชีย

B-ASIA

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2564 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2565

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 หรือเงินฝากที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว	11
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	12
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	13
บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก	14
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน	15
รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหนึ่งปี	30
ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง	31
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	32

ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเอเชีย (B-ASIA)

ไตรมาสแรกของปี 2565 นับว่าเป็นไตรมาสที่ตลาดหุ้นโลกค่อนข้างผันผวน ผลตอบแทนของ MSCI All Country World Index ปรับตัวลดลง -5.36% ซึ่งได้รับผลกระทบจากหลากหลายปัจจัย ไม่ว่าจะเป็น ประเด็นสงครามระหว่างประเทศยูเครน-รัสเซียที่มีที่ท่ายืดเยื้อกว่าที่คาด และการทยอยประกาศมาตรการคว่ำบาตรรัสเซียจากชาติตะวันตกแม้ว่าสงครามนั้นไม่ได้ขยายวงกว้างออกไป และความพยายามเจรจาระหว่างสองประเทศที่มีมากขึ้น รวมทั้งการใช้มาตรการคว่ำบาตรต่อรัสเซียของยุโรปนั้นก็ไม่ได้รุนแรงมาก เนื่องจากแต่ละประเทศล้วนแต่ให้ความสำคัญกับเศรษฐกิจของประเทศตัวเองจึงยังต้องพึ่งพาพลังงานจากรัสเซียต่อไป รวมถึงประเด็นของทิศทางด้านนโยบายการเงินจากธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) โดยการประชุม FOMC ล่าสุด มีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% เป็นครั้งแรกนับตั้งแต่ปี 2561 และส่งสัญญาณผ่าน Dot Plot ว่าจะขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่องในปี 2565-2566 ไปที่ 2.75% อย่างไรก็ตาม คาดการณ์อัตราดอกเบี้ยนโยบายของ Fed ใน Eurodollar Futures ที่คาดว่าจะขึ้นไปสูงสุดที่ราว 3% ในปี 2566 นั้น ก็ได้สะท้อนว่า ตลาดได้คาดการณ์การขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ Fed ไปมากแล้ว ขณะที่ภาวะ Inverted Yield Curve ของสหรัฐอเมริกา ซึ่งบ่งชี้ถึงความกังวลต่อความเสี่ยงของการเกิดเศรษฐกิจถดถอยในอนาคต ก็สะท้อนว่าเศรษฐกิจอาจไม่สามารถรับการขึ้นดอกเบี้ยที่มากขนาดนั้นได้ ทำให้ในระยะข้างหน้า Fed อาจต้องชั่งน้ำหนักมากขึ้นระหว่างการขึ้นดอกเบี้ยเพื่อคุมเงินเฟ้อให้ลงมาอยู่ในกรอบเป้าหมายของ Fed กับผลกระทบต่อการขยายตัวของเศรษฐกิจ ซึ่งหลังจากการประชุมในวันที่ 16 มีนาคม ที่ผ่านมา ทำให้ตลาดกลับมาเพิ่มน้ำหนักกับหุ้นเติบโตที่ถูกกระทบหนักจากความกังวลเรื่องการขึ้นดอกเบี้ยในช่วงตลอดหลายเดือนที่ผ่านมา

กองทุน Invesco Asian Equity Fund (กองทุนหลัก) มีมุมมองว่าสภาวะเศรษฐกิจและความเสี่ยงในประเด็นด้านภูมิรัฐศาสตร์ได้ทำให้ตลาดต้องการ Risk Premium เพิ่มขึ้นจากการลงทุนในทุกสินทรัพย์ ในประเด็นความกังวลด้านเงินเฟ้อ มองว่าเอเชียเป็นภูมิภาคที่มีความเสี่ยงด้านนี้ต่ำกว่าภูมิภาคอื่นๆ ทำให้การดำเนินนโยบายสามารถยืดหยุ่นได้มากกว่า ซึ่งจะเป็นหนึ่งในปัจจัยสนับสนุนให้กับตลาดหุ้นได้ ทั้งนี้ ระดับมูลค่าหุ้นของเอเชียปรับตัวลงมาอย่างมากในช่วง 12 เดือนที่ผ่านมา โดย Price to Earning ของดัชนี MSCI Asia ex-Japan อยู่ที่ระดับ 15.3 เท่า ทำให้หุ้นของหลายบริษัทอยู่ในระดับที่น่าสนใจที่จะเลือกเข้าลงทุนที่จะหวังประโยชน์ได้ได้ในช่วง 3-5 ปีข้างหน้า เช่น บริษัทอินเตอร์เน็ตของจีน บริษัทเหมืองแร่ในออสเตรเลีย โดยยังคงระมัดระวังการปรับลดประมาณการผลการดำเนินงานของหุ้นเอเชียโดยรวมในปีนี้อยู่

สำหรับการลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2564 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2565 กองทุน B-ASIA มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 เท่ากับ 4,547.10 ล้านบาท หรือ 15.0193 บาทต่อหน่วยลงทุน

กองทุนบัวหลวง ขอกราบขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจ และขอให้เชื่อมั่นว่าบริษัทจะบริหารกองทุนด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ ภายใต้กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนด และยึดมั่นในจรรยาบรรณวิชาชีพโดยเคร่งครัด

Fund Management
กองทุนบัวหลวง

ข้อมูลบริษัทจัดการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด จดทะเบียนเป็นบริษัทจำกัดเลขที่ 0105535049700 เมื่อวันที่ 19 มีนาคม พ.ศ. 2535 ด้วยทุนจดทะเบียน 100 ล้านบาท โดยได้รับชำระเต็มมูลค่าแล้ว และได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลัง ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการจัดการลงทุนตามใบอนุญาตเลขที่ 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. นายพิรพงศ์ จิระเสวีจินดา	2 เมษายน 2558
2. นางอดิگانต์ พานิชเกษม	2 เมษายน 2558
3. นางสาวสุดารัตน์ ทิพยเทอดธนา	2 เมษายน 2558
4. นางสาวชนิกานต์ สีสวรรมรัตน์	2 เมษายน 2558
5. นางสาวปริญญช คลองค่านวณการ	2 เมษายน 2558
6. นางสาวรุ่งนภา เสถียรกุล	16 มิถุนายน 2558
7. นายเจฟ สุธิโสภณ	2 เมษายน 2558
8. นางสาวอรุณี ศิลปการประดิษฐ์	2 เมษายน 2558
9. นางสาวศิริรัตน์ อรุณจิตต์	2 เมษายน 2558
10. นางสาววนาลี ตรีสัมพันธ์	1 เมษายน 2559
11. นายปัญญาพัฒน์ ประคุณهندسิต	17 กรกฎาคม 2561
12. นายชัชวาล สิมะธัมมันธ์	2 มกราคม 2563
13. นางสาวเศรณี นาคธน	3 พฤษภาคม 2565

ข้อมูลกองทุน

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

กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของ Invesco Funds - Invesco Asian Equity Fund (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน Class C (AD) USD เพียงกองทุนเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV ส่วนที่เหลืออาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น ตามที่สำนักงาน ก.ล.ด. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบ ทั้งในและต่างประเทศ รวมถึง Derivatives ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนใน Structured Note

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

**การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี
สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 เมษายน 2564 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2565**

เรื่อง	รายละเอียด	วันที่มีผล
1. การทำรายการซื้อ การขายคืน และการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	เพิ่มช่องทางการทำรายการซื้อ ขายคืน สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน เพื่อรองรับการให้บริการในอนาคต และเพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน	1 เมษายน 2564 เป็นต้นไป
2. การรับชำระค่าซื้อหน่วยลงทุน และการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	เพิ่มช่องทางและหรือวิธีการรับชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน และช่องทางการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน เช่น E-Wallet หรือ Prompt-Pay หรือ Bill Payment เป็นต้น เพื่อรองรับการให้บริการในอนาคต และเพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน	1 เมษายน 2564 เป็นต้นไป
3. การดำเนินการของบริษัทจัดการเมื่อเลิกกองทุนรวม	บริษัทจัดการแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่ออยู่ในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนโดยช่องทางใดๆ ที่มีหลักฐานว่าสามารถติดต่อผู้ถือหน่วยลงทุนได้ รวมทั้งแจ้งเป็นหนังสือให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ทราบ และแจ้งสำนักงาน ก.ล.ด. ผ่านระบบที่จัดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน ทั้งนี้ ภายใน 3 วันทำการนับแต่วันทำการที่ปรากฏเหตุเลิกกองทุนรวม	1 เมษายน 2564 เป็นต้นไป

ปก.ปทก.22/0801

7 เมษายน 2565

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเอเชีย

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเอเชีย ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลการจัดการของกองทุนดังกล่าวซึ่งบริหารและจัดการ โดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน พ.ศ.2564 ถึงวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2565 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการบริหารและจัดการ กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเอเชีย โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535



(มณีวรรณ อิงควิธาน)

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)

**ผลการดำเนินงานของกองทุน
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565**

	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง					
	% ตามช่วงเวลา		% ต่อปี			
	3 เดือน ตั้งแต่ 30 ธ.ค. 64	6 เดือน ตั้งแต่ 30 ก.ย. 64	1 ปี ตั้งแต่ 31 มี.ค. 64	3 ปี ตั้งแต่ 29 มี.ค. 62	5 ปี ตั้งแต่ 31 มี.ค. 60	ตั้งแต่จัดตั้ง วันที่ 2 เม.ย. 58
มูลค่าหน่วยลงทุน ¹ (บาท)	15.2726	15.3173	16.5578	12.1611	10.9031	10.0000
ผลการดำเนินงานของ B-ASIA	-1.66	-1.95	-9.29	7.27	6.61	5.98
เกณฑ์มาตรฐาน ²	-7.23	-9.47	-13.25	5.57	6.60	5.36
ความผันผวน (Standard Deviation) ของผลการดำเนินงาน	23.17 ³	18.48 ³	16.40	19.78	17.58	16.81
ความผันผวน (Standard Deviation) ของเกณฑ์มาตรฐาน	24.30 ³	19.40 ³	18.04	18.94	17.00	16.57

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

¹ มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันทำการต้นรอบที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง

² เกณฑ์มาตรฐาน หมายถึง

- 1) ดัชนี MSCI AC Asia (ex Japan) net TR USD ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ตามสัดส่วนการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนประมาณร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ และ
- 2) MSCI AC Asia (ex Japan) net TR USD ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนตามสัดส่วนที่ไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนประมาณร้อยละ 25 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ (ซึ่งเป็นเกณฑ์วัดผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก)

³ % ต่อปี

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงานของ Invesco Funds - Invesco Asian Equity Fund (กองทุนหลัก)

ลักษณะสำคัญของกองทุนหลัก

ชื่อกองทุน	: Invesco Funds - Invesco Asian Equity Fund
วันที่จดทะเบียนซื้อขายในประเทศลักเซมเบิร์ก	: 31 สิงหาคม 2561
ประเภทโครงการ	: กองทุนรวมตราสารทุน
อายุโครงการ	: ไม่กำหนด
ดัชนีชี้วัด	: MSCI AC Asia (ex Japan) net TR
ผู้จัดการกองทุน	: Invesco Management S.A.
ผู้จัดการลงทุน	: Invesco Asset Management Ltd. ประเทศอังกฤษ
ผู้ดูแลผลประโยชน์	: BNY Mellon (International) Limited สาขาลักเซมเบิร์ก

วัตถุประสงค์ นโยบาย และกลยุทธ์การลงทุนของกองทุนหลัก

- (1) กองทุนหลักมีวัตถุประสงค์ในการลงทุนเพื่อแสวงหาผลตอบแทนของเงินลงทุนในระยะยาว (Long-term Capital Growth)
- (2) กองทุนหลักมุ่งเน้นการลงทุนในตราสารทุน หรือตราสารต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน ไม่น้อยกว่าร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยตราสารทุนของบริษัทที่จะไปลงทุนนั้นจะต้องมีลักษณะ ดังนี้
- (ก) บริษัทหรือนิติบุคคลอื่นใดที่จดทะเบียนในประเทศภูมิภาคเอเชีย หรือ
 - (ข) บริษัทหรือนิติบุคคลอื่นใดที่จดทะเบียนในประเทศที่อยู่นอกภูมิภาคเอเชีย แต่ดำเนินธุรกิจหลักในประเทศภูมิภาคเอเชีย หรือ
 - (ค) บริษัทโฮลดิ้งที่มีการลงทุนหลักในบริษัทที่จดทะเบียนในประเทศภูมิภาคเอเชีย
- สำหรับกองทุนนี้ การลงทุนในแถบภูมิภาคเอเชีย ไม่รวมถึงประเทศญี่ปุ่น ออสเตรเลีย และนิวซีแลนด์
- (3) กองทุนหลักสามารถลงทุนในหลักทรัพย์ดังต่อไปนี้ ที่ออกโดยบริษัทหรือนิติบุคคลอื่นใดที่มีลักษณะนอกเหนือจากที่กำหนดตาม (2) (ก) (ข) และ (ค) ได้ไม่เกินร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- (ก) เงินสด ตราสารที่เทียบเท่าเงินสด ตราสารตลาดเงิน ตราสารทุน และตราสารต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน
 - (ข) ตราสารหนี้ (รวมถึงตราสารหนี้แปลงสภาพ) ที่ออกโดยบริษัทในภูมิภาคเอเชีย
- (4) กองทุนหลักอาจพิจารณาลงทุนหรือมีไว้ซึ่งตราสารอนุพันธ์ เพื่อการป้องกันความเสี่ยง และเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุนเท่านั้น

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนหลัก*

Cumulative performance*

in %	YTD	1 month	1 year	3 years	5 years
Fund	-2.75	-1.78	-9.36	30.62	55.07
Benchmark	-7.99	-2.77	-14.64	16.23	38.61

Calendar year performance*

in %	2017	2018	2019	2020	2021
Fund	43.85	-13.45	16.08	25.75	0.72
Benchmark	41.72	-14.37	18.17	25.02	-4.72

* ข้อมูลก่อนวันที่ 7 กันยายน 2561 เป็นข้อมูลอ้างอิงผลการดำเนินงานของกองทุนขณะที่ยังจดทะเบียนซื้อขายในประเทศไอร์แลนด์

** Benchmark: MSCI AC Asia (ex Japan) net TR

Issuers and active weights*

Top 10 issuers	%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	7.0
Samsung Electronics Co Ltd	5.9
Tencent Holdings Ltd	5.5
Alibaba Group Holding Ltd	4.2
Housing Development Finance Corp Ltd	3.5
JD.com Inc	3.4
ICICI Bank Ltd	2.9
AIA Group Ltd	2.8
Astra International Tbk PT	2.7
CNOOC Ltd	2.6

(total holdings: 57)

Geographical weightings*

in %	Fund	Bench mark
China	34.3	35.2
Taiwan	14.0	18.8
South Korea	12.9	14.4
India	12.4	15.0
Hong Kong	7.6	6.5
Indonesia	5.9	2.0
Singapore	3.1	3.0
Australia	2.8	0.0
Others	4.2	5.1
Cash	2.6	0.0

Sector weightings*

in %	Fund	Bench mark
Financials	23.9	20.7
Consumer Discretionary	21.5	13.4
Information Technology	18.4	24.7
Communication Services	10.5	10.0
Industrials	7.6	6.5
Real Estate	4.1	4.0
Materials	3.9	5.6
Energy	2.6	3.5
Others	5.0	11.6
Cash	2.6	0.0

3 year characteristics**

Alpha	3.66
Beta	1.12
Correlation	0.96
Information ratio	0.70
Sharpe ratio	0.43
Tracking error in %	5.70
Volatility in	20.15

แหล่งที่มา: Invesco Factsheet ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565

รายละเอียดการลงทุน	ระดับ CG Scoring	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ		4,308,933,988.91	94.76
ประเทศลักเซมเบิร์ก			
หน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารทุน			
Invesco Asian Equity Fund	-	4,249,620,841.70	93.46
เงินฝากธนาคาร			
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ	-	59,313,147.21	1.30
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		241,922,290.64	5.32
เงินฝากธนาคาร			
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA	-	89,927,697.34	1.98
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	-	9,661,620.09	0.21
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+	-	142,332,973.21	3.13
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)		4,547,100,680.13	
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)			15.0193

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

กลุ่มของตราสาร	มูลค่า ตามราคาตลาด (ล้านบาท)	% NAV
1. กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
2. กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สละหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	89.93	1.98
3. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	-	-
4. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-
5. ตราสารที่ไม่มีคุณสมบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่อง การลงทุนของกองทุน	-	-
สัดส่วนการลงทุนสูงสุด (upper limit) ในกลุ่ม (4) ที่คาดว่าจะลงทุน ในเดือนเมษายน 2565	-	-

**รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก
ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565**

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้า/ ผู้รับรอง/ ผู้สลักหลัง	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่า ตามราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+(tha)	-	9,661,620.09
2. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+	-	142,332,973.21
3. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	-	-	AAA	-	89,927,697.34

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 และถือว่ามีความเสี่ยงจากการลงทุนที่ต่ำมาก ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
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 เมษายน 2564 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2565

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน ¹ (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) ² [ค่าธรรมเนียมการจัดการ ไม่เกิน 1.0700% แต่กองทุนอาจได้รับเงิน ค่าตอบแทนคืนจากกองทุนรวมต่างประเทศ (rebate) อีกไม่เกิน 0.5350%]	59,804.79	1.339
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	1,339.50	0.030
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	2,232.50	0.050
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Other Expense) ³	667.08	0.015
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด⁴	64,043.88	1.434

¹ เป็นค่าใช้จ่ายไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม อนึ่ง การคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน จะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นฐานในการคำนวณ

² รวมเงินค่าตอบแทนที่กองทุนได้รับคืนจากกองทุนรวมต่างประเทศ ร้อยละ 0.339 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิถัวเฉลี่ย

³ ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

⁴ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

**ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน
(Portfolio Turnover Ratio: PTR)
สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 เมษายน 2564 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2565**

- ไม่มี -

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

**บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก
สำหรับระยะเวลาดังแต่แต่วันที่ 1 เมษายน 2564 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2565**

- ไม่มี -

หมายเหตุ: กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเอเชีย เป็นกองทุนรวมตราสารทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ดังนั้น จึงไม่มีค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเอเชีย

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเอเชีย (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเอเชีย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่า หลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องงบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต้องงบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
- สรุปลักษณะความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงิน โดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้
ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบ
ในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวรฐากัทธ ลีมสกุล)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 10508

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 22 เมษายน 2565

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเอเชีย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565

	หมายเหตุ	บาท	
		2565	2564
สินทรัพย์	7		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4	4,249,620,841.70	3,861,213,635.31
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	5	294,445,917.86	447,270,440.88
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย	5	151,814.43	84,873.90
จากการขายเงินลงทุน		9,987,000.00	-
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6	19,077,207.50	-
รวมสินทรัพย์		<u>4,573,282,781.49</u>	<u>4,308,568,950.09</u>
หนี้สิน	7		
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		-	31,250,000.00
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		3,349,294.44	5,590,206.74
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 5, 6	18,160,995.46	72,202,195.90
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	4,310,085.59	4,310,906.22
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		22,772.16	12,731.09
เจ้าหนี้อื่น	5	30,775.35	55,338.51
หนี้สินอื่น		308,178.36	94,748.55
รวมหนี้สิน		<u>26,182,101.36</u>	<u>113,516,127.01</u>
สินทรัพย์สุทธิ		<u>4,547,100,680.13</u>	<u>4,195,052,823.08</u>
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		3,027,492,547.81	2,533,566,958.97
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		980,385,131.18	673,470,060.05
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		539,223,001.14	988,015,804.06
สินทรัพย์สุทธิ		<u>4,547,100,680.13</u>	<u>4,195,052,823.08</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		15.0193	16.5578
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		302,749,254.7802	253,356,695.8967

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเอเชีย
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ			
กองทุนตราสารทุน			
Invesco Funds - Invesco Asian Equity Fund *	10,818,184.424	4,249,620,841.70	100.00
รวมกองทุนตราสารทุน		4,249,620,841.70	100.00
รวมเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ		4,249,620,841.70	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 3,599,041,915.19 บาท)		4,249,620,841.70	100.00

* Invesco Funds - Invesco Asian Equity Fund มีนโยบายเน้นการลงทุนในตราสารแห่งทุนต่างประเทศของภูมิภาคเอเชีย
ไม่น้อยกว่าร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเอเชีย
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ			
กองทุนตราสารทุน			
Invesco Funds - Invesco Asian Equity Fund *	9,439,177.718	3,861,213,635.31	100.00
รวมกองทุนตราสารทุน		3,861,213,635.31	100.00
รวมเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ		3,861,213,635.31	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 2,942,910,319.95 บาท)		3,861,213,635.31	100.00

* Invesco Funds - Invesco Asian Equity Fund มีนโยบายเน้นการลงทุนในตราสารแห่งทุนต่างประเทศของภูมิภาคเอเชีย
ไม่น้อยกว่าร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเอเชีย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565

	หมายเหตุ	บาท	
		2565	2564
รายได้	3		
รายได้เงินปันผล		23,439,066.48	23,134,035.99
รายได้ดอกเบี้ย	5	698,891.00	223,834.15
รายได้อื่น	8	16,215,572.88	8,942,024.36
รวมรายได้		<u>40,353,530.36</u>	<u>32,299,894.50</u>
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	63,991,130.28	37,532,692.28
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		1,433,266.64	857,720.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	2,388,777.80	1,429,533.36
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		61,000.00	56,000.00
ค่าใช้จ่ายอื่น	5	632,313.82	552,908.71
รวมค่าใช้จ่าย		<u>68,506,488.54</u>	<u>40,428,854.37</u>
ขาดทุนสุทธิ		<u>(28,152,958.18)</u>	<u>(8,128,959.87)</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		80,386,595.24	47,031,911.26
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(267,724,388.85)	1,202,139,488.47
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(307,843,570.00)	20,379,410.00
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	6, 7	73,118,407.94	9,904,240.72
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		1,527,944.68	(1,088,466.55)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		<u>(420,535,010.99)</u>	<u>1,278,366,583.90</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		(448,687,969.17)	1,270,237,624.03
หัก ภาษีเงินได้	3	(104,833.75)	(33,575.24)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		<u>(448,792,802.92)</u>	<u>1,270,204,048.79</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเอเชีย
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565

	บาท	
	2565	2564
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	(448,792,802.92)	1,270,204,048.79
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	1,965,082,454.44	2,346,168,380.55
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(1,164,241,794.47)	(1,276,128,594.33)
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	352,047,857.05	2,340,243,835.01
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	4,195,052,823.08	1,854,808,988.07
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	4,547,100,680.13	4,195,052,823.08

	หน่วย	
	2565	2564
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	253,356,695.8967	191,359,144.2989
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	122,759,023.6766	150,548,236.9892
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(73,366,464.7931)	(88,550,685.3914)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	302,749,254.7802	253,356,695.8967

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเอเชีย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเอเชีย (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 2 เมษายน 2558 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 5,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 500 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารทหารไทยชนชาติ จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ โดยเน้นการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศ ชื่อกองทุน Invesco Funds - Invesco Asian Equity Fund ชนิดหน่วยลงทุน Class C (AD) USD จัดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก บริหารและจัดการโดย Invesco Management S.A. คิดเป็นอัตราเฉลี่ยต่อปีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน ทั้งนี้กองทุนจะเข้าทำสัญญาอนุพันธ์ (Derivatives) ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

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

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำเป็นภาษาไทย และมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย กองทุนได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้น โดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- เงินลงทุนในกองทุนรวมที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

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

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด กำหนด โดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันสิ้นปีจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบแสดงฐานะการเงิน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายการใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2565	2564
ซื้อเงินลงทุน	973,671,000.00	1,342,335,740.00
ขายเงินลงทุน	397,926,000.00	504,181,400.00

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการ เดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 และ 2564 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2565	2564	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	63,991,130.28	37,532,692.28	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)			

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2565	2564	
รายได้ดอกเบี้ย	21,548.01	28,542.46	ราคาตลาด
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	2,388,777.80	1,429,533.36	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	88,613.50	108,244.00	ราคาตลาด
ค่าธรรมเนียมบริการอื่น ๆ	235,481.43	198,630.60	ราคาตลาด
ซื้อเงินตราต่างประเทศ	2,340,979,110.00	3,133,144,850.00	ตามที่ระบุในสัญญา
ขายเงินตราต่างประเทศ	1,720,684,950.46	4,163,990,811.01	ตามที่ระบุในสัญญา

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 และ 2564 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2565	2564
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	4,015,891.11	4,046,024.68
เจ้าหนี้อื่น	30,775.35	55,338.51
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร	13,006,343.22	23,407,953.31
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	4,571.31	17,608.47
เจ้าหนี้อากสัญญาอนุพันธ์	-	1,785,000.00
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	105,252.89	79,295.58

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

	บาท		
	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	4,965,715,625.00	19,077,207.50	18,160,995.46
	บาท		
	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	3,672,152,620.00	-	72,202,195.90

7. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้น ให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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

บาท				
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565				
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	4,249,620,841.70	-	4,249,620,841.70
ตราสารอนุพันธ์	-	19,077,207.50	-	19,077,207.50
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	18,160,995.46	-	18,160,995.46

บาท				
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564				
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	3,861,213,635.31	-	3,861,213,635.31
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	72,202,195.90	-	72,202,195.90

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศและอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

บาท

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565			
	มีอัตราดอกเบี้ย		ไม่มีอัตรา	
	ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตรา	ไม่มีอัตรา	
	อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	4,249,620,841.70	4,249,620,841.70
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	245,120,155.48	-	49,325,762.38	294,445,917.86
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	151,814.43	151,814.43
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	9,987,000.00	9,987,000.00
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	19,077,207.50	19,077,207.50
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	3,349,294.44	3,349,294.44
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	18,160,995.46	18,160,995.46
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	4,310,085.59	4,310,085.59
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	22,772.16	22,772.16
เจ้าหนี้อื่น	-	-	30,775.35	30,775.35
หนี้สินอื่น	-	-	308,178.36	308,178.36

บาท

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564

	มีอัตราดอกเบี้ย			รวม
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	3,861,213,635.31	3,861,213,635.31
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	423,426,818.69	-	23,843,622.19	447,270,440.88
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	84,873.90	84,873.90
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	31,250,000.00	31,250,000.00
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	5,590,206.74	5,590,206.74
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	72,202,195.90	72,202,195.90
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	4,310,906.22	4,310,906.22
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	12,731.09	12,731.09
เจ้าหนี้อื่น	-	-	55,338.51	55,338.51
หนี้สินอื่น	-	-	94,748.55	94,748.55

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 และ 2564 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

รายการ	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	
	2565	2564
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	127,654,576.20	123,558,836.33
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	1,481,710.64	762,995.91
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	300,000.00	-
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	1,000,000.00

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์ เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 6)

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อผลประกอบการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารที่มีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

ผู้บริหารของกองทุน Invesco Funds - Invesco Asian Equity Fund จะวิเคราะห์ปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์ โดยกองทุนมีนโยบายเน้นการลงทุนในตราสารแห่งทุนต่างประเทศของภูมิภาคเอเชียไม่น้อยกว่าร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

8. รายได้อื่น

รายได้อื่น ได้แก่การจ่ายคืนค่าธรรมเนียมในการจัดการจากบริษัทจัดการกองทุนในต่างประเทศ ให้กับกองทุนตามอัตราที่ตกลงร่วมกันในสัญญา รายได้ดังกล่าวเป็นการรับผ่านกองทุนเพื่อจ่ายให้กับบริษัทจัดการ ในรูปของค่าธรรมเนียมการจัดการในอัตราไม่เกินร้อยละ 0.535 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

9. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 22 เมษายน 2565

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหนึ่งปี
สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565

ลำดับที่	รายชื่อ
1	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

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

**ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง
สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565**

- ไม่มี -

หมายเหตุ: ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการในใช้สิทธิออกเสียง ได้ที่ www.bblam.co.th

**การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น
(Soft Commission)**

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2564 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2565

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	Conference Call และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	Conference Call, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย 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 แมคควอริ (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

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
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



กองทุนบัวหลวง

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