



รายงานประจำปี

กองทุนเปิดบัวหลวงฟินเทค

Bualuang FinTech Fund (B-FINTECH)

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

สารบัญ

ความเห็นของบริษัทจัดการ	1
ข้อมูลบริษัทจัดการ	3
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	3
ข้อมูลกองทุน	4
การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี	5
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	6
ผลการดำเนินงานของกองทุน	7
ข้อมูลกองทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก	8
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน	11
รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก	12
รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝากที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว	13
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	14
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	15
บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก	16
ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง	17
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	18
เอกสารแนบ: รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน	

ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงฟินเทค (B-FINTECH)

กองทุนบัวหลวงมีความเห็นต่อภาพรวมเศรษฐกิจ และมุมมองการลงทุน ดังต่อไปนี้

ภาพรวมภาวะตลาดหุ้น

ดัชนีหุ้นโลกในเดือนมิถุนายนเผชิญกับการพักฐานและเคลื่อนไหวในกรอบแคบ โดยดัชนี MSCI World ปรับตัวลดลงเล็กน้อยที่ -0.7% ท่ามกลางกระแสการปรับพอร์ตลงทุนและการพักตัวของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและ AI ขนาดใหญ่ หลังจากที่เราปรับตัวขึ้นร้อนแรงอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม กลุ่มชิปเซมิคอนดักเตอร์ยังคงโดดเด่นสะท้อนจากดัชนี PHLX Semiconductor (SOX) ที่ปรับตัวขึ้นสวนตลาดอีก +11% ขณะที่ดัชนีหุ้นสหรัฐฯ โดยรวมมีการย่อตัวลง โดยดัชนี S&P500 ลดลง -0.7% และ Nasdaq ปรับลดลง -2.7% ในส่วนของตลาดหุ้นภูมิภาคอื่น ดัชนี Nikkei 225 ของญี่ปุ่นปรับตัวขึ้นต่อได้ +5.6% จากอานิสงส์ของการอ่อนค่าของเงินเยน ขณะที่ดัชนี Hang Seng ของฮ่องกงปรับตัวลดลงแรงถึง -9.1% จากการแข่งขันที่เข้มข้นของธุรกิจ E-Commerce กดดันกำไร รวมถึงกำลังซื้อในประเทศจีนที่ยังชะลอตัว ทั้งนี้ บรรยากาศการลงทุนในเดือนมิถุนายนเริ่มเห็นสัญญาณการสลับกลุ่มลงทุน (Sector Rotation) ที่ชัดเจนและมีการกระจายตัวไปยังกลุ่มอุตสาหกรรมอื่นมากขึ้น สะท้อนจากการเติบโตที่โดดเด่นของกลุ่มหุ้นขนาดเล็กอย่างดัชนี Russell 2000 ที่ปรับตัวขึ้นถึง +3.7% และดัชนี S&P500 Equal Weight ที่บวกสวนตลาดขึ้นไปได้ +2.4% สวนทางกับหุ้นกลุ่มเติบโตขนาดใหญ่ (Large-cap Growth) ที่โดนแรงขายทำกำไรหลังจากราคาตึงตัว โดยกลุ่มอุตสาหกรรม (Industrials) กลุ่มการเงิน (Financials) และกลุ่มเฮลท์แคร์ (Healthcare) เป็นกลุ่มหลักที่ปรับตัวได้ดีกว่าตลาดทั่วไป ด้านนโยบายการเงิน ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ภายใต้การนำของประธานคนใหม่ นายเควิน วอร์ช (Kevin Warsh) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 3.50% - 3.75% ตามคาด ทว่าส่งสัญญาณผ่าน Dot Plot มีท่าทีเข้มงวดมากขึ้น พร้อมทั้งเริ่มปรับลดการส่งสัญญาณล่วงหน้า (Forward Guidance) เพื่อมุ่งเป้าปรับเงินเฟ้อ Core PCE ให้กลับสู่ระดับ 2% อย่างเด็ดขาด

กองทุน BGF FinTech Fund (กองทุนหลัก) ให้ผลตอบแทนเป็นบวกในเดือนมิถุนายน โดยได้รับแรงสนับสนุนจากหุ้นในกลุ่ม Financial Services และ Consumer ในทางตรงกันข้ามโดนกดดันผลการดำเนินงานจากหุ้นกลุ่ม Capital Markets และ Software ในระดับรายบริษัท หุ้นที่สร้างผลตอบแทนโดดเด่น 3 อันดับแรก ได้แก่ 1) Sezzle ผู้ให้บริการ Buy Now, Pay Later (BNPL) ในสหรัฐฯ 2) Dave ผู้ให้บริการธนาคารดิจิทัลหรือ Digital Neobank ในสหรัฐฯ และ 3) LendingClub ผู้ให้บริการ Digital Bank และ Marketplace Lending

ส่วนหุ้นที่กดดันผลการดำเนินงานมากที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ 1) Circle ผู้ให้บริการโครงสร้างพื้นฐานด้าน Stablecoin และผู้ออก USDC 2) Wealthfront ผู้ให้บริการบริหารความมั่งคั่งผ่านช่องทางดิจิทัล และ 3) Adyen ผู้ให้บริการโครงสร้างพื้นฐานด้านการชำระเงินจากประเทศเนเธอร์แลนด์ ในเดือนดังกล่าว ผู้จัดการกองทุนไม่มีการซื้อหรือขายหลักทรัพย์รายตัวใหม่ แต่ได้ปรับลดสัดส่วนการลงทุนในกลุ่ม Financial Services เล็กน้อย และเพิ่มน้ำหนักในกลุ่ม Consumer Finance

สำหรับแนวโน้มในช่วงครึ่งหลังของปี ผู้จัดการกองทุนยังคงมีมุมมองเชิงบวกอย่างระมัดระวังต่อกลุ่ม FinTech แม้เศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มชะลอตัว แต่คาดว่าจะยังขยายตัวได้ ซึ่งจะเป็นปัจจัยสนับสนุนต่อกลุ่ม Consumer Finance, Digital Payments และ Capital Markets FinTech ขณะที่สถานการณ์ความขัดแย้งในอิหร่านช่วงก่อนหน้าที่สร้างความกังวลต่อเงินเฟ้อ และการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตาม ภายหลังสถานการณ์เริ่มคลี่คลาย ผู้จัดการกองทุนได้เริ่มทยอยเพิ่มระดับความเสี่ยงของพอร์ตอย่างระมัดระวัง โดยเน้นบริษัทที่มีการเติบโตสูง คุณภาพสินเชื่อแข็งแกร่ง และระดับมูลค่าที่เหมาะสม ในระยะยาว กองทุนยังคงมุ่งเน้นลงทุนในบริษัทที่ได้รับประโยชน์จาก Digitalisation การเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมผู้บริโภค และการเข้ามาทดแทนหรือเปลี่ยนแปลง

รูปแบบการให้บริการทางการเงินแบบดั้งเดิม สำหรับประเด็น AI ผู้จัดการกองทุนมองว่า AI แม้จะสร้างแรงกดดันต่อบางธุรกิจในกลุ่ม Software และ Payments แต่ในอีกด้านหนึ่ง AI สามารถช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการประเมินความเสี่ยงสินเชื่อ การตรวจจับและป้องกันการทุจริต การหาลูกค้าใหม่ การนำเสนอผลิตภัณฑ์เฉพาะบุคคล และการลดต้นทุนการดำเนินงาน ดังนั้น ผู้จัดการกองทุนจึงยังคงเลือกลงทุนเป็นรายบริษัทอย่างระมัดระวัง โดยเน้นบริษัทที่มีมูลค่าหุ้นเหมาะสม มีปัจจัยสนับสนุนเฉพาะตัว และมีแนวโน้มได้รับประโยชน์จากธีมที่สำคัญคือ Digital Payments, Digital Banking, Stablecoin, Digital Assets และ Capital Markets Platform

สำหรับการลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569 กองทุน B-FINTECH มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 เท่ากับ 544.61 ล้านบาท หรือ 6.7570 บาทต่อหน่วยลงทุน

กองทุนบัวหลวง ขอกราบขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจ และขอให้เชื่อมั่นว่าบริษัทจะบริหารกองทุนด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ ภายใต้กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนด และยึดมั่นในจรรยาบรรณวิชาชีพโดยเคร่งครัด

Fund Management

กองทุนบัวหลวง

ข้อมูลบริษัทจัดการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด จดทะเบียนเป็นบริษัทจำกัดเลขที่ 0105535049700 เมื่อวันที่ 19 มีนาคม พ.ศ. 2535 ด้วยทุนจดทะเบียน 100 ล้านบาท โดยได้รับชำระเต็มมูลค่าแล้ว และได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลัง 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
1. นางสาวศรณี นาคธน
2. นายพูนสิน เพ่งสมบุรณ์
3. นายวิศรุต เสกสรรพานิช

ข้อมูลกองทุน

กองทุนเปิดบัวหลวงฟินเทค เป็นกองทุนซึ่งบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้จัดตั้งขึ้น เพื่อระดมเงินจากผู้ลงทุนทั่วไป โดยมีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 5,000 ล้านบาท ประกอบด้วยหน่วยลงทุน 500 ล้านหน่วย (มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท) ซึ่งเป็นกองทุนรวมตราสารทุน ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงในต่างประเทศ ซึ่งลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund)

กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของ BGF FinTech Fund (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน D2 USD เพียงกองทุนเดียว เฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ส่วนที่เหลืออาจพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่นทั้งในและต่างประเทศ รวมถึง Derivatives เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน และ/หรือ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (EPM) และ/หรือ Structured Note และกองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่เกิน 20% ของ NAV

BGF FinTech Fund เป็นกองทุนที่มุ่งหาผลตอบแทนในระยะยาว มีนโยบายการลงทุนในตราสารทุนของบริษัททั่วโลกที่เกี่ยวข้องกับ Financial Services/ IT Services และ Insurance ซึ่งมีการใช้เทคโนโลยีเพื่อการพัฒนา ปรับปรุง รวมถึงเปลี่ยนแปลงรูปแบบบริการทางการเงินแบบดั้งเดิมให้ดีขึ้น

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด จะบริหารกองทุนเปิดบัวหลวงฟินเทค ตามข้อบังคับที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน ตลอดจนภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) โดยมีธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งจะทำหน้าที่เก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุนและควบคุมดูแลการดำเนินงานของบริษัทจัดการอย่างใกล้ชิด

การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี

สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

เรื่อง	รายละเอียด	วันที่มีผล
การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	<u>เดิม</u> ไม่มีการระบุหัวข้อนี้ <u>แก้ไข</u> ดุลยพินิจ (dynamic hedging) (0%-105% ของมูลค่าความเสี่ยง)	วันที่ 16 มีนาคม 2569 เป็นต้นไป
ค่าธรรมเนียมตามผลการดำเนินงาน (performance fee)	<u>เดิม</u> ไม่มีการระบุหัวข้อนี้ <u>แก้ไข</u> เพิ่มหัวข้อ ค่าธรรมเนียมตามผลการดำเนินงาน (performance fee) : ไม่มี	

ปก.ปทก. 26/1328

7 กรกฎาคม 2569

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดบัวหลวงฟินเทค

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเปิดบัวหลวงฟินเทค ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลการจัดการของกองทุนดังกล่าวซึ่งบริหารและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่ วันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการบริหารและการจัดการ กองทุนเปิดบัวหลวงฟินเทค โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2535



(มณีนีวรรณ อิงควิธาน)

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)

ผลการดำเนินงานของกองทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง					
	% ตามช่วงเวลา		% ต่อปี			
	3 เดือน ตั้งแต่ 31 มี.ค. 69	6 เดือน ตั้งแต่ 30 ธ.ค. 68	1 ปี ตั้งแต่ 30 มิ.ย. 68	3 ปี ตั้งแต่ 30 มิ.ย. 66	5 ปี ตั้งแต่ 30 มิ.ย. 64	ตั้งแต่จัดตั้ง วันที่ 18 มิ.ย. 64
มูลค่าหน่วยลงทุน ¹ (บาท)	5.7257	7.1734	8.1054	5.3667	10.0323	10.0000
ผลตอบแทนกองทุนรวม	18.01	-5.80	-16.64	7.97	-7.60	-7.49
ผลตอบแทนตัวชี้วัด ²	18.32	-5.21	-16.11	10.96	7.56	8.10
ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	32.74 ³	29.57 ³	26.40	24.10	26.45	26.35
ความผันผวน (standard deviation) ของตัวชี้วัด	21.66 ³	20.89 ³	17.82	17.01	16.63	16.59

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

¹ มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันทำการต้นรอบที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง

² ตัวชี้วัดกองทุนรวม คือ ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 50% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 50%

³ % ต่อปี

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของการดำเนินงาน

BGF FinTech Fund (กองทุนหลัก)

ข้อมูลกองทุนหลัก

ชื่อกองทุน	: BGF FinTech Fund
ชนิดหน่วยลงทุน	: D2 USD
วันที่จัดตั้งกองทุน	: 4 กันยายน 2561
ประเภทโครงการ	: กองทุนรวมตราสารทุน
นโยบายจ่ายเงินปันผล	: ไม่มี
อายุโครงการ	: ไม่กำหนด
นโยบายการลงทุน	: มุ่งหาผลตอบแทนในระยะยาว โดยจะลงทุนในตราสารทุนของบริษัททั่วโลกที่เกี่ยวข้องกับ Financial Services/ IT Services และ Insurance ซึ่งมีการใช้เทคโนโลยีเพื่อการพัฒนา ปรับปรุง รวมถึงเปลี่ยนแปลงรูปแบบบริการทางการเงินแบบดั้งเดิมให้ดีขึ้นไม่น้อยกว่า 70% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
ผู้จัดการกองทุน	: BlackRock (Luxembourg) S.A.

ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนหลัก

1. ความเสี่ยงจากการลงทุน (Investment Risks) ความเสี่ยงจากการลดลงของราคา และทำให้ไม่ได้รับเงินต้นคืน
2. ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารทุน (Equity Risks) การลงทุนในตราสารทุน มีปัจจัยทางมหภาคและจุลภาคต่างๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ การเมือง ภาวะตลาดที่มีผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน จึงมีความเสี่ยงที่หน่วยลงทุนมีความผันผวน
3. ความเสี่ยงจากการลงทุนในกลุ่มหลักทรัพย์เดียว (Concentration Risk) เนื่องจากการลงทุนในหลักทรัพย์เพียงกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวจะส่งผลให้ความผันผวนของกองทุนมีมากกว่ากองทุนที่กระจายความเสี่ยงไปยังหลายกลุ่มอุตสาหกรรม
4. ความเสี่ยงจากการลงทุนในกลุ่มเทคโนโลยี (Investment in the Technology Securities) การลงทุนในกลุ่มเทคโนโลยี อาจทำให้ความผันผวนของกองทุนมีมากกว่ากลุ่มอื่น จากการเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยีที่รวดเร็ว รวมทั้งกฎระเบียบและการแข่งขันที่เปลี่ยนแปลงตลอดเวลา
5. การลงทุนในหุ้นขนาดเล็ก (Small Cap Companies Risks) หุ้นขนาดเล็กอาจมีการซื้อขายที่น้อยกว่าหุ้นขนาดใหญ่ และมีความผันผวนมากกว่า
6. ความเสี่ยงจากการลงทุนในตลาดเกิดใหม่ (Emerging Market Risks) เนื่องจากตลาดเกิดใหม่นั้นมีความเสี่ยงสูงกว่าตลาดที่พัฒนาแล้ว เนื่องจากตลาดเกิดใหม่นั้นมีปัจจัยที่อาจก่อให้เกิดความผันผวนหลายด้าน เช่น การเมือง นโยบายภาษี เศรษฐกิจในประเทศ ประเด็นทางสังคม นโยบายอัตราแลกเปลี่ยนและการควบคุมการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ เป็นต้น

7. **ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk)** เนื่องจากการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศที่มีสกุลเงินแตกต่างไปจากสกุลเงินหลัก (Base Currency) มีความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน มูลค่าหลักทรัพย์ เงินปันผล รวมถึงดอกเบี้ยต่างๆ จะได้รับผลกระทบจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน และมาตรการควบคุมอัตราแลกเปลี่ยนโดยอัตราแลกเปลี่ยนที่เพิ่มขึ้นหรือลดลง จะมีผลทำให้มูลค่าหน่วยลงทุนผันผวน และอาจทำให้เกิดกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนได้
8. **ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ (Derivative Risks)** ในบางกรณีตราสารอนุพันธ์อาจทำให้กองทุนเกิดการขาดทุนหรือเพิ่มความผันผวนให้กองทุนได้ และในบางกรณีการใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงอาจป้องกันความเสี่ยงไม่ได้ทั้งหมด บริษัทจัดการจะพิจารณาการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอย่างระมัดระวังตามความเหมาะสมกับสถานการณ์
9. **ความเสี่ยงจากการให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Lending Risks)** เมื่อมีการทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ ทำให้กองทุนมีความเสี่ยงที่คู่สัญญาไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด หรือตามสัญญา

แนวทางการบริหารความเสี่ยงของกองทุนหลัก

การบริหารความเสี่ยงเป็นไปตามกระบวนการในการลงทุน ซึ่งผู้จัดการกองทุนจะติดตามความเสี่ยงของพอร์ตโดยให้เครื่องมือ BlackRock's Sophisticated Risk Management โดยผู้จัดการกองทุนจะประเมินผลตอบแทนเทียบกับความเสี่ยงในหุ้นแต่ละตัว รวมถึงประเมินผลกระทบของการลงทุนหุ้นใหม่ๆ ที่มีต่อพอร์ตโดยรวม ข้อมูลความเสี่ยงนี้จะได้รับการตรวจสอบอย่างเป็นอิสระจาก BlackRock's Risk and Quantitative Analysis (RQA) ทีมการลงทุนจะมีการประชุมร่วมกับ RQA อย่างน้อยไตรมาสละครั้งในเรื่องความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุน

ทั้งนี้ การสื่อสารสาระสำคัญในส่วนของกองทุนหลักได้ถูกคัดเลือกมาเฉพาะส่วนที่สำคัญและจัดแปลมาจากต้นฉบับภาษาอังกฤษ ดังนั้น ในกรณีที่มีความแตกต่างหรือไม่สอดคล้องกับต้นฉบับภาษาอังกฤษ ให้ถือตามต้นฉบับภาษาอังกฤษเป็นเกณฑ์ และหากกองทุนหลักมีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลข้างต้นใดๆ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงข้อมูลดังกล่าวให้สอดคล้องกับกองทุนหลัก

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายของกองทุนหลัก

Annual Management Fee : 0.68%

Initial Charge : 5.00%

ผลการดำเนินงานย้อนหลังสะสม

CUMULATIVE & ANNUALISED PERFORMANCE

	CUMULATIVE (%)					ANNUALISED (% p.a.)		
	1m	3m	6m	YTD	1y	3y	5y	S.I.
Fund	3.28	18.20	-6.20	-6.20	-15.90	13.02	-5.45	5.44
Share Class [Max IC Applied]	-1.89	12.29	-10.89	-10.89	-20.10	11.11	-6.41	4.75
Benchmark^{††}	-0.80	14.93	11.25	11.25	23.67	19.70	10.98	12.17

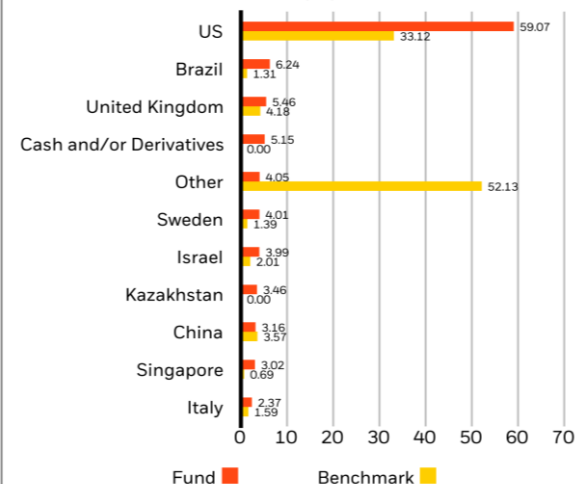
CALENDAR YEAR PERFORMANCE (%)

	2021	2022	2023	2024	2025
Fund	0.77	-40.35	18.54	15.89	15.79
Benchmark^{††}	18.54	-18.36	22.20	17.49	22.34

Top 10 Holdings

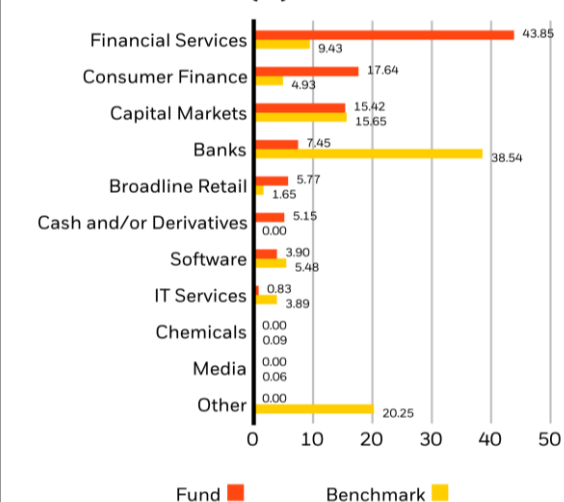
KLARNA GROUP PLC	4.01%
ETORO GROUP LTD CLASS A	3.99%
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	3.96%
GLOBAL PAYMENTS INC	3.95%
CHIME FINANCIAL INC CLASS A	3.91%
ROBINHOOD MARKETS INC CLASS A	3.89%
HAPPEN INC	3.74%
JSC KASPI KZ GLOBAL SPONSORED ADS	3.46%
BLOCK INC CLASS A	3.24%
SHIFT4 PAYMENTS INC CLASS A	3.09%
Total of Portfolio	37.24%

GEOGRAPHIC BREAKDOWN (%)



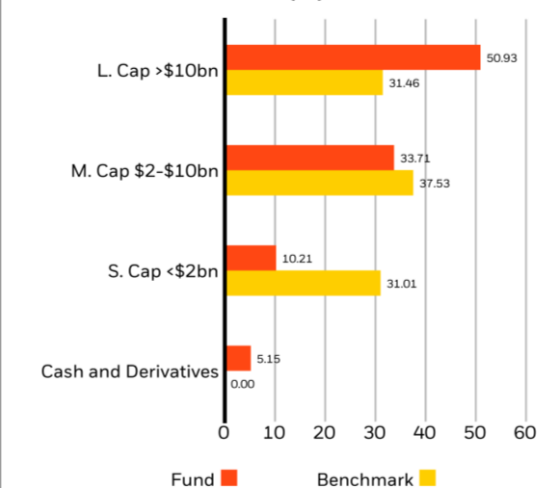
Allocations are subject to change. **Source:** BlackRock

SECTOR BREAKDOWN (%)



Negative weightings may result from specific circumstances (including timing differences between trade and settle dates of securities purchased by the funds) and/or the use of certain financial instruments, including derivatives, which may be used to gain or reduce market exposure and/or risk management. Allocations are subject to change. Due to rounding, the total may not be equal to 100%

MARKET CAPITALISATION (%)



Allocations are subject to change. **Source:** BlackRock

ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

PORTFOLIO CHARACTERISTICS

Price to Book Ratio : 2.22x

Price to Earnings Ratio : 16.17x

3 Years Beta : -

3 Years Volatility : 27.85

5 Years Volatility : 27.57

5 Years Beta : -

Since Inception Volatility : 27.50

แหล่งที่มา: BlackRock ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายละเอียดการลงทุน	ระดับ CG Scoring	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ		541,035,738.02	99.34
ประเทศลักเซมเบิร์ก		541,035,738.02	99.34
หน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารทุน			
BlackRock Global Funds - FinTech Fund	-	541,035,738.02	99.34
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		9,812,508.25	1.80
เงินฝากธนาคาร			
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	-	9,812,508.25	1.80
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า		(3,257,415.47)	(0.60)
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น		(2,977,359.34)	(0.55)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)			544,613,471.46
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)			6.7570

คำอธิบาย Corporate Governance Scoring

Corporate Governance Scoring (CG Scoring) คือ ระดับความสามารถการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนไทยจัดทำขึ้นโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) คัดคะแนนจากหลักเกณฑ์ 5 หมวด ได้แก่ สิทธิของผู้ถือหุ้น การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส และความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ โดยระดับคะแนนที่ปรากฏอ้างอิงตามรายงานการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนประจำปี 2568

CG Scoring ที่เผยแพร่ตามรายงานดังกล่าวประกอบด้วย 3 ระดับ คือ



หมายถึง

ดี (Good)



หมายถึง

ดีมาก (Very Good)



หมายถึง

ดีเลิศ (Excellent)

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	% NAV
1. กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
2. กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
3. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	-	-
4. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-
5. ตราสารที่ไม่มีคุณสมบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่อง การลงทุนของกองทุน	-	-
สัดส่วนการลงทุนสูงสุด ในกลุ่ม 4. ที่คาดว่าจะลงทุนในเดือนกรกฎาคม 2569	-	-

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำประกัน/ ผู้รับรอง/ ผู้หลักหลัง	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่า ตามราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+(tha)	-	3,207,413.74
2. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารทหารไทยชนชาติ จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+(tha)	-	6,605,094.51

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

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

สำหรับระยะเวลาดังตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน ¹ (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	6,314.80	1.0000
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	126.30	0.0200
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	315.74	0.0500
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ² (Other Expense)	279.89	0.0443
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด³	7,036.73	1.1143

¹ เป็นค่าใช้จ่ายไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม อนึ่ง การคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน จะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นฐานในการคำนวณ

² ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

³ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

(Portfolio Turnover Ratio: PTR)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

-ไม่มี-

หมายเหตุ : PTR คือ ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า PTR สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

-ไม่มี-

หมายเหตุ : กองทุนเปิดบัวหลวงฟินเทค เป็นกองทุนรวมตราสารทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ดังนั้น จึงไม่มีค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง

สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

- ไม่มี -

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง ได้ที่ www.bblam.co.th

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

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-อินเตอร์เนชั่นแนล (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

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Wellington Management Company LLP	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
FIL Investment Management	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Invesco Asset Management	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Allianz Global Investors	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Kotak Mahindra (UK) Ltd	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Nomura Asset Management	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Nippon Life India Asset Management Limited	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
AXA Investment Managers	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Pictet Asset Management	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
JP Morgan Asset Management	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Franklin Resources, Inc.	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
BlackRock, Inc	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Flow Traders N.V.	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
PIMCO (Pacific Investment Management Company)	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
PGIM, Inc	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Macquarie Asset Management	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Western Asset Management Company	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Mirae Asset Global Investments	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
LAZARD Asset Management	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
The Man Charitable Trust	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
GAM Fund Management Ltd	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
E Fund Management Co Ltd	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
First Trust Global Portfolios (FTGP)	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Global X Management Company LLC	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
CITIC Securities Co., Ltd.	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
China Asset Management Co., Ltd.	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

วันที่รวบรวมข้อมูล 17 กรกฎาคม 2569

กองทุนเปิดบัวหลวงฟินเทค
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดบัวหลวงฟินเทค

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดบัวหลวงฟินเทค (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จและงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงข้อมูลนโยบายการบัญชีที่มีสาระสำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดบัวหลวงฟินเทค ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 และผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

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

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่า ข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงิน ไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงินผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อสถานการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลการแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อกำหนดวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

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

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นายประวิทย์ วิวรรณนันทร์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4917

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 17 กรกฎาคม 2569

กองทุนเปิดบัวหลวงฟิเนค

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

	หมายเหตุ	บาท	
		2569	2568
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4, 7	541,035,738.02	734,064,324.12
เงินฝากธนาคาร	5, 7	9,799,278.55	33,833,960.86
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	5, 7	13,229.70	49,286.30
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 5, 6, 7	207,092.50	4,150,631.34
ลูกหนี้อื่น	7	-	108,750.00
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	3	-	42,481.14
รวมสินทรัพย์		551,055,338.77	772,249,433.76
หนี้สิน	7		
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		2,110,867.72	5,590,774.17
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 5, 6	3,464,507.97	159,884.61
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	588,574.82	763,866.20
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		1,984.46	7,392.95
เจ้าหนี้อื่น	5	262,245.17	45,750.26
หนี้สินอื่น		13,687.17	16,790.37
รวมหนี้สิน		6,441,867.31	6,584,458.56
สินทรัพย์สุทธิ		544,613,471.46	765,664,975.20
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		805,995,798.38	944,634,336.95
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		202,211,641.97	162,086,187.27
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน		(463,593,968.89)	(341,055,549.02)
สินทรัพย์สุทธิ		544,613,471.46	765,664,975.20
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		6.7570	8.1054
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		80,599,579.8382	94,463,433.6952

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดบัวหลวงฟินเทค

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ร้อยละของ	
		มูลค่ายุติธรรม	มูลค่าเงินลงทุน
		(บาท)	
เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ			
BGF FinTech Fund Class D2 USD *	1,076,628.43	541,035,738.02	100.00
รวมเงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ		541,035,738.02	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 650,112,866.19 บาท)		541,035,738.02	100.00

* กองทุน BGF FinTech Fund Class D2 USD มีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัททั่วโลกที่เกี่ยวข้องกับ Financial Services/ IT Services และ Insurance ซึ่งมีการใช้เทคโนโลยีเพื่อการพัฒนา ปรับปรุง รวมถึงเปลี่ยนแปลงรูปแบบบริการทางการเงินแบบดั้งเดิมให้ดีขึ้น

กองทุนเปิดบัวหลวงฟินเทค

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>ร้อยละของ</u>	
		<u>มูลค่ายุติธรรม</u>	<u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
		(บาท)	
เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ			
BGF FinTech Fund Class D2 USD *	1,255,933.40	734,064,324.12	100.00
รวมเงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ		734,064,324.12	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 761,877,963.14 บาท)		734,064,324.12	100.00

* กองทุน BGF FinTech Fund Class D2 USD มีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัททั่วโลกที่เกี่ยวข้องกับ Financial Services/ IT Services และ Insurance ซึ่งมีการใช้เทคโนโลยีเพื่อการพัฒนา ปรับปรุง รวมถึงเปลี่ยนแปลงรูปแบบบริการทางการเงินแบบดั้งเดิมให้ดีขึ้น

กองทุนเปิดบัวหลวงฟิเนเทค
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

	หมายเหตุ	บาท	
		2569	2568
รายได้	3		
รายได้ดอกเบี้ย	5	57,011.69	119,825.31
รวมรายได้		57,011.69	119,825.31
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	6,756,837.29	7,200,868.34
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		135,136.86	144,017.32
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	337,841.87	360,043.40
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		60,900.00	60,900.00
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีตัดจ่าย		42,481.14	42,482.35
ค่าใช้จ่ายอื่น	5	185,214.35	214,288.42
รวมค่าใช้จ่าย		7,518,411.51	8,022,599.83
ขาดทุนสุทธิ		(7,461,399.82)	(7,902,774.52)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(22,940,686.95)	(49,679,183.62)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(81,263,489.15)	222,480,579.56
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(3,597,255.00)	24,648,195.00
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	6, 7	(7,248,162.20)	5,340,578.07
รายการขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(18,875.00)	(139,975.00)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(115,068,468.30)	202,650,194.01
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		(122,529,868.12)	194,747,419.49
หัก ภาษีเงินได้	3	(8,551.75)	(17,973.80)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		(122,538,419.87)	194,729,445.69

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

	หน่วย	
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	94,463,433.6952	113,087,493.7751
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	15,600,564.9742	5,938,819.7017
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(29,464,418.8312)	(24,562,879.7816)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	80,599,579.8382	94,463,433.6952

กองทุนเปิดบัวหลวงฟินเทค

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดบัวหลวงฟินเทค (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 18 มิถุนายน 2564 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 5,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 500 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน โดยมีนโยบายเน้นการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือกองทุน BGF FinTech Fund Class D2 USD ซึ่งจดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก บริหารและจัดการโดย BlackRock (Luxembourg) S.A. โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้กองทุนอาจเข้าทำสัญญาอนุพันธ์ (Derivatives) ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

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

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

3. นโยบายการบัญชีที่มีสาระสำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- เงินลงทุนในกองทุนรวมที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

ค่าใช้จ่ายการตัดบัญชี

ค่าใช้จ่ายการตัดบัญชีได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการออกส่วนได้เสียครั้งแรก ตัดเป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงภายในระยะเวลา 5 ปี

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

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

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันสิ้นปีจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบฐานะการเงิน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2569	2568
ซื้อเงินลงทุน	18,386,490.00	40,051,900.00
ขายเงินลงทุน	107,210,900.00	147,712,550.00

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 และ 2568 มีดังต่อไปนี้

	บาท		
	2569	2568	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	6,756,837.29	7,200,868.34	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)			
รายได้ดอกเบี้ย	11,380.91	31,448.46	อัตราตลาด
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	337,841.87	360,043.40	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	34,584.00	29,071.00	ราคาตลาด
ค่าธรรมเนียมบริการอื่น	79,773.50	76,092.36	ราคาตลาด
ซื้อเงินตราต่างประเทศ	1,273,365,490.00	773,666,700.00	ตามที่ระบุในสัญญา
ขายเงินตราต่างประเทศ	1,209,915,570.00	903,625,330.00	ตามที่ระบุในสัญญา

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 และ 2568 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2569	2568
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	493,995.16	652,745.90
เจ้าหนี้อื่น	2,830.17	45,750.26
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร	3,207,336.58	7,233,808.18
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	77.16	163.08
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	207,092.50	2,120,347.96
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	1,844,491.86	126,313.84
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	24,699.74	32,637.26
เจ้าหนี้อื่น	155,960.00	-

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

	บาท		
	2569		
	จำนวนเงินตาม	มูลค่ายุติธรรม	
	สัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	225,774,555.00	207,092.50	3,464,507.97
	บาท		
	2568		
	จำนวนเงินตาม	มูลค่ายุติธรรม	
	สัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	373,412,830.00	4,150,631.34	159,884.61

7. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

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

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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

	บาท			
	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	541,035,738.02	-	541,035,738.02
ตราสารอนุพันธ์	-	207,092.50	-	207,092.50
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	3,464,507.97	-	3,464,507.97

	บาท			
	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	734,064,324.12	-	734,064,324.12
ตราสารอนุพันธ์	-	4,150,631.34	-	4,150,631.34
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	159,884.61	-	159,884.61

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยกองทุนรวม และอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

บาท				
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569				
มีอัตราดอกเบี้ย				
	ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตรา	ไม่มีอัตรา	รวม
	อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	541,035,738.02	541,035,738.02
เงินฝากธนาคาร	9,799,278.55	-	-	9,799,278.55
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	13,229.70	13,229.70
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	207,092.50	207,092.50
หนี้สินทางการเงิน				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน				
หน่วยลงทุน	-	-	2,110,867.72	2,110,867.72
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	3,464,507.97	3,464,507.97
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	588,574.82	588,574.82
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	1,984.46	1,984.46
เจ้าหนี้อื่น	-	-	262,245.17	262,245.17
หนี้สินอื่น	-	-	13,687.17	13,687.17

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตรา	ไม่มีอัตรา	
	อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	734,064,324.12	734,064,324.12
เงินฝากธนาคาร	33,833,960.86	-	-	33,833,960.86
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	49,286.30	49,286.30
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	4,150,631.34	4,150,631.34
ลูกหนี้อื่น	-	-	108,750.00	108,750.00

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน				
หน่วยลงทุน	-	-	5,590,774.17	5,590,774.17
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	159,884.61	159,884.61
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	763,866.20	763,866.20
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	7,392.95	7,392.95
เจ้าหนี้อื่น	-	-	45,750.26	45,750.26
หนี้สินอื่น	-	-	16,790.37	16,790.37

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 และ 2568 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

<u>รายการ</u>	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	
	2569	2568
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	16,289,388.15	22,594,241.87

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 6)

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาวการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

ผู้บริหารของกองทุน BGF FinTech Fund Class D2 USD จะวิเคราะห์ปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์ โดยกองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัททั่วโลกที่เกี่ยวข้องกับ Financial Services/ IT Services และ Insurance ซึ่งมีการใช้เทคโนโลยีเพื่อการพัฒนา ปรับปรุง รวมถึงเปลี่ยนแปลงรูปแบบบริการทางการเงินแบบดั้งเดิมให้ดีขึ้น

8. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 17 กรกฎาคม 2569



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