



รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดบัวหลวง **Premium Brands**
B-PREMIUM

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2567 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2567

สารบัญ

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

ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวง Premium Brands (B-PREMIUM)

ดัชนีหุ้นกลุ่มตลาดพัฒนาแล้ว ให้ผลตอบแทน 0.9% ในเดือนกรกฎาคม โดยตลาดได้รับปัจจัยสนับสนุนในช่วงครึ่งแรกของเดือนจากการแถลงการณ์ของนายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ที่สนับสนุนการปรับลดอัตราดอกเบี้ยและจะไม่รอกกว่าเงินเพื่อจะปรับตัวลดลงสู่เป้าหมาย 2% อย่างไรก็ตาม ในช่วงครึ่งหลังของเดือน ตัวเลขทางเศรษฐกิจสำคัญที่ประกาศออกมาเริ่มส่งสัญญาณชะลอตัว ส่งผลให้ตลาดมีการขายทำกำไรค่อนข้างมาก โดยเฉพาะหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี และหันกลับไปลงทุนกลุ่มที่จะได้รับประโยชน์โดยตรงจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยมากขึ้น เช่น กลุ่มโรงไฟฟ้า กลุ่มอสังหาริมทรัพย์ กลุ่มการเงิน รวมถึงหุ้นขนาดกลางและขนาดเล็ก นอกจากนี้ ยังมีปัจจัยกดดันจากหุ้นรายตัว จากเหตุการณ์ด้านความผิดพลาดทางเทคนิคของ CrowdStrike รวมถึงเหตุการณ์ด้านการเมืองที่มีความผันผวนมากขึ้นหลังจากการถอนตัวจากการชิงตำแหน่งประธานาธิบดีของนายโจ ไบเดน ขณะที่การประกาศงบการเงินประจำไตรมาส 2 ที่ถึงแม้จะออกมาดีกว่าที่คาด ได้แก่ ASML Alphabet และ Tesla แต่ตลาดเริ่มติดตามประเด็นที่จะส่งผลกระทบต่อผลประกอบการของแนวโน้มผลประกอบการในไตรมาสต่อไปมากขึ้น โดยเฉพาะจากประเด็นด้านค่าใช้จ่ายในการลงทุนใน AI ซึ่งจะเริ่มส่งผลกระทบต่ออัตรากำไรจากการดำเนินงานมากขึ้น

สำหรับดัชนีหุ้นกลุ่มตลาดเกิดใหม่ ให้ผลตอบแทน 0.1% นำโดยดัชนี BSE Sensex ของอินเดีย จากปัจจัยพื้นฐานที่ได้รับการสนับสนุนทั้งในด้านการลงทุนและการบริโภคในประเทศ รวมถึงกระแสเงินลงทุนจากต่างชาติ โดยแนวโน้มผลการดำเนินงานในไตรมาสล่าสุดของบริษัทขนาดใหญ่ในอินเดียคาดว่าจะยังเติบโตดี โดยเฉพาะหุ้นในกลุ่มเทคโนโลยีที่มียอดขายการส่งออกสินค้าจากสหรัฐฯ เติบโตอย่างแข็งแกร่ง ขณะที่ตลาดหุ้นจีนโดยรวมปรับตัวลดลง หลังจากที่มีการประชุมคณะกรรมการกลางพรรคคอมมิวนิสต์จีนครั้งที่ 3 (The Third Plenum) ในช่วงกลางเดือนจบลงโดยที่ไม่มีการประกาศทิศทางนโยบายเศรษฐกิจที่มากกว่าที่ตลาดคาด ส่วนการปรับลดอัตราดอกเบี้ย LPR และ MLF ของธนาคารกลางจีนนั้น ตลาดตีความว่านโยบายดังกล่าวบ่งชี้ถึงสัญญาณทางเศรษฐกิจที่ยังคงไม่ฟื้นตัว

กองทุน Pictet Premium Brands (กองทุนหลัก) มีกลยุทธ์การลงทุนในบริษัทที่มีอัตลักษณ์และแบรนด์ที่แข็งแกร่ง สามารถเติมเต็มความต้องการของลูกค้าได้ทั้งในแง่ของประสบการณ์ ประวัติศาสตร์ และความมีหน้าตาทางสังคม โดยผู้จัดการกองทุนเน้นไปยังแบรนด์ที่มีสถานะทางการตลาดแข็งแกร่ง คู่แข่งใหม่เข้ามาในตลาดได้ยาก มีความสามารถในการทำกำไรในระดับสูงและยั่งยืน รวมถึงมีการพัฒนาทางด้าน Digital Engagement เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงของการซื้อสินค้าและบริการไปยังช่องทาง Online มากขึ้น หลายบริษัทในกลุ่ม Premium Brand ยังคงมีผลประกอบการที่แข็งแกร่งและสามารถสร้างผลตอบแทนที่เป็นบวกให้กับพอร์ตการลงทุนได้ โดยในช่วงเดือนกรกฎาคม 2567 กองทุนให้ผลตอบแทนน้อยกว่าดัชนีอ้างอิงจากภาพรวมเศรษฐกิจและความเชื่อมั่นของผู้บริโภคในตลาดจีนยังขาดการฟื้นตัวที่ชัดเจน โดยกลุ่มการท่องเที่ยวเป็นกลุ่มที่มีราคาปรับลดลงจากการปรับลดคาดการณ์รายได้ของตลาด ขณะที่กลุ่ม Luxury มีผลตอบแทนที่แตกต่างในแต่ละบริษัท

ผู้จัดการกองทุนมีมุมมองว่าความกังวลทางด้านเงินเฟ้อและอัตราดอกเบี้ยมีแนวโน้มคลี่คลายลง ซึ่งจะเป็นผลบวกต่อความเชื่อมั่นของผู้บริโภคมากขึ้น โดยกองทุนได้เพิ่มน้ำหนักการลงทุนในกลุ่มสินค้าที่ฟ้ามมากขึ้น เนื่องจากเชื่อว่าวัฏจักรการล้างสต็อกสินค้าคงคลังและการลดราคาสินค้าเริ่มเข้าใกล้จุดสิ้นสุดแล้ว โดยมีการเพิ่มหุ้นที่เน้นให้บริการที่มีคุณภาพสูงเช่น Dicks Sporting Goods เป็นต้น ขณะที่ลดสัดส่วนการลงทุนใน Apple หลังจากที่เราปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่องในช่วงหลายเดือนที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม บริษัทในกลุ่มนี้นับว่ามีความสามารถในการตั้งราคา ทำให้สินค้ากลุ่ม Premium Brands สามารถส่งต่อต้นทุนที่สูงขึ้นไปยังผู้บริโภคได้และได้เปรียบสินค้าประเภทอื่นๆ และสามารถรักษาระดับอัตรากำไรของตนเองได้เป็นอย่างดี ทำให้นักลงทุนได้ประโยชน์ในทุกช่วงสภาวะเศรษฐกิจ

สำหรับการลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2567 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2567 กองทุน B-PREMIUM มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567 เท่ากับ 1,285.97 ล้านบาท หรือ 10.1301 บาทต่อหน่วยลงทุน

กองทุนบัวหลวง ขอกราบขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจ และขอให้เชื่อมั่นว่าบริษัทจะบริหารกองทุนด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ ภายใต้กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนด และยึดมั่นในจรรยาบรรณวิชาชีพโดยเคร่งครัด

Fund Management
กองทุนบัวหลวง

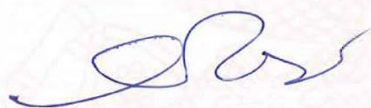
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวง Premium Brands

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดบัวหลวง Premium Brands ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2567 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม พ.ศ. 2567 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดบัวหลวง Premium Brands เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายวิโรจน์ ลิ้มทองธรรม)

รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)

หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 13 สิงหาคม พ.ศ. 2567

ผลการดำเนินงานของกองทุน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง					
	% ตามช่วงเวลา		% ต่อปี			
	3 เดือน ตั้งแต่ 30 เม.ย. 67	6 เดือน ตั้งแต่ 31 ม.ค. 67	1 ปี ตั้งแต่ 31 ก.ค. 66	3 ปี วันที่ 30 ก.ค. 64	5 ปี ตั้งแต่ 31 ก.ค. 62	ตั้งแต่จัดตั้ง วันที่ 23 ก.พ. 66
มูลค่าหน่วยลงทุน ¹ (บาท)	10.7022	10.2172	10.2793	-	-	10.0000
ผลการดำเนินงานของ B-PREMIUM	-5.35	-0.85	-1.45	-	-	0.90
เกณฑ์มาตรฐาน ²	0.33	7.40	13.73	-	-	16.05
ความผันผวน (Standard Deviation) ของผลการดำเนินงาน	10.51 ³	10.68 ³	11.77	-	-	12.65
ความผันผวน (Standard Deviation) ของเกณฑ์มาตรฐาน	10.35 ³	10.63 ³	10.44	-	-	10.82

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

¹ มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันทำการต้นรอบที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง

² เกณฑ์มาตรฐาน หมายถึง ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 50.00% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 50.00%

³ % ต่อปี

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของการดำเนินงานของ Pictet - Premium Brands

ชื่อกองทุน	Pictet - Premium Brands
ชนิดหน่วยลงทุน	Class I EUR
วันที่จัดตั้งกองทุน	31 พฤษภาคม 2548
ประเทศที่จดทะเบียน	ลักเซมเบิร์ก
ISIN Code	LU0217138485
Bloomberg Ticker	PPGPMBI LX
ประเภทโครงการ	กองทุนรวมตราสารทุน
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
นโยบายการลงทุน	กองทุนมีนโยบายที่จะเน้นการเติบโตของมูลค่าเงินลงทุน ผ่านการลงทุนอย่างน้อย 2 ใน 3 ของทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนในตราสารทุนที่ออกโดยบริษัทที่ทำธุรกิจเกี่ยวกับสินค้าและบริการระดับบน (Premium brands sector) ที่มีคุณภาพสูง โดยบริษัทเหล่านี้ถูกจดจำหรือรับรู้โดยผู้บริโภคในตลาด (Strong market recognition) เนื่องจากบริษัทเหล่านี้มีอิทธิพลในการกำหนดความนิยมของผู้บริโภค (Consumers trends) รวมถึงอาจมีความสามารถในการกำหนดราคาด้วย ทั้งนี้ กระบวนการลงทุนมีการบูรณาการปัจจัยทางด้าน ESG โดยใช้งานวิจัยทั้งที่เป็นกรรมสิทธิ์ภายในองค์กร และงานวิจัยของบุคคลที่สามในการประเมินความเสี่ยงและโอกาสในการลงทุน โดยไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหรือของจำนวนผู้ออกตราสาร จะต้องผ่านการวิเคราะห์ปัจจัยทางด้าน ESG ทั้งนี้ ในการพิจารณาการลงทุน กองทุนใช้กระบวนการลงทุนแบบ Tilted approach ซึ่งจะเป็นการเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในตราสารที่มีความเสี่ยงด้านความยั่งยืนต่ำ (Low sustainability risks) และ/หรือลดน้ำหนักการลงทุนในตราสารที่มีความเสี่ยงด้านความยั่งยืนสูง (High sustainability risks) กองทุนจะไม่ลงทุนโดยตรงในบริษัทและประเทศที่ไม่สอดคล้องกับกระบวนการลงทุนอย่างยั่งยืน (Responsible investment) ของทาง Pictet Asset Management โดยสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ https://am.pictet/-/media/pam/pam-common-gallery/pictet-asset-management/responsible-investment-policy.pdf กรอบการพิจารณาการลงทุนของกองทุน (Investment universe) ไม่ได้จำกัดอยู่ในภูมิภาคใดภูมิภาคหนึ่ง (รวมถึงประเทศตลาดเกิดใหม่) กองทุนจะกระจายการลงทุนในบริษัทจดทะเบียนต่างๆ ที่อยู่ภายใต้กรอบข้อจำกัดการลงทุน ซึ่งรวมถึงหุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ รวมถึงหลักทรัพย์ประเภทอื่นๆ เช่น Warrants ของ Transferable securities และ Options นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนใน Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (UCITS) และ Undertakings for Collective Investment (UCIs) อื่นๆ ซึ่งรวมถึงกองทุนอื่นๆ ตาม Article 181 ของ 2010 Act ได้สูงสุดไม่เกินร้อยละ 10 ของทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนอาจลงทุนใน Depositary receipts (เช่น ADR, GDR, EDR) กองทุนอาจลงทุนใน China A Shares ไม่เกินร้อยละ 30 ของทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนอาจลงทุนในพันธบัตรหรือตราสารหนี้ (รวมถึงหุ้นกู้แปลงสภาพและหุ้นบุริมสิทธิ) หลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตลาดเงิน ตราสารอนุพันธ์ และ/หรือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่มีหลักทรัพย์อ้างอิงเป็นพันธบัตร หรือตราสารหนี้ ไม่เกินร้อยละ 10 ของทรัพย์สินของกองทุน และรวมถึงจะลงทุนในกองทุน UCIs ที่มีวัตถุประสงค์คล้ายคลึงกับข้างต้นไม่เกินร้อยละ 10 เช่นกัน กองทุนอาจลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เช่น พันธบัตรหรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่มีผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี กองทุนอาจมีสัญญา Securities Lending Agreements และ Repurchase and Reverse Repurchase Agreement เพื่อเพิ่มเงินลงทุน/รายได้ หรือเพื่อลดต้นทุน/ความเสี่ยงได้
นโยบายการจ่ายปันผล	ไม่มี
ดัชนีชี้วัด	MSCI AC World (EUR)
ผู้บริหารจัดการกองทุน	Pictet Asset Management (Europe) S.A.
ผู้รับฝากทรัพย์สิน	Pictet & Cie (Europe) S.A.

PERFORMANCE

Annualised (%)

	1 YEAR	3 YEARS	5 YEARS	SINCE INC.
Fund	-0.29	1.43	9.86	9.13
Reference index	19.23	9.03	11.68	8.60

Cumulative (%)

	YTD	1 MONTH	3 MONTHS	6 MONTHS	1 YEAR	2 YEARS	3 YEARS	5 YEARS	SINCE INC.
Fund	0.72	-1.62	-3.85	-0.25	-0.29	6.74	4.35	60.06	433.73
Reference index	15.45	0.64	6.81	12.87	19.23	24.50	29.61	73.74	386.34

Calendar Year (%)

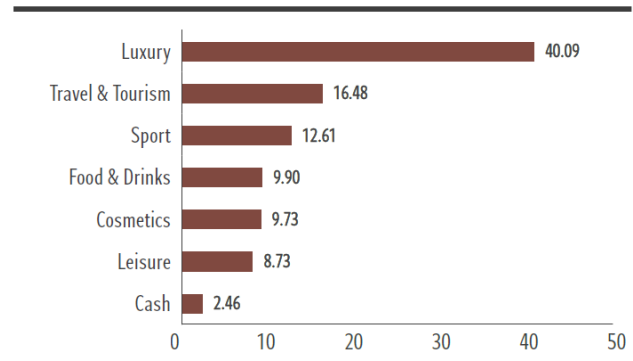
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fund	14.30	-17.11	34.52	18.20	33.11	-5.98	18.70	-5.68	1.69	6.75
Reference index	18.06	-13.01	27.54	6.65	28.93	-4.85	8.89	11.09	8.76	18.61

PORTFOLIO BREAKDOWN

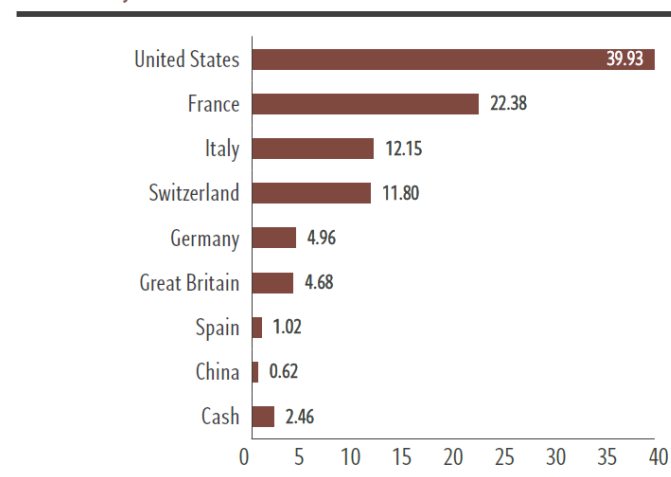
Top 10 Holdings (% of asset) by company name

American Express Co	6.04
Visa Inc	5.42
Ferrari Nv	5.05
Hilton Worldwide Holdings Inc	5.00
Adidas AG	4.96
Essilorluxottica SA	4.69
Hermes International Sca	4.68
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	4.61
Marriott International Inc/Md	4.37
L'Oreal SA	4.35

Sector breakdown (% of asset)



Risk Country (% of asset)



Portfolio characteristics

AS AT END OF JULY 2024	
Alpha (OVER 3 YEARS)	-7.67
Beta (OVER 3 YEARS)	1.06
Annualised volatility (%) (OVER 3 YEARS)	17.25
Information Ratio (OVER 3 YEARS)	-0.73
Sharpe Ratio (OVER 3 YEARS)	-0.02
Correlation (OVER 3 YEARS)	0.82

แหล่งที่มา: Factsheet Pictet - Premium Brands - I EUR ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ	1,219,218,104.14	94.81
ประเทศลักเซมเบิร์ก		
หน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารทุน		
Pictet - Premium Brands	1,219,218,104.14	94.81
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	55,143,486.58	4.29
เงินฝากธนาคาร		
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	55,143,486.58	4.29
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	1,285,966,323.73	
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)		10.1301

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

กลุ่มของตราสาร	มูลค่า ตามราคาตลาด (ล้านบาท)	% NAV
1. กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
2. กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สืบทายาท หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
3. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	-	-
4. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-
5. ตราสารที่ไม่มีคุณสมบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่อง การลงทุนของกองทุน	-	-
สัดส่วนการลงทุนสูงสุดในกลุ่ม 4. ที่คาดว่าจะลงทุนในเดือนสิงหาคม 2567	-	-

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
หรือเงินฝากที่กองทุนลงทุน หรือมีไว้เป็นรายตัว

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำประกัน/ ผู้รับรอง/ ผู้สืบทอด	วันครบ กำหนด	อันดับความ น่าเชื่อถือ	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกรุงเทพ	-	-	AA+(tha)	-	(7,567,106.49)
2. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกสิกรไทย	-	-	AA+(tha)	-	62,710,593.07

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 แสดงถึงระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่ต่ำที่สุดมีความสามารถสูงสุดในการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยตามกำหนดเวลา
AA+ (tha)	AA+	Aa1	อันดับเครดิตรองลงมา และถือว่ามีความเสี่ยงจากการลงทุนที่ต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
AA (tha)	AA	Aa2	
AA- (tha)	AA-	Aa3	
A+ (tha)	A+	A1	ความเสี่ยงอยู่ในระดับต่ำ
A (tha)	A	A2	
A- (tha)	A-	A3	
BBB+ (tha)	BBB+	Baa1	ระดับความเสี่ยงและความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในระดับปานกลาง
BBB (tha)	BBB	Baa2	
BBB- (tha)	BBB-	Baa3	

- หมายเหตุ :
- อันดับความน่าเชื่อถือจาก AA ถึง BBB อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือ ลบ (-) หรือเลข 1-3 เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับความน่าเชื่อถือภายในระดับเดียวกัน
 - อันดับความน่าเชื่อถือของ Fitch จะใช้ (tha) ต่อท้ายเพื่อแสดงว่าเป็นอันดับเครดิตที่ใช้ในประเทศไทย

งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567
 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 1,869,123,570.72 บาท)	1,219,218,104.14
เงินฝากธนาคาร	66,638,484.33
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	71,415.56
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	13,555,913.46
สินทรัพย์อื่น	152,087.89
รวมสินทรัพย์	1,299,636,005.38
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	2,045,113.40
หนี้สินอื่น	58,154.94
เจ้าหนี้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	11,566,413.31
รวมหนี้สิน	13,669,681.65
สินทรัพย์สุทธิ	1,285,966,323.73
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	1,269,445,020.90
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	20,079,777.37
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(3,558,474.54)
สินทรัพย์สุทธิ	1,285,966,323.73
จำนวนหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)	126,944,502.0895
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (บาท)	10.1301

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>ราคายุติธรรม</u> (บาท)
เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ		
กองทุนตราสารทุน (100%)		
Pictet - Premium Brands - I EUR	97,044.68	1,219,218,104.14
รวมกองทุนตราสารทุน		1,219,218,104.14
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ		1,219,218,104.14
รวมเงินลงทุน		1,219,218,104.14

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับระยะเวลาหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2567

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	282,762.78
รวมรายได้จากการลงทุน	282,762.78
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5,897,897.38
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	78,638.62
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	196,596.51
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	25,763.02
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	636,503.00
รวมค่าใช้จ่าย	6,835,398.53
รายได้(ขาดทุน)จากการลงทุนสุทธิ	(6,552,635.75)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	36,715,119.28
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(12,123,265.00)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(62,477,982.81)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(6,268,604.59)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	16,977,662.87
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	(27,177,070.25)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	(33,729,706.00)
หัก ภาษีเงินได้	(42,414.41)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหักภาษีเงินได้	(33,772,120.41)

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2567 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน ¹ (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	5,512.05	0.7459
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	73.49	0.0099
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	183.74	0.0249
ค่าโฆษณา (Advertising Expense)	436.90	0.0591
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ² (Other Expense)	189.97	0.0257
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด³	6,396.15	0.8655

¹ เป็นค่าใช้จ่ายไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม อนึ่ง การคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน จะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นฐานในการคำนวณ

² ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

³ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2567 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2567

-ไม่มี-

หมายเหตุ : PTR คือ ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า PTR สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก

สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2567 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2567

-ไม่มี-

หมายเหตุ: กองทุนเปิดบัวหลวง Premium Brands เป็นกองทุนรวมตราสารทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ดังนั้น จึงไม่มีค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน

สิ้นสุด ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

- ไม่มี -

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง

สิ้นสุด ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

- ไม่มี -

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง ได้ที่ www.bblam.co.th

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2567 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 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 เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สุริส (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
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

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
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 13 สิงหาคม 2567



กองทุนบัวหลวง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด

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