



รายงานประจำปี

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเอเชียเพื่อการออม

B-ASIASSF

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2566 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2567

สารบัญ

ความเห็นของบริษัทจัดการ	1
ข้อมูลบริษัทจัดการ	2
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	2
ข้อมูลกองทุน	3
การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี	4
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	5
ผลการดำเนินงานของกองทุน	6
ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก	7
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน	10
รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก	11
รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝากที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว	12
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	13
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	14
บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก	15
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน	16
รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหนึ่งปี	30
ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง	31
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	32

ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเอเชียเพื่อการออม (B-ASIASSF)

ในเดือน เม.ย. 2567 ตลาดหุ้นได้รับแรงกดดันจาก 2 ปัจจัยหลัก ประกอบไปด้วย (1) ความตึงเครียดที่เพิ่มขึ้นระหว่างอิสราเอลและอิหร่านในช่วงกลางเดือนหลังจากที่อิสราเอลประกาศว่าจะตอบโต้การยิงขีปนาวุธ (2) ตัวเลขสำคัญทางเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ที่ออกมาดีกว่าคาด เช่น ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคการเกษตร (Non-farm Payrolls) กว่า 3 แสนตำแหน่งในเดือนมี.ค. รวมถึงรายงานยอดขายปลีก (Retail Sales) ซึ่งขยายตัว 0.7% เทียบกับเดือนก่อน (FactSet Poll คาดการณ์ +0.4%) ขณะที่อัตราเงินเฟ้อของดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ปรับขึ้น 3.5% เทียบกับปีก่อนในเดือน มี.ค. และสูงกว่าระดับคาดการณ์ นอกจากนี้ รายงาน Beige Book ของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ในเดือน เม.ย. ระบุว่ากิจกรรมทางเศรษฐกิจได้ขยายตัวเร็วขึ้นเล็กน้อยในช่วงที่ผ่านมา สนับสนุนโดยภาคการบริโภคและภาคการผลิต ขณะที่แรงกดดันจากอัตราเงินเฟ้อปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อย ส่งผลให้ตลาด (Overnight Index Swap; OIS) ปรับคาดการณ์ระดับอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่สูงขึ้นในระยะข้างหน้า และกดดันให้ตลาดหุ้นมีความผันผวน อาทิ ดัชนีหุ้นสหรัฐฯ (S&P500) ยุโรป (EUROSTOXX600) และญี่ปุ่น (NIKKEI225) ซึ่งให้ผลตอบแทน -4.16% -1.52% และ -4.86% ตามลำดับ ขณะที่ดัชนีตลาดหุ้นพัฒนาแล้ว (MSCI World) ให้ผลตอบแทน -3.85% ในระยะเวลาเดียวกัน ในรายอุตสาหกรรม หุ้นกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ (Real Estate) กลุ่ม Information Technology และกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค (Consumer Discretionary) ให้ผลตอบแทน -7.35% -5.73% และ -4.99% ตามลำดับ ขณะที่กลุ่มสาธารณูปโภค (Utilities) และพลังงาน (Energy) ปรับขึ้นเล็กน้อยที่ระดับ 0.77% และ 0.26% ดัชนีหุ้นตลาดเกิดใหม่ (MSCI Emerging Markets USD) ให้ผลตอบแทน 0.26% โดยมีแรงกดดันจากหุ้นแถบละตินอเมริกา (MSCI LATAM) ที่ให้ผลตอบแทน -4.04% ขณะที่ดัชนี MSCI Asia Ex-Japan ปรับขึ้นเล็กน้อยที่ระดับ 0.33% โดยได้รับอานิสงส์บวกจากการปรับขึ้นของตลาดหุ้นจีนเป็นสำคัญ

สำหรับตลาดหุ้นไทยยังคงเคลื่อนไหวในลักษณะ Sideways ในช่วง 4 เดือนที่ผ่านมาเนื่องด้วยการขาดปัจจัยสนับสนุนโดยเศรษฐกิจในประเทศที่ยังฟื้นตัวค่อนข้างล่าช้า โดยมีการทยอยปรับลดประมาณการ GDP ไทยในปีนี้ลง ด้วยภาคการผลิตที่ชะลอตัวลง และการบริโภคในประเทศที่ค่อนข้างซบเซา ส่วนทางธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) มีแนวโน้มจะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไทยไว้ที่ 2.5% ขณะที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ มีแนวโน้มจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยช้าลงกว่าที่ตลาดเคยคาด ทำให้ค่าเงินบาทอ่อนค่าลง ซึ่งยิ่งทำให้นักลงทุนต่างชาติยังไม่ให้ความสนใจกับตลาดหุ้นไทย อย่างไรก็ตาม นักลงทุนในตลาดยังคงมีความคาดหวังการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในครึ่งปี ที่จะเห็นแรงผลักดันจากการเร่งการเบิกจ่ายของภาครัฐ ซึ่งจะส่งผ่านไปยังภาคการใช้จ่ายของทั้งประชาชนและธุรกิจให้ฟื้นตัวขึ้นด้วย อีกทั้งการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีนที่มีความชัดเจนมากขึ้น ก็จะเป็นอีกแรงหนุนต่อภาคการส่งออกของไทย ผลประกอบการของไตรมาส 1/2024 ที่ผ่านมานับว่าค่อนข้างดีกว่าคาด และด้วยปัจจัยบวกในครึ่งปีหลังตามที่ได้กล่าวไปข้างต้น คาดว่าจะช่วยเสริมให้ผลการเติบโตของกำไรของบริษัทจดทะเบียนดีขึ้น โดยกลุ่มธุรกิจที่ยังคาดว่าจะเห็นผลประกอบการที่ดีขึ้นได้ในครึ่งปีหลัง เช่น กลุ่ม Healthcare กลุ่มนิคมอุตสาหกรรม กลุ่มค้าปลีก กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ เป็นต้น

ด้านตลาดหุ้นจีนมีการฟื้นตัวที่โดดเด่นในช่วงเดือน เม.ย. จากตัวเลขทางเศรษฐกิจที่เริ่มส่งสัญญาณฟื้นตัว ได้แก่ ตัวเลขกำไรของภาคอุตสาหกรรม การผลิตภาคอุตสาหกรรม และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค ในขณะเดียวกัน ภาครัฐได้มีการมาตรการเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจและอสังหาริมทรัพย์ออกมาอย่างต่อเนื่อง ได้แก่ การออกพันธบัตรมูลค่า 1 ล้านล้านหยวนเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ การปรับลดอัตราดอกเบี้ย Loan Prime Rate, การปรับลดอัตราเงินดาวน์ขึ้นต่ำ, และการจัดตั้งกองทุนเพื่อการลงทุนในอุตสาหกรรมเซมิคอนดักเตอร์ มูลค่ากว่า 47.5 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ส่งผลให้ตลาดหุ้นฟื้นตัวอย่างโดดเด่นจากช่วงต่ำสุดในเดือน ม.ค.

ผู้จัดการกองทุน Invesco Asian Equity Fund (กองทุนหลัก) มองว่าตลาดหุ้นเอเชียมีการฟื้นตัวเล็กน้อยจากจุดต่ำสุด โดยได้ผลบวกจากนโยบายทางเศรษฐกิจจีน ที่มีความผ่อนคลายมากขึ้น ทั้งการออกพันธบัตร และการสนับสนุนภาคอสังหาริมทรัพย์มากขึ้น โดยผู้จัดการกองทุนให้น้ำหนักการลงทุนมากกว่าตลาดในตลาดหุ้นจีนและฮ่องกง เนื่องจากเป็นจุดเข้าลงทุนที่มีราคาที่เหมาะสมมากขึ้น หลังจากที่ภาวะเศรษฐกิจโดยรวมมีแนวโน้มฟื้นตัวจากจุดต่ำสุด ซึ่งช่วยให้ตลาดมีความน่าสนใจมากขึ้นเมื่อเทียบกับความเสี่ยงที่ลดลง นอกจากนี้ ยังให้น้ำหนักมากกว่าตลาดในเกาหลี จากแนวโน้มการส่งเสริม Corporate governance และการจ่ายปันผลเพิ่มขึ้น ช่วยให้หุ้นที่มีฐานะการเงินแข็งแกร่งมีการสะท้อนมูลค่าหุ้นได้ดีขึ้น ขณะที่อินโดนีเซีย ซึ่งเป็นตลาดที่ยังมีการเติบโตในระดับสูงจากแรงหนุนของจากวัฏจักรสินค้าโภคภัณฑ์และดุลบัญชีเดินสะพัดที่เป็นบวก ทั้งนี้ บริษัทในพอร์ตการลงทุนที่ให้ผลตอบแทนมากกว่าตลาด ได้แก่ Anglo American ที่ราคาปรับเพิ่มขึ้นหลังจากได้รับความสนใจที่จะซื้อกิจการจากบริษัทเหมืองแร่ในประเทศออสเตรเลีย ขณะที่ Kasikornbank และ Tencent ก็มีการประกาศงบการเงินออกมาดีกว่าที่ตลาดคาดค่อนข้างมาก

สำหรับการลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2566 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2567 กองทุน B-ASIASSF มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 เมษายน 2567 เท่ากับ 120.12 ล้านบาท หรือ 9.7016 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. นายชัยชัย สฤษดิ์อภิรักษ์	1 มีนาคม 2567
2. นางอดิگانต์ พานิชเกษม	29 เมษายน 2565
3. นางสาวสุดารัตน์ ทิพย์เทอดธนา	29 เมษายน 2565
4. นายदनัย อรุณกิตติชัย	1 สิงหาคม 2565
5. นางสาวดุษฎี ภูพัฒน์	18 กรกฎาคม 2565
6. นางสาวปริญญช คล่องคำนวณการ	29 เมษายน 2565
7. นางสาวอรุณี ศิลปการประดิษฐ์	29 เมษายน 2565
8. นางสาวรุ่งนภา เสถียรนกุล	29 เมษายน 2565
9. นางสาวศิริรัตน์ อรุณจิตต์	29 เมษายน 2565
10. นางสาววนาลี ตรีสัมพันธ์	29 เมษายน 2565
11. นายปัญญาพัฒน์ ประคุณหังสิด	29 เมษายน 2565
12. นางสาวเศรณี นาคธน	3 พฤษภาคม 2565
13. นายเมธา พิรุณ	14 มีนาคม 2566
14. นายพูนสิน เฟ่งสมบุญ	15 พฤศจิกายน 2566

ข้อมูลกองทุน

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเอเชียเพื่อการออม เป็นกองทุนซึ่งบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ให้จัดตั้งขึ้น เพื่อระดมเงินจากผู้ลงทุนทั่วไป โดยมีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 5,000 ล้านบาท ประกอบด้วยหน่วยลงทุน 500 ล้านหน่วย (มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท) ซึ่งเป็นกองทุนรวมตราสารทุน ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน มีลักษณะพิเศษเป็นกองทุนรวมเพื่อการออม โดยเน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงในต่างประเทศ ซึ่งลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) และเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้บริษัทจัดการเดียวกัน (Cross Investing Fund)

กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของ Invesco Funds - Invesco Asian Equity Fund (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน Class C (AD) USD เพียงกองทุนเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV ส่วนที่เหลืออาจพิจารณาลงทุนตรงใน Derivatives เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน และ/หรือเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (EPM) และ/หรือ Structured Note และกองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่เกิน 100% ของ NAV

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

**การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี
สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2566 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2567**

- ไม่มี -

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเอเชียเพื่อการออม

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเอเชียเพื่อการออม ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม พ.ศ. 2566 ถึงวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2567 แล้ว

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

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายวิโรจน์ ลิ้มทองธรรม)
รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)
หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 13 พฤษภาคม พ.ศ. 2567

ผลการดำเนินงานของกองทุน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2567

	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง					
	% ตามช่วงเวลา		% ต่อปี			
	3 เดือน ตั้งแต่ 31 ม.ค. 67	6 เดือน ตั้งแต่ 31 ต.ค. 66	1 ปี ตั้งแต่ 28 เม.ย. 66	3 ปี ตั้งแต่ 30 เม.ย. 64	5 ปี ตั้งแต่ 30 เม.ย. 62	ตั้งแต่จัดตั้ง วันที่ 29 เม.ย. 65
มูลค่าหน่วยลงทุน ¹ (บาท)	8.9841	9.0954	9.8947	-	-	10.0000
ผลการดำเนินงานของ B-ASIASSF	7.99	6.66	(1.94)	-	-	(1.50)
เกณฑ์มาตรฐาน ²	10.97	15.78	9.79	-	-	2.84
ความผันผวน (Standard Deviation) ของผลการดำเนินงาน	16.45 ³	15.33 ³	14.26	-	-	15.72
ความผันผวน (Standard Deviation) ของเกณฑ์มาตรฐาน	14.63 ³	14.55 ³	14.35	-	-	16.74

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

¹ มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันทำการต้นรอบที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง

² เกณฑ์มาตรฐาน

(1) ดัชนี MSCI AC Asia (ex Japan) net TR USD ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนตามสัดส่วนที่ไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ สัดส่วน 25.00%

(2) ดัชนี MSCI AC Asia (ex Japan) net TR USD ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ตามสัดส่วนการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ สัดส่วน 75.00%

³ % ต่อปี

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

ข้อมูลกองทุนหลัก

ชื่อกองทุน	Invesco Funds - Invesco Asian Equity Fund
ชนิดหน่วยลงทุน	Class C (AD) USD
วันที่จัดตั้งกองทุน	8 มีนาคม 2536
วันที่จัดตั้งหน่วยลงทุน	10 กันยายน 2561
ประเทศที่จดทะเบียน	ประเทศลักเซมเบิร์ก
ISIN Code	LU1775950394
Bloomberg Ticker	IVASCAD LX
ประเภทโครงการ	กองทุนรวมตราสารทุน
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
นโยบายการลงทุน	มุ่งเน้นการลงทุนในตราสารทุน หรือตราสารต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน ไม่น้อยกว่าร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยตราสารทุนของบริษัทที่จะไปลงทุนนั้นจะต้องมีลักษณะดังนี้ (ก) บริษัทหรือนิติบุคคลอื่นใดที่จดทะเบียนในประเทศภูมิภาคเอเชีย หรือ (ข) บริษัทหรือนิติบุคคลอื่นใดที่จดทะเบียนในประเทศที่อยู่นอกภูมิภาคเอเชีย แต่ดำเนินธุรกิจหลักในประเทศภูมิภาคเอเชีย หรือ (ค) บริษัทโฮลดิ้งที่มีการลงทุนหลักในบริษัทที่จดทะเบียนในประเทศภูมิภาคเอเชีย สำหรับกองทุนนี้ การลงทุนในแถบภูมิภาคเอเชีย ไม่รวมถึงประเทศญี่ปุ่น ออสเตรเลีย และนิวซีแลนด์
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
ผู้บริหารจัดการกองทุน	Invesco Management S.A.
ผู้รับฝากทรัพย์สิน	BNY Mellon (International) Limited สาขาลักเซมเบิร์ก
เว็บไซต์	https://www.invesco.ch/en-ch/fund-centre/invesco-asian-equity-fund?audienceType=institutional

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายของกองทุนหลัก

Annual management fee

1.0%

Ongoing charges ³

1.36%

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนหลัก*

Cumulative performance*

in %	YTD	YTD	1 month	1 year	3 years	5 years
Fund	2.94	0.60	2.33	2.30	-12.11	27.44
Benchmark	3.65	2.38	1.25	7.52	-20.11	9.39

Calendar year performance*

in %	2019	2020	2021	2022	2023
Fund	16.08	25.75	0.72	-9.01	3.38
Benchmark	18.17	25.02	-4.72	-19.67	5.98

* ข้อมูลก่อนวันที่ 7 กันยายน 2561 เป็นข้อมูลอ้างอิงผลการดำเนินงานของกองทุนขณะที่ยังจดทะเบียนซื้อขายในประเทศไอร์แลนด์

**MSCI AC Asia (ex Japan) net TR

Issuers and active weights*

Top 10 issuers	%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	9.5
Samsung Electronics Co Ltd	9.1
Tencent Holdings Ltd	7.0
HDFC Bank Ltd	4.4
Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	3.2
AIA Group Ltd	3.0
Alibaba Group Holding Ltd	2.8
ICICI Bank Ltd	2.6
Kasikornbank PCL	2.6
JD.com Inc	2.6

(total holdings: 55)

Geographical weightings*

in %	Fund	Bench mark
China	31.3	31.2
South Korea	16.3	13.9
Taiwan	14.8	19.6
India	11.9	20.8
Hong Kong	6.8	4.5
Singapore	5.2	3.6
Indonesia	4.2	2.0
Thailand	2.6	1.7
Others	6.1	2.6
Cash	0.9	0.0

Sector weightings*

in %	Fund	Bench mark
Information Technology	23.9	26.1
Financials	23.1	20.7
Communication Services	14.0	9.6
Consumer Discretionary	13.8	13.9
Industrials	8.5	7.7
Consumer Staples	4.8	4.4
Materials	4.1	4.8
Real Estate	3.4	2.7
Others	3.6	10.3
Cash	0.9	0.0

หมายเหตุ:

Invesco Asian Equity Fund (Dublin) (กองทุนหลัก) ซึ่งจดทะเบียนซื้อขายในประเทศไอร์แลนด์ ดำเนินการควบรวมกับกองทุน Invesco Funds – Invesco Asian Equity Fund ซึ่งจดทะเบียนซื้อขายในประเทศลักเซมเบิร์ก ตั้งแต่วันที่ 7 กันยายน 2561 เป็นต้นไป

ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

3 year characteristics**

Alpha	2.57
Beta	0.93
Correlation	0.97
Information ratio	0.69
Sharpe ratio	-0.39
Tracking error in %	4.69
Volatility in %	18.42

แหล่งที่มา: Invesco Factsheet ณ วันที่ 30 เมษายน 2567

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2567

รายละเอียดการลงทุน	ระดับ CG Scoring	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ		115,474,050.45	96.13
ประเทศหลักเขมเบอร์ก			
หน่วยลงทุน			
Invesco Asian Equity Fund	-	114,164,177.58	95.04
เงินฝากธนาคาร			
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ	-	1,309,872.87	1.09
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		6,153,411.92	5.12
เงินฝากธนาคาร			
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	-	6,153,411.92	5.12
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)		120,118,889.64	
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)			9.7016

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก
ณ วันที่ 30 เมษายน 2567

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	% NAV
1. กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
2. กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรองผู้รับอาวัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
3. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	-	-
4. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-
5. ตราสารที่ไม่มีคุณสมบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่องการลงทุนของกองทุน	-	-
สัดส่วนการลงทุนสูงสุดในกลุ่ม 4. ที่คาดว่าจะลงทุนในเดือนพฤษภาคม 2567	-	-

**รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก
ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว
ณ วันที่ 30 เมษายน 2567**

ประเภท	ผู้ออก	ผู้รับประกัน/ ผู้รับรอง/ ผู้สืบทอด	วันครบ กำหนด	อันดับความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่า ตามราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกรุงเทพ	-	-	AA+(tha)	-	2,348,552.06
2. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกสิกรไทย	-	-	AA+(tha)	-	3,804,859.86

ตารางแสดงอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating) ในระดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)

อันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating) คือข้อมูลบ่งชี้ระดับความสามารถในการชำระหนี้ 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

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน
สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2566 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน¹ (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	309.90	0.3698
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	16.76	0.0200
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	41.91	0.0500
ค่าโฆษณา (Advertising Expense)	166.12	0.1982
ค่าลงประกาศมูลค่าหน่วยลงทุน (NAV Notification Expense)	67.06	0.0800
ค่าไปรษณียากร (Postage Stamp)	65.40	0.0780
ค่าธรรมเนียมผู้สอบบัญชี (Auditing Fee)	45.90	0.0548
ค่าจัดพิมพ์หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน (Prospectus Printing)	42.88	0.0512
ค่าจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน (Fund Establishment and Registration)	40.05	0.0478
ค่าบริการ (Service Charge)	27.97	0.0334
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ² (Other Expense)	26.79	0.0320
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด³	850.73	1.0151

¹ เป็นค่าใช้จ่ายไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม อนึ่ง การคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน จะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นฐานในการคำนวณ

² ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

³ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน
(Portfolio Turnover Ratio: PTR)
สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2566 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2567

- ไม่มี -

หมายเหตุ : PTR คือ ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า PTR สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

**บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก
สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2566 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2567**

- ไม่มี -

หมายเหตุ : กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเอเชียเพื่อการออม เป็นกองทุนรวมตราสารทุน ซึ่งเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund)
ดังนั้น จึงไม่มีค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดบัวหลวงธนทวี

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดบัวหลวงธนทวี ("กองทุน") ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2567 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดบัวหลวงธนทวี ณ วันที่ 30 เมษายน 2567 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ("ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี") ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนต่องบการเงิน

ผู้บริหารกองทุนมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

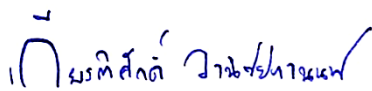
ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวข้องกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน

- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารกองทุน
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้สังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด



(นายเกียรติศักดิ์ วานิชยานนท์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 9922

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 4 มิถุนายน 2567

งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2567

		(หน่วย : บาท)	
	หมายเหตุ	2567	2566
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม		94,018,701,568.96	94,214,253,007.94
เงินฝากธนาคาร	4	522,968,456.76	647,227,607.48
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย	4	59,864,820.19	60,271,867.62
จากการขายเงินลงทุน	4	1,405,465,317.75	249,861,377.50
รวมสินทรัพย์		<u>96,007,000,163.66</u>	<u>95,171,613,860.54</u>
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	4	6,863,559,516.00	790,559,824.30
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	4	27,143,175.88	19,187,928.32
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		3,026,205.18	3,598,862.33
หนี้สินอื่น		<u>698,867.92</u>	<u>565,544.71</u>
รวมหนี้สิน		<u>6,894,427,764.98</u>	<u>813,912,159.66</u>
สินทรัพย์สุทธิ		<u>89,112,572,398.68</u>	<u>94,357,701,700.88</u>
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นลงทุน		65,044,669,561.89	70,034,307,063.99
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		6,184,129,095.21	7,960,763,043.80
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		<u>17,883,773,741.58</u>	<u>16,362,631,593.09</u>
สินทรัพย์สุทธิ		<u>89,112,572,398.68</u>	<u>94,357,701,700.88</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย			
		13.7002	13.4730
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		6,504,466,956.1889	7,003,430,706.3987

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบกำหนด	มูลค่าที่ตราไว้ (บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
	(%)				
เงินฝากประจำ					
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	1.90	10/05/2567	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	1.06
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	1.90	17/05/2567	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	1.06
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	2.65	22/01/2568	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	1.06
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	2.65	17/02/2568	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	2.13
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	2.50	11/04/2568	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	1.07
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	2.50	21/04/2568	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	2.13
รวมเงินฝากประจำ				8,000,000,000.00	8.51
ตั๋วแลกเงิน					
บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)					
CPFTH24521A	-	21/05/2567	800,000,000.00	798,714,516.91	0.85
CPFTH24719A	-	19/07/2567	600,000,000.00	596,254,095.65	0.63
CPFTH24N13A	-	13/11/2567	900,000,000.00	886,229,167.40	0.94
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)					
IRPC24606B	-	06/06/2567	1,000,000,000.00	997,157,690.79	1.06
บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด					
MPSC24521A	-	21/05/2567	1,300,000,000.00	1,298,150,580.00	1.39
MPSC24704A	-	04/07/2567	500,000,000.00	497,740,944.49	0.53
รวมตั๋วแลกเงิน				5,074,246,995.24	5.40
ตั๋วเงินคลัง					
กระทรวงการคลัง					
TB24703A งวดที่ (DM)7/182/67	-	03/07/2567	50,000,000.00	49,805,716.77	0.05
รวมตั๋วเงินคลัง				49,805,716.77	0.05
พันธบัตร					
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย					
CB24502A งวดที่ 5/91/67	-	02/05/2567	5,718,000,000.00	5,717,644,510.39	6.08
CB24509B งวดที่ 6/91/67	-	09/05/2567	6,040,000,000.00	6,037,072,966.36	6.42
CB24516A งวดที่ 7/91/67	-	16/05/2567	8,418,000,000.00	8,410,339,669.08	8.95
CB24523A งวดที่ 8/91/67	-	23/05/2567	5,892,000,000.00	5,884,187,429.58	6.26
CB24530A งวดที่ 9/91/67	-	30/05/2567	3,331,000,000.00	3,325,162,515.05	3.54
CB24606A งวดที่ 10/91/67	-	06/06/2567	9,666,000,000.00	9,644,929,284.78	10.26
CB24613B งวดที่ 11/91/67	-	13/06/2567	6,835,000,000.00	6,817,171,829.17	7.25
CB24620A งวดที่ 12/91/67	-	20/06/2567	3,723,000,000.00	3,711,566,630.85	3.95

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	อัตรา				ร้อยละของ
	ดอกเบี้ย	วันครบกำหนด	มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	มูลค่าเงินลงทุน
	(%)		(บาท)	(บาท)	
CB24627A งวดที่ 13/91/67	-	27/06/2567	3,615,000,000.00	3,601,756,376.54	3.83
CB24704A งวดที่ 7/364/66	-	04/07/2567	844,000,000.00	840,756,752.04	0.89
CB24704B งวดที่ 14/91/67	-	04/07/2567	7,885,000,000.00	7,853,121,103.02	8.35
CB24718A งวดที่ 16/91/67	-	18/07/2567	12,520,000,000.00	12,461,414,282.44	13.25
CB24725A งวดที่ 17/91/67	-	25/07/2567	725,000,000.00	721,346,331.42	0.77
CB24801B งวดที่ 18/91/67	-	01/08/2567	5,900,000,000.00	5,868,179,176.23	6.24
รวมพันธบัตร				80,894,648,856.95	86.04
รวมเงินลงทุน				94,018,701,568.96	100.00

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบกำหนด	มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
	(%)		(บาท)	(บาท)	
เงินฝากประจำ					
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	0.80	10/05/2566	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	1.06
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	0.80	17/05/2566	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	1.06
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	1.25	27/07/2566	1,640,000,000.00	1,640,000,000.00	1.74
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	1.50	16/08/2566	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	2.12
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	1.80	22/01/2567	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	1.06
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	1.90	11/04/2567	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	1.06
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	1.90	19/04/2567	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	2.12
รวมเงินฝากประจำ				9,640,000,000.00	10.22
ตั๋วแลกเงิน					
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) BANPU23719A	-	19/07/2566	1,750,000,000.00	1,742,457,308.09	1.86
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) CPALL23721A	-	21/07/2566	2,000,000,000.00	1,990,722,686.88	2.11
บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) CPFTH23727A	-	27/07/2566	850,000,000.00	845,752,255.27	0.91
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) CPN23523B	-	23/05/2566	1,170,000,000.00	1,168,837,567.02	1.24
CPN23717A	-	17/07/2566	750,000,000.00	747,005,836.88	0.79
CPN23717B	-	17/07/2566	320,000,000.00	318,722,490.40	0.34
บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด MPSC23515A	-	15/05/2566	1,000,000,000.00	999,336,878.38	1.06
MPSC23526A	-	26/05/2566	500,000,000.00	499,408,235.45	0.53
MPSC23601A	-	01/06/2566	200,000,000.00	199,706,568.13	0.21
MPSC23608A	-	08/06/2566	1,000,000,000.00	998,129,532.60	1.06
MPSC23629A	-	29/06/2566	400,000,000.00	398,807,401.97	0.42
บริษัท หลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) MST23614B	-	14/06/2566	500,000,000.00	498,839,412.52	0.53
รวมตั๋วแลกเงิน				10,407,726,173.59	11.06
ตั๋วเงินคลัง					
กระทรวงการคลัง TB23510A งวดที่ (DM)3/182/66	-	10/05/2566	1,000,000,000.00	999,630,273.73	1.06
รวมตั๋วเงินคลัง				999,630,273.73	1.06

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบกำหนด	มูลค่าที่ตราไว้ (บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
	(%)				
พันธบัตร					
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย					
CB23505A งวดที่ 5/92/66	-	05/05/2566	2,447,000,000.00	2,446,616,585.02	2.61
CB23511B งวดที่ 6/91/66	-	11/05/2566	3,425,000,000.00	3,423,597,524.68	3.63
CB23518A งวดที่ 7/91/66	-	18/05/2566	3,254,000,000.00	3,251,773,648.67	3.45
CB23601A งวดที่ 9/91/66	-	01/06/2566	5,337,000,000.00	5,330,474,007.14	5.67
CB23608A งวดที่ 10/91/66	-	08/06/2566	5,266,000,000.00	5,258,117,146.02	5.58
CB23615B งวดที่ 11/91/66	-	15/06/2566	5,871,000,000.00	5,860,690,355.23	6.22
CB23622A งวดที่ 12/91/66	-	22/06/2566	7,036,000,000.00	7,021,904,962.10	7.45
CB23629A งวดที่ 13/91/66	-	29/06/2566	4,649,000,000.00	4,639,026,728.02	4.92
CB23706B งวดที่ 14/90/66	-	06/07/2566	13,880,000,000.00	13,844,451,998.87	14.69
CB23713A งวดที่ 15/87/66	-	13/07/2566	13,023,000,000.00	12,986,274,814.82	13.78
CB23720A งวดที่ 16/91/66	-	20/07/2566	6,266,000,000.00	6,246,514,502.86	6.63
CB23727A งวดที่ 17/91/66	-	27/07/2566	2,868,000,000.00	2,857,454,287.19	3.03
รวมพันธบัตร				73,166,896,560.62	77.66
รวมเงินลงทุน				94,214,253,007.94	100.00

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2567

		(หน่วย : บาท)	
	หมายเหตุ	2567	2566
รายได้			
รายได้ดอกเบี้ย	4	1,818,412,910.76	793,135,298.52
รวมรายได้		1,818,412,910.76	793,135,298.52
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4	219,176,736.28	162,047,882.82
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		24,438,908.93	27,007,980.52
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	4	48,877,817.71	54,015,960.94
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	4	3,741,937.48	4,076,554.71
รวมค่าใช้จ่าย		296,235,400.40	247,148,378.99
รายได้สุทธิ		1,522,177,510.36	545,986,919.53
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		4,356,729.45	3,192,535.32
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		1,579,325.40	(574,787.71)
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		5,936,054.85	2,617,747.61
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนหักภาษีเงินได้		1,528,113,565.21	548,604,667.14
หัก : ภาษีเงินได้		6,971,416.72	6,106,379.42
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		1,521,142,148.49	542,498,287.72

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2567

	(หน่วย : บาท)	
	2567	2566
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	1,521,142,148.49	542,498,287.72
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	107,801,641,719.92	100,923,819,283.06
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(114,567,913,170.61)	(111,935,065,881.75)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(5,245,129,302.20)	(10,468,748,310.97)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	94,357,701,700.88	104,826,450,011.85
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	89,112,572,398.68	94,357,701,700.88

	(หน่วย : หน่วย)	
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	7,003,430,706.3987	7,823,040,244.3746
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	7,936,301,863.2144	7,516,209,227.4445
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(8,435,265,613.4242)	(8,335,818,765.4204)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	6,504,466,956.1889	7,003,430,706.3987

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2567

1. ลักษณะของกองทุนเปิดบัวหลวงธนทวี

กองทุนเปิดบัวหลวงธนทวี ("กองทุน") เป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") ให้เป็นกองทุนเปิดเมื่อวันที่ 8 มีนาคม 2548 ปัจจุบันมีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 120,000 ล้านบาท โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุน ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนมีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งที่มีสภาพคล่อง โดยลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล และตราสารหนี้ภาคเอกชนที่มีความมั่นคง ซึ่งเน้นการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในตัวตราสารหรือผู้ออกตราสาร หรือผู้ค้ำประกัน ผู้รับอวัล ผู้สืบทอด หรือรับรองตราสารหนี้ดังกล่าว ซึ่งมีอันดับความตั้งแต่ A- ขึ้นไป กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดหางบการเงิน

กองทุนจัดหางบการเงินเป็นภาษาไทยและมีหน่วยเงินตราเป็นเงินบาท โดยจัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. ("แนวปฏิบัติทางบัญชี") ส่วนเรื่องที่เกี่ยวข้องกับบัญชีฉบับนี้ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีนั้น

งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีความหมายขัดแย้งกันหรือมีความแตกต่างในการตีความระหว่างสองภาษา ให้ใช้งบการเงินตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 เครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

การรับรู้รายการและการวัดมูลค่าเมื่อเริ่มแรก

กองทุนรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะรับรู้ในวันที่มีการตกลงกัน (Trade date) คือวันที่กองทุนมีข้อผูกมัดที่จะซื้อหรือขายเงินลงทุน

กองทุนจะรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าในภายหลัง

สินทรัพย์ทางการเงินทั้งหมดจะจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจะจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ยกเว้นหนี้สินอนุพันธ์จะต้องวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม

กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

การตัดรายการ

กองทุนตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงิน เฉพาะเมื่อสิทธิตามสัญญาที่จะได้รับกระแสเงินสดจากสินทรัพย์ทางการเงินหมดอายุ หรือเมื่อโอนสินทรัพย์ทางการเงินและโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของเกือบทั้งหมดของสินทรัพย์ให้กิจการอื่น

ณ วันที่ตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงิน กองทุนต้องรับรู้ผลต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และผลรวมของสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับและค้างรับในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

กองทุนตัดรายการหนี้สินทางการเงิน เมื่อภาระผูกพันที่ระบุไว้ในสัญญาได้มีการปฏิบัติตามแล้ว ได้มีการยกเลิกหรือสิ้นสุด

ณ วันที่ตัดรายการหนี้สินทางการเงิน กองทุนต้องรับรู้ผลแตกต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินทางการเงินที่ตัดรายการและสิ่งตอบแทนที่จ่ายและค้างจ่ายรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ย รับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ส่วนเกินมูลค่าหรือต่ำกว่ามูลค่าของตราสารหนี้ที่จำหน่ายตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้และถือเป็นส่วนหนึ่งของรายได้ดอกเบี้ย

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

3.3 ภาษีเงินได้

กองทุนมีหน้าที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลเฉพาะเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40(4)(ก) แห่งประมวลรัษฎากรในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใดๆ

3.4 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในหุ้นได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุน หรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจการควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

3.5 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน "บัญชีปรับสมดุล"

3.6 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชี ซึ่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์ และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งประกอบด้วยบริษัทจัดการ บริษัทที่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้ถือหุ้น และ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการ และกองทุนอื่นที่บริหารโดยบริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2567 และ 2566 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>2567</u>	<u>2566</u>	<u>นโยบายการกำหนดราคา</u>
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	219,176,736.28	162,047,882.82	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)			
รายได้ดอกเบี้ย	3,687,123.22	1,177,678.55	อัตราตลาด
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	48,877,817.71	54,015,960.94	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	1,425,393.77	1,513,297.18	ราคาตลาด
ซื้อเงินลงทุน	343,529,957,052.09	362,215,681,026.31	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	111,845,768,722.06	94,155,112,266.23	ราคาตลาด
กองทุนอื่นที่บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด			
ซื้อเงินลงทุน	2,116,172,229.60	-	ราคาตลาด

ณ วันที่ 30 เมษายน 2567 และ 2566 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>2567</u>	<u>2566</u>
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	20,760,003.52	12,688,547.48
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร	467,986,821.91	598,554,626.57
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	1,738,570.39	622,427.77
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	1,405,465,317.75	249,861,377.50
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	6,863,559,516.00	790,559,824.30
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	4,152,000.69	4,229,515.83

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2567 และ 2566 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>2567</u>	<u>2566</u>
ซื้อเงินลงทุน	391,038,631,126.99	416,888,011,461.91
ขายเงินลงทุน	392,872,768,722.06	431,995,112,266.23

6. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

6.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมเป็นราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์ หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมและพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

กองทุนวัดมูลค่ายุติธรรมโดยแบ่งตามลำดับชั้นของข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ และตามระดับความสำคัญของข้อมูลที่ใช้วัดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งมีดังต่อไปนี้

- ระดับที่ 1 เป็นราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์ หรือหนี้สินอย่างเดียวกันและกิจการสามารถเข้าถึงตลาดนั้น ณ วันที่วัดมูลค่า
- ระดับที่ 2 เป็นข้อมูลอื่นที่สังเกตได้ไม่ว่าโดยทางตรงหรือโดยทางอ้อมสำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น นอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในข้อมูลระดับ 1
- ระดับที่ 3 เป็นข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น

ณ วันที่ 30 เมษายน 2567 กองทุนมีสินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมดังนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>ระดับ 1</u>	<u>ระดับ 2</u>	<u>ระดับ 3</u>	<u>รวม</u>
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารหนี้	-	86,018,701,568.96	-	86,018,701,568.96
เงินฝากประจำ	-	8,000,000,000.00	-	8,000,000,000.00

ณ วันที่ 30 เมษายน 2566 กองทุนมีสินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมดังนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>ระดับ 1</u>	<u>ระดับ 2</u>	<u>ระดับ 3</u>	<u>รวม</u>
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารหนี้	-	84,574,253,007.94	-	84,574,253,007.94
เงินฝากประจำ	-	9,640,000,000.00	-	9,640,000,000.00

กองทุนมีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทน ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงานที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย
- มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งมีอายุครบกำหนดภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุนและไม่มีเงื่อนไขการต่ออายุคำนวณโดยใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่าย เมื่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ไม่แตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างเป็นสาระสำคัญ
- มูลค่ายุติธรรมของเงินฝากประจำ คำนวณโดยใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่าย ซึ่งใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรม

ในระหว่างปีปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

6.2 ความเสี่ยงด้านเครดิต

ความเสี่ยงด้านเครดิต คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้ กองทุนมีความเสี่ยงด้านการให้เครดิตที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ทางการเงิน อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

6.3 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่อยู่ในประเภทระยะสั้นและมีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในปัจจุบัน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2567 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>อัตราดอกเบี้ย</u>	<u>อัตราดอกเบี้ย</u>	<u>ไม่มี</u>	<u>รวม</u>
	<u>คงที่</u>	<u>ปรับขึ้นลง</u>	<u>อัตราดอกเบี้ย</u>	
		<u>ตามราคาตลาด</u>		
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วย				
มูลค่ายุติธรรม	8,000,000,000.00	-	86,018,701,568.96	94,018,701,568.96
เงินฝากธนาคาร	-	522,968,456.76	-	522,968,456.76
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	59,864,820.19	59,864,820.19
ลูกหนี้จากการขาย				
เงินลงทุน	-	-	1,405,465,317.75	1,405,465,317.75
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการซื้อ				
เงินลงทุน	-	-	6,863,559,516.00	6,863,559,516.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	27,143,175.88	27,143,175.88

ณ วันที่ 30 เมษายน 2566 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ย	ไม่มี	
	คงที่	ปรับขึ้นลง	อัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วย	9,640,000,000.00			
มูลค่ายุติธรรม		-	84,574,253,007.94	94,214,253,007.94
เงินฝากธนาคาร	-	647,227,607.48	-	647,227,607.48
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	60,271,867.62	60,271,867.62
ลูกหนี้จากการขาย	-			
เงินลงทุน		-	249,861,377.50	249,861,377.50
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการซื้อ	-			
เงินลงทุน		-	790,559,824.30	790,559,824.30
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	19,187,928.32	19,187,928.32

6.4 ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารทางการเงิน

ความเสี่ยงที่เกิดจากการผิดนัดชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยของผู้ออกตราสารและหรือผู้รับรอง ผู้อาวัล ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญาในการทำธุรกรรม (Counter Party) เนื่องมาจากผู้ออกตราสารและหรือผู้รับรอง ผู้อาวัล ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญาในการทำธุรกรรม มีผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ด้อยลงซึ่งขาดสภาพคล่องที่จะจ่ายเงินตามภาระผูกพันเมื่อครบกำหนด ส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับชำระดอกเบี้ยและเงินต้นตามเวลาที่กำหนดไว้

กองทุนสามารถลดความเสี่ยงดังกล่าวลงได้ โดยพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ที่ผู้ออกมีฐานะการเงินที่มั่นคง เช่น ตราสารหนี้ที่กระทรวงการคลังเป็นผู้ออกหรือรับรอง รับอาวัล ค้ำประกันทั้งเงินต้นและดอกเบี้ย หรือพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ของบริษัทเอกชนที่ผ่านการพิจารณาคัดเลือก เช่น ทำการวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของบริษัท รวมถึงการกำหนดนโยบายการลงทุนตลอดจนกำหนดวงเงินในการลงทุนเพื่อลดความเสี่ยงจากการลงทุน

7. ภาระผูกพัน

กองทุนมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

8. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 4 มิถุนายน 2567

**รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหนึ่งปี
สิ้นสุด ณ วันที่ 30 เมษายน 2567**

- ไม่มี -

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

**ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง
สิ้นสุด ณ วันที่ 30 เมษายน 2567**

- ไม่มี -

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ www.bblam.co.th

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2566 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2567

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	Conference Call และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	Conference Call, Adhoc Update SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี 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 อินเดอร์เนชั่นแนล (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

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

วันที่รวบรวมข้อมูล 4 มิถุนายน 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