



รายงานประจำปี

กองทุนเปิดบัวหลวงธนทวี

B-TNTV

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2566 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2567

สารบัญ

ความเห็นของบริษัทจัดการ	1
ข้อมูลบริษัทจัดการ	2
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	2
ข้อมูลกองทุน	3
การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี	4
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	5
ผลการดำเนินงานของกองทุน	6
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน	7
รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก	8
รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว	9
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	11
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	12
บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก	13
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน	14
รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหนึ่งปี	28
ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง	29
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	30

ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงธนทวี (B-TNTV)

กองทุนบัวหลวงมีความเห็นต่อภาพรวมเศรษฐกิจ และมุมมองการลงทุน ดังต่อไปนี้

ภาวะตลาดตราสารหนี้

ในการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) วันที่ 30 เม.ย. – 1 พ.ค. ที่ประชุมมีมติเอกฉันท์คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับ 5.25%-5.50% ต่อเนื่องเป็นครั้งที่ 6 ส่งสัญญาณคงดอกเบี้ยนานกว่าที่เคยคาดไว้เพราะกังวลต่อเงินเฟ้อที่ยังทรงตัวสูง พร้อมประกาศแผนชะลอการลดขนาดงบดุล (QT taper) โดยตั้งแต่วันที่ 1 มิ.ย. นี้ จะลดการถือครองพันธบัตรรัฐบาลเป็นเดือนละ 25,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (จากเดิมลดเดือนละ 60,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ) แต่คงการลดการถือครอง MBS เดือนละ 35,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ไว้ตามเดิม ทำให้โดยรวมงบดุลของ Fed จะลดลงเดือนละ 60,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ จากปัจจุบันที่ลดลงเดือนละ 95,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ มติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายเป็นไปตามที่ตลาดคาด ขณะที่ท่าทีของ นายเจอโรม พาวเวลล์ ประธาน Fed ที่ระบุว่า Fed ไม่น่าที่จะขยับดอกเบี้ยขึ้นเพิ่มแล้ว ทำให้ตลาดคลายความกังวลที่ว่า Fed อาจมีการกล่าวถึงการขยับดอกเบี้ยขึ้นเพิ่มเติม อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ รุ่น 2 ปี และ 10 ปี เทียบกับสิ้นเดือน เม.ย. ปรับลดลง 0.13% และ 0.22% มาอยู่ที่ระดับ 4.91% และ 4.47% ตามลำดับ

สำหรับตลาดพันธบัตรไทย อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยปรับตัวในกรอบแคบ โดยทุกช่วงอายุปรับขึ้นลงไม่เกิน 0.05% เป็นการปรับตัวตามตัวเลขเศรษฐกิจและข่าวที่ประกาศออกมา ไม่ว่าจะเป็นอัตราเงินเฟ้อทั่วไปเดือน เม.ย. ที่ขยายตัว 0.19% YoY พลิกกลับมาเป็นบวกครั้งแรกในรอบ 7 เดือน สูงกว่าคาดที่ -0.20% เป็นผลจากราคาน้ำมันปรับตัวเพิ่มขึ้นจากความตึงเครียดในตะวันออกกลางและราคาอาหารสดที่เพิ่มขึ้น ตัวเลขอัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจจากสภาพพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) โดยในไตรมาส 1/2567 เศรษฐกิจไทยขยายตัวที่ 1.5% YoY ได้แรงส่งจากการบริโภคภายในประเทศและการท่องเที่ยว ในขณะที่การลงทุนภาครัฐยังหดตัว ทั้งนี้ สศช. ปรับประมาณการเศรษฐกิจไทยปี 2567 ลงจากเดิมประมาณการไว้ 2.2-3.2% ต่อปี เป็นขยายตัวในช่วง 2-3% ต่อปี รวมถึงข่าวคณะรัฐมนตรีเห็นชอบหลักการจัดทำงบประมาณรายจ่ายเพิ่มเติมสำหรับปีงบประมาณ 2567 เพื่อใช้ในโครงการดิจิทัลวอลเล็ต อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทย รุ่น 2 ปี และ 10 ปี เทียบกับสิ้นเดือน เม.ย. ปรับเพิ่มขึ้น 0.03% และ 0.04% มาอยู่ที่ระดับ 2.40% และ 2.82% ตามลำดับ

สำหรับปัจจัยต่างประเทศที่ต้องติดตามในระยะต่อไป ได้แก่ ตัวเลขเศรษฐกิจของสหรัฐฯไม่ว่าจะเป็นอัตราการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจ ตัวเลขตลาดแรงงาน พัฒนาการแนวโน้มอัตราเงินเฟ้อ รวมไปถึงปัญหาภูมิรัฐศาสตร์ ซึ่งล้วนแต่สร้างความผันผวนให้กับตลาด

สำหรับปัจจัยภายในประเทศที่ต้องติดตาม คือ มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐว่าจะสามารถดำเนินการได้มากน้อยเพียงใด รวมถึงแผนการใช้จ่ายเงินเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจจะทำให้ปริมาณพันธบัตรรัฐบาลไทยที่จะเข้าสู่ตลาดในอนาคตมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น สร้างความผันผวนให้กับอัตราผลตอบแทนในตลาดได้

สำหรับการลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2566 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2567 กองทุน B-TNTV มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 เมษายน 2567 เท่ากับ 89,112.57 ล้านบาท หรือ 13.7002 บาทต่อหน่วยลงทุน และมีผลการดำเนินงานย้อนหลังในรอบระยะเวลาหนึ่งปี คิดเป็น 1.68%

กองทุนบัวหลวง ขอกราบขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจ และขอให้เชื่อมั่นว่าบริษัทฯ จะบริหารกองทุนด้วยความระมัดระวัง 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. นายชัยชัย สฤณีอภิรักษ์	1 มีนาคม 2567
2. นางอดิگانต์ พานิชเกษม	15 เมษายน 2551
3. นายดนัย อรุณกิตติชัย	1 สิงหาคม 2565
4. นางสาวปริญญ์ คล่องคำนวณการ	9 พฤษภาคม 2551
5. นางสาวอรุณี ศิลปการประดิษฐ์	21 กรกฎาคม 2554
6. นางสาวศิริรัตน์ อรุณจิตต์	21 กรกฎาคม 2554
7. นายปัญญาพัฒน์ ประคุณหังสิด	17 กรกฎาคม 2561
8. นางสาวเสรณี นาคธน	3 พฤษภาคม 2565
9. นายพูนสิน เฟ่งสมบุญ	15 พฤศจิกายน 2566

ข้อมูลกองทุน

กองทุนเปิดบัวหลวงธนทวี เป็นกองทุนซึ่งบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ให้จัดตั้งขึ้นเพื่อระดมทุนจากผู้ลงทุนทั่วไปในประเทศ โดยมีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 120,000 ล้านบาท ประกอบด้วยหน่วยลงทุน 12,000 ล้านหน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท เป็นกองทุนรวมตราสารหนี้ ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน

กองทุนเน้นการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีสภาพคล่อง โดยจะลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล และตราสารหนี้ภาคเอกชนที่มีความมั่นคง ซึ่งเน้นการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในตัวตราสาร หรือผู้ออกตราสาร หรือผู้ค้ำประกัน ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือรับรองตราสารหนี้ต่างๆ ซึ่งมีอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating) ตั้งแต่ A- ขึ้นไป

อนึ่ง กองทุนจะไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) และตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบ่ง (Structured Note)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด จะบริหารกองทุนเปิดบัวหลวงธนทวี ตามข้อบังคับที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน ตลอดจนภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ด.) โดยมี บมจ.ธนาคารกสิกรไทย เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งจะทำหน้าที่เก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุนและควบคุมดูแลการดำเนินงานของบริษัทจัดการอย่างใกล้ชิด

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

เรื่อง	รายละเอียด	วันที่มีผล
1. การเปลี่ยนแปลงเกณฑ์ วัดผลการดำเนินงาน	เดิม - อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือน วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี สัดส่วน 10.00% - ดัชนีผลตอบแทนรวมตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะสั้น (ThaiBMA Commercial Paper Index) ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 5.00% - ผลตอบแทนรวมของดัชนีวัดการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลที่มีอายุคงที่ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย อายุประมาณ 1 เดือน สัดส่วน 85.00% <u>เป็น</u> - อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือน วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทยและธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี <u>สัดส่วน 20.00%</u> - ดัชนีผลตอบแทนรวมตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะสั้น (ThaiBMA Commercial Paper Index) ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย <u>สัดส่วน 10.00%</u> <u>ผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 70.00%</u>	1 มีนาคม 2567 เป็นต้นไป

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงธนทวี

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดบัวหลวงธนทวี ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด สำหรับ ระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม พ.ศ. 2566 ถึงวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2567 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ใน การจัดการ กองทุนเปิดบัวหลวงธนทวี เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ 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	10 ปี ตั้งแต่ 30 เม.ย. 57
มูลค่าหน่วยลงทุน ¹ (บาท)	13.6373	13.5749	13.4721	13.3711	13.1966	12.4319
ผลการดำเนินงานของ B-TNTV	0.46	0.92	1.68	0.81	0.75	0.98
เกณฑ์มาตรฐาน ²	0.52	1.05	1.96	1.06	0.98	1.22
ความผันผวน (Standard Deviation) ของผลการดำเนินงาน	0.089 ³	0.083 ³	0.076	0.063	0.056	0.058
ความผันผวน (Standard Deviation) ของเกณฑ์มาตรฐาน	0.030 ³	0.022 ³	0.019	0.044	0.039	0.095

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

¹ วันทำการสุดท้ายของเดือน

² มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันทำการต้นรอบที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง

³ เกณฑ์มาตรฐาน หมายถึง

- (1) อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือน วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี สัดส่วน 20.00%
- (2) ดัชนีผลตอบแทนรวมตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะสั้น (ThaiBMA Commercial Paper Index) ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 10.00%
- (3) ผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 70.00%

⁴ % ต่อปี

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2567

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	89,143,440,647.66	100.03
ตัวเงินค้ำ		
กระทรวงการคลัง	49,805,716.77	0.06
พันธบัตร		
ธนาคารแห่งประเทศไทย	80,894,648,856.95	90.78
ตัวแลกเงิน		
อันดับความน่าเชื่อถือ A+	1,795,891,524.49	2.02
อันดับความน่าเชื่อถือ A	2,281,197,779.96	2.56
อันดับความน่าเชื่อถือ F2(thai)	997,157,690.79	1.12
เงินฝากธนาคาร		
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA(thai)	8,057,909,297.10	9.04
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA	48,220,298.39	0.05
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(thai)	(4,981,390,516.79)	(5.59)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	89,112,572,398.68	
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)		13.7002

**รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก
ณ วันที่ 30 เมษายน 2567**

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	% NAV
1. กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	80,944.45	90.83
2. กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรองผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	8,106.13	9.09
3. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	5,074.25	5.70
4. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-
5. ตราสารที่ไม่มีคุณสมบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่อง การลงทุนของกองทุน	-	-
สัดส่วนการลงทุนสูงสุดในกลุ่ม 4. ที่คาดว่าจะลงทุนในเดือนพฤษภาคม 2567	-	-

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

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำประกัน/ ผู้รับรอง/ ผู้สืบทอด	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่า ตามราคาตลาด
1. ตัวเงินค้ำ	กระทรวงการคลัง	กระทรวงการคลัง	03/07/24	AAA	50,000,000.00	49,805,716.77
2. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	02/05/24	AAA	5,718,000,000.00	5,717,644,510.39
3. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	09/05/24	AAA	6,040,000,000.00	6,037,072,966.36
4. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	16/05/24	AAA	8,418,000,000.00	8,410,339,669.08
5. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	23/05/24	AAA	5,892,000,000.00	5,884,187,429.58
6. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	30/05/24	AAA	3,331,000,000.00	3,325,162,515.05
7. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	06/06/24	AAA	9,666,000,000.00	9,644,929,284.78
8. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	13/06/24	AAA	6,835,000,000.00	6,817,171,829.17
9. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	20/06/24	AAA	3,723,000,000.00	3,711,566,630.85
10. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	27/06/24	AAA	3,615,000,000.00	3,601,756,376.54
11. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	04/07/24	AAA	844,000,000.00	840,756,752.04
12. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	04/07/24	AAA	7,885,000,000.00	7,853,121,103.02
13. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	18/07/24	AAA	12,520,000,000.00	12,461,414,282.44
14. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	25/07/24	AAA	725,000,000.00	721,346,331.42
15. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	01/08/24	AAA	5,900,000,000.00	5,868,179,176.23
16. ตัวแลกเงิน	บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	-	21/05/24	A	800,000,000.00	798,714,516.91
17. ตัวแลกเงิน	บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	-	19/07/24	A	600,000,000.00	596,254,095.65
18. ตัวแลกเงิน	บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	-	13/11/24	A	900,000,000.00	886,229,167.40
19. ตัวแลกเงิน	บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	-	06/06/24	F2(tha)	1,000,000,000.00	997,157,690.79
20. ตัวแลกเงิน	บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด	-	21/05/24	A+	1,300,000,000.00	1,298,150,580.00
21. ตัวแลกเงิน	บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด	-	04/07/24	A+	500,000,000.00	497,740,944.49
22. เงินฝากประจำ	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	-	10/05/24	AAA(tha)	1,000,000,000.00	1,018,583,561.64
23. เงินฝากประจำ	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	-	17/05/24	AAA(tha)	1,000,000,000.00	1,018,219,178.08
24. เงินฝากประจำ	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	-	22/01/25	AAA(tha)	1,000,000,000.00	1,007,240,437.16
25. เงินฝากประจำ	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	-	17/02/25	AAA(tha)	2,000,000,000.00	2,010,860,655.74
26. เงินฝากประจำ	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	-	11/04/25	AAA(tha)	1,000,000,000.00	1,001,366,120.22
27. เงินฝากประจำ	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	-	21/04/25	AAA(tha)	2,000,000,000.00	2,001,639,344.26
28. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+(tha)	-	(4,988,368,805.95)
29. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+(tha)	-	6,978,289.16
30. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	-	-	AAA	-	48,220,298.39

ตารางแสดงอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating) ในระดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)

อันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating) คือข้อมูลบอกระดับความสามารถในการชำระหนี้ ซึ่งแบ่งเป็นความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออกตราสารหนี้ (Issuer Rating) และตัวตราสารหนี้แต่ละรุ่น (Issue Rating) ซึ่งจัดทำโดยบริษัทจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating Agency: CRA)

Fitch	TRIS/ S&P's	Moody's	คำอธิบาย
AAA (tha)	AAA	Aaa	อันดับเครดิตสูงสุด แสดงถึงระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่ต่ำที่สุด มีความสามารถสูงสุดในการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยตามกำหนดเวลา
AA+ (tha)	AA+	Aa1	อันดับเครดิตรองลงมา และถือว่ามีความเสี่ยงจากการลงทุนที่ต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
AA (tha)	AA	Aa2	
AA- (tha)	AA-	Aa3	
A+ (tha)	A+	A1	ความเสี่ยงอยู่ในระดับต่ำ
A (tha)	A	A2	
A- (tha)	A-	A3	
BBB+ (tha)	BBB+	Baa1	ระดับความเสี่ยงและความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในระดับปานกลาง
BBB (tha)	BBB	Baa2	
BBB- (tha)	BBB-	Baa3	

หมายเหตุ :

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

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน
สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2566 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน¹ (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	204,838.07	0.2242
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	22,840.10	0.0250
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	45,680.20	0.0500
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ² (Other Expense)	3,572.80	0.0039
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด³	276,931.17	0.3031

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

$$\text{PTR} = \frac{\text{Min (ซื้อทรัพย์สิน, ขายทรัพย์สิน)}}{\text{Avg. NAV}}$$

$$\text{PTR} = \frac{111,845,768,722.06}{91,358,721,676.12}$$

$$\text{PTR} = 1.22$$

หมายเหตุ : PTR คือ ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า PTR สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

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

- ไม่มี -

หมายเหตุ: กองทุนเปิดบัวหลวงธนทวี ไม่มีการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุน

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 ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ("ประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี") ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจริยบรรณอื่นๆ ตามประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนต่องบการเงิน

ผู้บริหารกองทุนมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

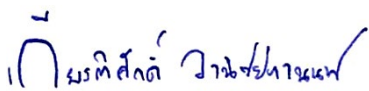
ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- 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		96,007,000,163.66	95,171,613,860.54
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		698,867.92	565,544.71
รวมหนี้สิน		6,894,427,764.98	813,912,159.66
สินทรัพย์สุทธิ		89,112,572,398.68	94,357,701,700.88
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		17,883,773,741.58	16,362,631,593.09
สินทรัพย์สุทธิ		89,112,572,398.68	94,357,701,700.88
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

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนในการจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ กำหนด	มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่า เงินลงทุน
	(%)		(บาท)	(บาท)	
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

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนในการจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	วันครบ กำหนด	มูลค่าที่ตราไว้ (บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่า เงินลงทุน
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
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	วันครบ กำหนด	มูลค่าที่ตราไว้ (บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่า เงินลงทุน
	(%)				
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

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	วันครบ กำหนด	มูลค่าที่ตราไว้ (บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่า เงินลงทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)					
MST23614B	-	14/06/2566	500,000,000.00	498,839,412.52	0.53
รวมตัวแลกเงิน				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
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
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 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
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 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
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	7,936,301,863.2144	7,516,209,227.4445
หัก : 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.ด.”) 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 หรือรับรองตราสารหนี้เหล่านั้น ซึ่งมีอันดับความตั้งแต่ A- ขึ้นไป กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

กองทุนจัดทำงบการเงินเป็นภาษาไทยและมีหน่วยเงินตราเป็นเงินบาท โดยจัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ด. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชียังไม่ได้กำหนดไว้ 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

ส่วนเกินมูลค่าหรือต่ำกว่ามูลค่าของตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้และถือเป็นส่วนหนึ่งของรายได้ดอกเบี้ย

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

3.3 ภาษีเงินได้

กองทุนมีหน้าที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลเฉพาะเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40(4)(ก) แห่งประมวลรัษฎากรในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใดๆ

3.4 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุน หรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจการควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

3.5 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคาซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน "บัญชีปรับสมดุล"

3.6 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชี ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ 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		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค่าง่าย	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
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค่าง่าย	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 กองทุนมีสินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(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 เมื่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ไม่นับแตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างเป็นสาระสำคัญ
- มูลค่ายุติธรรมของเงินฝากประจำ คำนวณโดยใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่าย ซึ่งใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรม

ในระหว่างปีปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

6.2 ความเสี่ยงด้านเครดิต

ความเสี่ยงด้านเครดิต คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้ กองทุนมีความเสี่ยงด้านการให้เครดิตที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ทางการเงิน อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเกินหนี้

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>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	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
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	1,405,465,317.75	1,405,465,317.75
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	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	ปรับขึ้นลง	ไม่มี	
	คงที่	ตามราคาลาด	อัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	9,640,000,000.00	-	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
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	249,861,377.50	249,861,377.50
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	790,559,824.30	790,559,824.30
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	19,187,928.32	19,187,928.32

6.4 ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารทางการเงิน

ความเสี่ยงที่เกิดจากการผิดนัดชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยของผู้ออกตราสารและหรือผู้รับรอง ผู้อ่าวัล ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญาในการทำธุรกรรม (Counter Party) เนื่องมาจากผู้ออกตราสารและหรือผู้รับรอง ผู้อ่าวัล ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญาในการทำธุรกรรม มีผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ด้อยลงจึงขาดสภาพคล่องที่จะจ่ายเงินตามภาระผูกพันเมื่อครบกำหนด ส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับชำระดอกเบี้ยและเงินต้นตามเวลาที่กำหนดไว้

กองทุนสามารถลดความเสี่ยงดังกล่าวลงได้ โดยพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ที่ผู้ออกมีฐานะการเงินที่มั่นคง เช่น ตราสารหนี้ที่กระทรวงการคลังเป็นผู้ออกหรือรับรอง รับอ่าวัล ค้ำประกันทั้งเงินต้นและดอกเบี้ย หรือพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ของบริษัทเอกชนที่ผ่านการพิจารณาคัดเลือก เช่น ทำการวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของบริษัท รวมถึงการกำหนดนโยบายการลงทุนตลอดจนกำหนดวงเงินในการลงทุนเพื่อลดความเสี่ยงจากการลงทุน

7. ภาระผูกพัน

กองทุนมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

8. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 4 มิถุนายน 2567

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหนึ่งปี
สิ้นสุด ณ วันที่ 30 เมษายน 2567

ลำดับที่	รายชื่อ
1	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

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

**ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง
สิ้นสุด ณ วันที่ 30 เมษายน 2567**

- ไม่มี -

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง ได้ที่ www.bblam.co.th

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

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารทีสโกล จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารเจพีมอร์แกน เซส	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารซีดีแบงก์	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารดอยช์แบงก์	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารเดอระรอยัลแบงก์อัลฟาสกอตแลนด์ เอ็น.วี.	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารบีเอ็นพี พารีบาส	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารแห่งอเมริกา เนชั่นแนล แอสโซซิเอชัน	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคาร Société Générale	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชัน จำกัด	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

วันที่รวบรวมข้อมูล 4 มิถุนายน 2567



กองทุนบัวหลวง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด

เลขที่ 175 อาคารสารสินีต้าวเวอร์ ชั้น 7 ชั้น 21 และ ชั้น 26 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์ 0-2674-6488 โทรสาร 0-2679-5996 www.bblam.co.th