



รายงานประจำปี

กองทุนเปิดบีเฟล็กซ์

B-flex Open-end Fund (B-FLEX)

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

สารบัญ

ความเห็นของบริษัทจัดการ	1
ข้อมูลบริษัทจัดการ	4
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	4
ข้อมูลกองทุน	5
การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี	6
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	7
ผลการดำเนินงานของกองทุน	8
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน	9
รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก	12
รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝากที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว	13
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	16
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	17
บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก	18
รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหนึ่งปี	19
ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง	20
แบบรายงานการใช้สิทธิออกเสียง (Voting) กรณีกองทุนเป็นผู้ถือหุ้น	21
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	22
เอกสารแนบ: รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน	

ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบีฟлекс (B-FLEX)

กองทุนบัวหลวงมีความเห็นต่อภาพรวมเศรษฐกิจ และมุมมองการลงทุน ดังต่อไปนี้

ภาพรวมภาวะตลาดหุ้น

แม้ตลาดจะเผชิญความผันผวนสูงในเดือนมิถุนายน แต่ตลาดหุ้นโลกโดยรวมสามารถรับมือได้ค่อนข้างดี โดยดัชนี MSCI All Country ปรับตัวลงเพียงประมาณ 1% ในช่วงเวลาดังกล่าว ในทางกลับกัน ดัชนี SET ของไทยกลับปรับตัวขึ้น 0.2% ปิดที่ระดับ 1,591 จุด ณ สิ้นเดือน ปัจจัยสำคัญที่ขับเคลื่อนตลาดในเดือนนี้ ได้แก่ (1) ข้อตกลงสันติภาพระหว่างสหรัฐอเมริกาและอิหร่าน ซึ่งส่งผลให้ราคาน้ำมันปรับตัวลงมากกว่า 20% ภายในเดือนเดียว (2) ความกังวลของนักลงทุนที่เพิ่มขึ้นต่อท่าที Hawkish ของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) และ (3) ความกังวลที่กลับมาอีกครั้งเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุนเกินตัว (Overinvestment) ในกลุ่ม Hyperscaler ทั้งสามปัจจัยนี้ เชื่อว่าเป็นตัวสร้างความผันผวนของตลาดในระดับที่สูงขึ้น รวมถึงการหมุนเวียนของเม็ดเงินลงทุน (Trading Rotation) ในช่วงครึ่งหลังของเดือน นอกจากนี้ ยังเห็นการแข่งขันอย่างรวดเร็วของเงินดอลลาร์สหรัฐ โดยดัชนี DXY ปรับตัวขึ้น 2.6% เข้าใกล้ระดับ 102 ณ ขณะนี้จัดทำรายงานฉบับนี้

เสถียรภาพที่กลับคืนมาของตลาดตราสารหนี้สหรัฐฯ ล่าสุด พร้อมกับเส้นอัตราผลตอบแทน (Yield Curve) ที่ปรับตัวลดลง ถือเป็นพัฒนาการเชิงบวกต่อตลาดหุ้น ในมุมมองการอ่อนตัวของราคาน้ำมันช่วยลดความคาดหวังเงินเฟ้อ รวมถึงลดแรงกดดันขาขึ้นต่อ Yield Curve อย่างไรก็ดี ท่าทีล่าสุดของประธาน Fed คนใหม่มีลักษณะ Hawkish มากกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ ส่งผลให้นักลงทุนปรับคาดการณ์จังหวะเวลาการขึ้นดอกเบี้ยมาเป็นเดือนกันยายน จากเดิมที่คาดว่าจะในช่วงต้นปี 2570 กระนั้นก็ตาม ยังเชื่อว่า Fed จะยังคงยึดแนวทาง “Data Driven” โดยจับตาดูการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญ 3 ตัวถัดไป ได้แก่ อัตราการว่างงาน การเปลี่ยนแปลงการจ้างงานนอกภาคเกษตร (Non-Farm Payrolls) และตัวเลขเงินเฟ้อ จากแบบจำลองปัจจัยต่างๆ ข้างต้น น่าจะนำไปสู่การขึ้นดอกเบี้ยครั้งแรกในการประชุม FOMC เดือนธันวาคม 2569 หรือมีนาคม 2570 อย่างไรก็ดี ตัวเลขเศรษฐกิจที่จะประกาศในระยะถัดไปจะเป็นปัจจัยชี้ขาดต่อการตัดสินใจของ Fed ทั้งนี้ เงินดอลลาร์สหรัฐแข็งค่าขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ สอดคล้องกับความคาดหวังของตลาดที่มองว่าการขึ้นดอกเบี้ยใกล้เข้ามาทุกที โดยพบว่ามีความสัมพันธ์เชิงบวกระหว่างท่าทีของ Fed กับการแข็งค่าของดอลลาร์สหรัฐ นอกจากนี้ ยังเห็นแรงกดดันด้านลบอื่นๆ ต่อเงินบาทไทย รวมถึงสกุลเงินเอเชียอื่นๆ อีกหนึ่งผลพวงจากการแข็งค่าของดอลลาร์สหรัฐคือราคาทองคำที่อ่อนตัวลง โดยหลุดระดับ 4,000 ดอลลาร์สหรัฐต่อทroyออนซ์

ท่ามกลางความผันผวนที่สูงขึ้นในตลาดหุ้นโลก ดัชนี SET ของไทยสามารถยืนอยู่บนพื้นฐานที่แข็งแกร่งได้ในเดือนมิถุนายน โดยปิดที่ 1,591 จุด ในวันซื้อขายสุดท้ายของเดือน ในด้านผลประกอบการบริษัทจดทะเบียน เริ่มเห็นสัญญาณมุมมองเชิงบวกเล็กน้อยต่อแนวโน้มตลาดในช่วงปลายเดือน โดยประมาณการกำไรตลาด (Consensus, Bloomberg) ปรับเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 97.7 นอกจากนี้ กลุ่มอุตสาหกรรมที่เน้นตลาดในประเทศ อาทิ พาณิชยกรรม ICT และอสังหาริมทรัพย์ (นิคมอุตสาหกรรม) เริ่มมีแรงหนุนที่ชัดเจนขึ้น อย่างไรก็ดี เนื่องจากตลาดซื้อขายอยู่ที่ระดับ P/E ประมาณ 16 เท่า ซึ่งค่อนข้างตึงตัว ตลาดยังต้องการปัจจัยใหม่เพื่อผลักดันโมเมนตัมให้ผ่านและยืนเหนือระดับ 1,600 จุดได้อย่างยั่งยืน ด้วยเหตุนี้ กลยุทธ์การลงทุนจึงยังคงเน้นการหมุนเวียนกลุ่มอุตสาหกรรม (Sector Rotation) ระหว่างรอบปัจจัยหนุนต่างๆ ได้แก่ (1) การปรับประมาณการกำไรขึ้นเพิ่มเติมสำหรับช่วงครึ่งหลังปี 2569 (2) การปรับตัวดีขึ้นของตัวชี้วัดความกว้างของตลาด (Market Breadth) และ/หรือ (3) แรงซื้อที่กลับมาจากนักลงทุนต่างชาติ ทั้งนี้ ปัจจัยทั้งหมดนี้จะเกิดขึ้นได้ก็ต่อเมื่อพื้นฐานเศรษฐกิจแข็งแกร่งขึ้นในไตรมาสต่อไป

ในเชิงพื้นฐาน ประเทศไทยยืนอยู่บนฐานที่แข็งแกร่งกว่าช่วงไม่กี่ปีที่ผ่านมาอย่างมาก ส่วนหนึ่งมาจากประเทศอยู่ภายใต้รัฐบาลที่มีเสถียรภาพมากขึ้น นอกจากนี้ การที่ภาครัฐให้ความสำคัญอย่างสูงกับวินัยทางการคลัง (มากกว่านโยบายประชานิยม) จะช่วยสร้างความเชื่อมั่นให้นักลงทุนต่างชาติกลับคืนมาได้อย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ เริ่มเห็นโมเมนตัมเชิงบวกก่อตัวขึ้น สะท้อนจากประมาณการเติบโตเศรษฐกิจปีนี้ที่ถูกปรับขึ้นสู่ระดับ 2.1% YoY จากเดิมที่คาดว่าจะเพียงประมาณ 1% ในช่วงต้นปี ทั้งนี้ ประมาณการของนักวิเคราะห์ (Street) ยังคงต่ำกว่าคาดการณ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยที่ระดับ 2.3% เล็กน้อย เมื่อรวมกับอัตราเงินเฟ้อที่คาดว่าจะอยู่ที่ 2.8% YoY คาดว่า GDP ที่เป็นตัวเงิน (Nominal GDP) จะเติบโตประมาณ 5% ในปีนี้ ซึ่งบ่งชี้ถึง Upside เพิ่มเติมต่อประมาณการกำไรต่อหุ้น (EPS) ของตลาด SET นอกจากนี้ สภาพคล่องโดยรวมยังคงเอื้อต่อตลาดหุ้น โดยการเติบโตของ M2 ยังอยู่ในโหมดขยายตัวอย่างต่อเนื่อง เมื่อพิจารณาโดยรวมเห็นว่าบรรยากาศการลงทุนของไทยปรับตัวดีขึ้นอย่างชัดเจน โดยประมาณการของตลาด (Consensus) ล่าสุดคาดว่าดัชนี SET จะขึ้นไปแตะระดับ 1,707 จุด ภายในสิ้นปี ซึ่งถือว่าค่อนข้างท้าทายเมื่อพิจารณาจากสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจและนโยบายทั้งในและต่างประเทศในปัจจุบัน แต่เห็นด้วยกับทิศทางดังกล่าว

มีการปรับน้ำหนักการลงทุนเล็กน้อย (ณ วันที่ 18 มิถุนายน 2569) โดยยังคงกลยุทธ์การจัดพอร์ตแบบ Pro-cyclical ที่เน้นกลุ่มฟื้นตัวในประเทศเป็นหลัก พร้อมทั้งลดความเสี่ยงในบางจุด กลุ่มธนาคารถูกปรับขึ้นเป็น Overweight (+1%) จากโมเมนตัมกำไรที่ยังแข็งแกร่งและ NIM ที่ทนทาน โดยเลือก BBL และ KBANK เป็นหุ้นเด่น ขณะที่กลุ่มพลังงาน (Overweight +4%) กลุ่มสื่อสาร (Overweight +2%) กลุ่มอสังหาริมทรัพย์ นิคมอุตสาหกรรม ห้างสรรพสินค้า (Overweight +3%) และกลุ่มวัสดุก่อสร้างและปิโตรเคมี (Overweight +2%) ยังคงน้ำหนักเดิม โดยมีเหตุผลสนับสนุนจากอุปทานที่ตึงตัว อัตราเงินปันผลที่ป้องกันความเสี่ยงได้ดี การฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ และวัฏจักรการลงทุนที่เอื้ออำนวย ตามลำดับ ส่วนกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ถูกปรับลดจาก Overweight เป็น Neutral เนื่องจากราคาหุ้นที่ปรับขึ้นแรงได้สะท้อน Upside ระยะสั้นไปมากแล้ว แม้ปัจจัยบวกระยะยาวยังคงอยู่ ด้านกลุ่ม Underweight กลุ่มขนส่งถูกปรับลดระดับ Underweight ลง (จาก -2% เป็น -1%) จากการฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยวที่ยังแข็งแกร่งและความเสี่ยงเรื่องสัมปทานที่คลี่คลายไปมากแล้ว โดยเลือก AOT เป็นหุ้นเด่น ขณะที่กลุ่มพาณิชย์ยังคง Underweight (-2%) จากแรงกดดันด้านมาร์จิ้นที่มีการแข่งขันสูงและไม่มีปัจจัยเชิงโครงสร้างสนับสนุน ส่วนกลุ่มการแพทย์ยังคง Neutral จาก Upside ที่จำกัดแต่มีเสถียรภาพ สุดท้ายน้ำหนักการลงทุนในกลุ่มอื่นๆ ถูกปรับลดลงเพิ่มเติม (จาก -10% เป็น -12%) โดยนำเงินไปเพิ่มน้ำหนักในกลุ่มที่ Overweight ตามที่กล่าวข้างต้น

ภาพรวมตลาดตราสารหนี้

ภาพรวมตลาดตราสารหนี้ไทยในเดือนมิถุนายน อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับตัวลดลงทุกช่วงอายุในระดับ 0.02% - 0.30% เป็นผลมาจากการบรรลุข้อตกลงการหยุดยิงชั่วคราวระหว่างสหรัฐอเมริกากับอิหร่าน และผลการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ที่มีมติเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 1.00% ทำให้ดัชนีพันธบัตรรัฐบาลไทยกลับมาให้ผลตอบแทนเป็นบวกอีกครั้งที่ระดับ 2.1%

สงครามระหว่างสหรัฐฯ - อิสราเอลกับอิหร่านที่ดำเนินมาตั้งแต่ต้นเดือนมีนาคม จนกระทั่งเดือนมิถุนายนที่เริ่มมีการเจรจาสันติภาพระหว่างสหรัฐฯ กับอิหร่านและสามารถบรรลุข้อตกลงหยุดยิงชั่วคราว 60 วัน และมีการเซ็นสัญญา MOU เปิดให้มีการเดินเรือผ่านช่องแคบฮอร์มุซ ทำให้ราคาน้ำมันดิบปรับลดลงอยู่ที่ระดับต่ำกว่า 80 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล ส่งผลให้ตลาดปรับลดแนวโน้มเงินเฟ้อในอนาคตลง

ผลการประชุม กนง.ของไทยในเดือนมิถุนายนมีมติเอกฉันท์ให้ “คง” อัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 1.00% ตามที่ตลาดคาดการณ์ไว้ โดยได้ปรับประมาณการการเติบโตทางเศรษฐกิจในปี 2569 ขึ้นจากระดับ 1.5% เป็น 2.3% จากผลของนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล แนวโน้มการส่งออกและการลงทุนในอิม AI ที่ดีกว่าคาด รวมถึงสถานการณ์ในตะวันออกกลางที่มีแนวโน้มดีขึ้น

ขณะที่การคาดการณ์อัตราเงินเฟ้อทั่วไปในปี 2569 และ 2570 อยู่ระดับ 2.8% และ 1.4% ตามลำดับ โดย กนง. มองว่า อัตราเงินเฟ้อบางขณะอาจสูงกว่ากรอบเป้าหมายที่ 1% - 3% ก่อนที่จะทยอยลดลงกลับเข้าสู่กรอบเป้าหมายในอนาคตข้างหน้าหลังจากปัจจัยจากทางด้านอุปทานคลี่คลายลง

สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะรายงานแผนการกู้เงินของรัฐบาลในไตรมาส 4 ของปีงบประมาณ 2569 โดยมีการปรับสัดส่วนการกู้เงินจากแผนเดิมที่คาดว่าจะออกพันธบัตรรัฐบาลทั้งปีงบประมาณที่ 1.3 ล้านล้านบาท ลดลงเหลือ 1.26 ล้านล้านบาท และเพิ่มสัดส่วนการกู้ผ่านตัวสัญญาใช้เงินหรือ Term Loan แทน ถือเป็นปัจจัยบวกต่อตลาดตราสารหนี้ไทยที่ปริมาณพันธบัตรจะไม่เพิ่มสูงขึ้นตามความกังวลต่อการกู้เงินของภาครัฐ

สหรัฐฯ ประกาศตัวเลข Non - Farm Payroll (ตัวเลขจ้างงานนอกภาคการเกษตร) บวกเพิ่มขึ้น 172,000 ตำแหน่ง สูงกว่าที่ตลาดคาดที่ 88,000 ตำแหน่ง อัตราว่างงาน (unemployment rate) ทรงตัวต่อเนื่องที่ 4.3% ซึ่งเป็นไปตามที่ตลาดคาดการณ์ ขณะที่ตัวเลข CPI ของเดือนพฤษภาคม อัตราเงินเฟ้อทั่วไป 4.2% YoY และอัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน 2.9% YoY เป็นไปตามที่ตลาดคาดการณ์

การประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงินของสหรัฐฯ หรือ FOMC มีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ 3.50 - 3.75% เป็นการคงอัตราดอกเบี้ยเป็นครั้งที่ 4 ติดต่อกัน โดยครั้งนี้ถือเป็นการประชุม FOMC ครั้งแรกของประธาน Fed คนใหม่ อย่าง Kevin Warsh ซึ่งในแถลงการณ์มีการระบุว่า เศรษฐกิจสหรัฐฯ มีแนวโน้มขยายตัวในระดับแข็งแกร่งภายใต้ความไม่แน่นอนในตะวันออกกลาง ด้านอัตราเงินเฟ้อยังคงอยู่สูงกว่าเป้าหมายที่ 2% จากผลของ Supply shock ในกลุ่มพลังงาน นอกจากนี้ ประธาน Fed ได้สะท้อนแนวการบริหารงานที่เปลี่ยนไปจากยุคก่อนโดยพยายามจะลดการชี้นำตลาดล่วงหน้า หรือ Forward Guidance ลง รวมถึงการไม่ส่งคาดการณ์อัตราดอกเบี้ยของตนเองใน Dot Plot รอบนี้ ทำให้คาดว่าจะการเปลี่ยนแปลงแนวทางของ Fed ภายใต้ประธานคนใหม่อาจส่งผลให้ตลาดเกิดความผันผวนขึ้นได้ในอนาคต

กองทุนบัวหลวงมองว่า การบรรลุข้อตกลงหยุดยิงชั่วคราวระหว่างสหรัฐฯ กับอิหร่านช่วยลดแรงกดดันต่อแนวโน้มเงินเฟ้อในอนาคตลงตามราคาน้ำมันที่ปรับลดลงอย่างชัดเจนในเดือนที่ผ่านมา ขณะที่ภาวะเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวเพิ่มขึ้นจากมาตรการภาครัฐที่ช่วยกระตุ้นการบริโภคภายในประเทศและกระแสเงินลงทุนของภาคเอกชนที่เติบโตต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม การขยายตัวของเศรษฐกิจไทยที่ระดับ 1.5 - 2.5% ยังถือเป็นการขยายตัวที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยในอดีต จึงยังคงมุมมองว่า กนง. จะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 1.00% ตลอดทั้งปีนี้เพื่อสนับสนุนการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยก่อนที่จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในระยะ 2 - 3 ปีข้างหน้า สำหรับกลยุทธ์การลงทุนเน้นการลงทุนในพันธบัตรระยะสั้น - กลางที่อัตราผลตอบแทนสะท้อนการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในระยะ 2 - 3 ปีข้างหน้าไปแล้วระดับหนึ่ง ขณะที่พันธบัตรระยะยาวมีการปรับลดน้ำหนักการลงทุนลงบางส่วนในช่วงที่ผ่านมาหลังตลาดตอบรับปัจจัยบวกจากสถานการณ์ในตะวันออกกลางที่คลี่คลายลง

สำหรับการลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569 กองทุน B-FLEX มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 เท่ากับ 339.61 ล้านบาท หรือ 17.9409 บาทต่อหน่วยลงทุน และมีผลการดำเนินงานย้อนหลังในรอบระยะเวลาหนึ่งปี คิดเป็น 1.54%

กองทุนบัวหลวง ขอกราบขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจ และขอให้เชื่อมั่นว่าบริษัทจะบริหารกองทุนด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ ภายใต้กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนด และยึดมั่นในจรรยาบรรณวิชาชีพโดยเคร่งครัด

Fund Management

กองทุนบัวหลวง

ข้อมูลบริษัทจัดการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด จดทะเบียนเป็นบริษัทจำกัดเลขที่ 0105535049700 เมื่อวันที่ 19 มีนาคม พ.ศ. 2535 ด้วยทุนจดทะเบียน 100 ล้านบาท โดยได้รับชำระเต็มมูลค่าแล้ว และได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลัง ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการจัดการลงทุนตามใบอนุญาตเลขที่ ลค-0005-02 เมื่อวันที่ 15 มกราคม พ.ศ. 2553

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ร้อยละ
1. ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	75.0
2. บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	10.0
3. Asia Financial Holdings Ltd.	10.0
4. บริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด (มหาชน)	5.0

รายชื่อผู้จัดการกองทุน	
1.	นางอดิگانต์ พานิชเกษม
2.	นางสาวดุขฎิ ภูพัฒน์
3.	นางสาวปริยนุช คล่องคำนวณการ
4.	นางสาวศิริรัตน์ อรุณจิตต์
5.	นายปัญญาพัฒน์ ประคุณหังสิต
6.	นางสาววนาลี ตรีสัมพันธ์
7.	นายเมธา ฟีรุฒิ
8.	นางสาวจันทร์เพ็ญ กิตติเวทย์วิทยา
9.	นายณัฐกร พิรุสุขประเสริฐ

ข้อมูลกองทุน

กองทุนเปิดบีเฟล็กซ์ เป็นกองทุนซึ่งบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้จัดตั้งขึ้น เพื่อระดมเงินจากผู้ลงทุนทั่วไป โดยมีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 5,000 ล้านบาท ประกอบด้วยหน่วยลงทุน 500 ล้านหน่วย (มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท) เป็นกองทุนรวมผสม ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน

กองทุนกระจายการลงทุนในตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารหนี้ และหรือเงินฝากตั้งแต่ 0% ถึง 100% ของ NAV ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนใน Structured Note เฉพาะที่มีลักษณะเป็นตราสารหนี้ที่ผู้ออกมีสิทธิในการบังคับไถ่ถอนคืนก่อนกำหนด (Callable) หรือตราสารหนี้ที่ผู้ออกมีสิทธิเรียกให้ผู้ออกชำระหนี้คืนก่อนกำหนด (Puttable) และ Derivatives ที่แฝงอยู่ใน Structured note ที่เป็น Callable/ puttable bond ดังกล่าว

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด จะบริหารกองทุนเปิดบีเฟล็กซ์ ตามข้อบังคับที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน ตลอดจนภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) โดยมี บมจ.ธนาคารกสิกรไทย เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งจะทำหน้าที่เก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุน และควบคุมดูแลการดำเนินงานของบริษัทจัดการอย่างใกล้ชิด

การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

- ไม่มี การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี -



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบีเฟล็กซ์

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดบีเฟล็กซ์ ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดบีเฟล็กซ์ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นางสาวสุภาวดี เมธาวรรการ)
รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นายจุฒิชัย รอดภัย)
ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 9 กรกฎาคม พ.ศ. 2569

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	10 ปี ตั้งแต่ 30 มิ.ย. 59
มูลค่าหน่วยลงทุน ¹ (บาท)	17.6434	17.5519	17.6694	17.3871	18.5914	18.9465
ผลตอบแทนกองทุนรวม	1.69	2.22	1.54	1.05	-0.71	-0.54
ผลตอบแทนตัวชี้วัด ²	2.64	6.04	10.37	2.88	1.86	2.52
ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	2.90 ³	3.31 ³	2.75	2.21	2.73	2.82
ความผันผวน (standard deviation) ของตัวชี้วัด	2.46 ³	3.41 ³	2.98	2.99	2.91	5.09

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

¹ มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันทำการต้นรอบที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง

² ตัวชี้วัดกองทุนรวม คือ

- 1) อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี สัดส่วน 17.00%
- 2) ผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 17.50%
- 3) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 35.00%
- 4) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 10.50%
- 5) ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) สัดส่วน 20.00%

³ % ต่อปี

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายละเอียดการลงทุน	ระดับ CG Scoring	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		345,705,806.64	101.79
หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ			
ธนาคาร			
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)		1,723,200.00	0.51
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		4,425,400.00	1.30
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)		723,600.00	0.21
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		3,731,600.00	1.10
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)		2,930,400.00	0.86
พาณิชย์			
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)		2,042,975.00	0.60
บริการรับเหมาก่อสร้าง			
บริษัท สเตคอน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		2,296,800.00	0.68
วัสดุก่อสร้าง			
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)		2,000,800.00	0.59
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์			
บริษัท เดลต้า อิเล็คทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		13,975,000.00	4.11
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)		273,000.00	0.08
พลังงานและสาธารณูปโภค			
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)		664,700.00	0.20
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)		994,400.00	0.29
บริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)		4,544,850.00	1.34
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)		2,034,150.00	0.60
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)		1,755,400.00	0.52
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)		344,350.00	0.10
บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)		138,240.00	0.04

รายละเอียดการลงทุน	ระดับ CG Scoring	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
เงินทุนและหลักทรัพย์			
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		778,050.00	0.23
บริษัท เงินติดล้อ จำกัด (มหาชน)		725,800.00	0.21
การแพทย์			
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)		1,194,670.00	0.35
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)		5,211,400.00	1.53
บริษัท ทูริ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		1,351,920.00	0.40
ประกันภัยและประกันชีวิต			
บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)		688,850.00	0.20
บรรจุภัณฑ์			
บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)		703,950.00	0.21
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์			
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)		338,800.00	0.10
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)		673,350.00	0.20
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			
บริษัท แอสเสท เวิร์ด คอร์ป จำกัด (มหาชน)		635,696.00	0.19
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)		1,413,700.00	0.42
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		687,010.00	0.20
ขนส่งและโลจิสติกส์			
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)		4,401,125.00	1.30
บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	-	601,160.00	0.18
พันธบัตร			
ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	71,881,867.57	21.17
กระทรวงการคลัง	-	42,295,338.91	12.45
หุ้นกู้			
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA(thai)	-	4,965,103.70	1.46
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA	-	29,446,282.35	8.67
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(thai)	-	12,863,537.70	3.79
อันดับความน่าเชื่อถือ AA(thai)	-	1,988,413.14	0.59
อันดับความน่าเชื่อถือ AA	-	9,678,800.10	2.85
อันดับความน่าเชื่อถือ AA-	-	19,454,363.90	5.73

รายละเอียดการลงทุน	ระดับ CG Scoring	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
อันดับความน่าเชื่อถือ A+	-	35,326,560.04	10.40
อันดับความน่าเชื่อถือ A(thai)	-	2,997,644.52	0.88
อันดับความน่าเชื่อถือ A	-	22,585,369.52	6.65
อันดับความน่าเชื่อถือ A-(thai)	-	4,935,985.85	1.45
เงินฝากธนาคาร			
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(thai)	-	22,696,174.29	6.68
อันดับความน่าเชื่อถือ A-	-	586,019.05	0.17
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น		(6,093,894.19)	(1.79)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)		339,611,912.45	
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)		17.9409	

คำอธิบาย Corporate Governance Scoring

Corporate Governance Scoring (CG Scoring) คือ ระดับความสามารถการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนไทยจัดทำขึ้นโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) คัดคะแนนจากหลักเกณฑ์ 5 หมวด ได้แก่ สิทธิของผู้ถือหุ้น การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส และความรับผิดชอบต่อของคณะกรรมการ 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	114.18	33.62
2. กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สละหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	0.59	0.17
3. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	144.26	42.48
4. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-
สัดส่วนการลงทุนสูงสุด ในกลุ่ม 4. ที่คาดว่าจะลงทุนในเดือนกรกฎาคม 2569	-	-

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก
ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำประกัน/ ผู้รับรอง/ ผู้หลักแหล่ง	วันครบ กำหนด	อันดับความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
1. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	กระทรวงการคลัง	12/03/28	AAA	2,000,000.00	2,323,604.69
2. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	กระทรวงการคลัง	17/03/27	AAA	1,000,000.00	1,015,588.56
3. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	กระทรวงการคลัง	17/04/28	AAA	10,000,000.00	10,204,873.80
4. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	กระทรวงการคลัง	17/03/29	AAA	15,000,000.00	15,549,599.10
5. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	กระทรวงการคลัง	17/04/29	AAA	8,000,000.00	8,000,775.76
6. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	กระทรวงการคลัง	17/11/29	AAA	5,000,000.00	5,200,897.00
7. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	25/05/28	AAA	1,000,000.00	1,001,834.73
8. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	20/08/26	AAA	5,000,000.00	4,994,116.52
9. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	03/09/26	AAA	5,000,000.00	4,992,690.15
10. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	10/09/26	AAA	5,000,000.00	4,991,940.41
11. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	17/09/26	AAA	15,000,000.00	14,974,080.48
12. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	24/09/26	AAA	15,000,000.00	14,969,671.04
13. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	05/11/26	AAA	4,000,000.00	3,988,343.11
14. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	01/10/26	AAA	5,000,000.00	4,989,697.75
15. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	04/02/27	AAA	1,000,000.00	994,900.58
16. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	04/03/27	AAA	9,000,000.00	8,949,934.31
17. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	18/01/27	AAA	3,000,000.00	3,016,312.05
18. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	15/02/27	AAA	4,000,000.00	4,018,346.44
19. หุ้นกู้	บริษัท เอเชียเสรีมกิสส์ซิ่ง จำกัด (มหาชน)	-	17/07/26	A(thai)	3,000,000.00	2,997,644.52
20. หุ้นกู้	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	-	24/12/27	A+	5,000,000.00	4,877,291.85
21. หุ้นกู้	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	-	08/03/28	A+	2,000,000.00	2,065,858.18
22. หุ้นกู้	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	-	16/02/29	A+	5,000,000.00	4,791,733.75
23. หุ้นกู้	บริษัท บางจาก ศรีราชา จำกัด (มหาชน)	-	31/07/26	A+	2,000,000.00	1,997,993.98
24. หุ้นกู้	บริษัท เบทาโกร จำกัด (มหาชน)	-	29/09/28	A	3,000,000.00	2,893,491.03
25. หุ้นกู้	บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	-	17/10/28	AA-	5,000,000.00	4,834,162.00

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำประกัน/ ผู้รับรอง/ ผู้หลักหลัง	วันครบ กำหนด	อันดับความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
26. หุ้นกู้	บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน)	-	05/01/27	AA(tha)	2,000,000.00	1,988,413.14
27. หุ้นกู้	บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	-	01/10/27	A	3,000,000.00	2,948,390.82
28. หุ้นกู้	บริษัท สีสิ่งไอซีพีซี (ไทย) จำกัด	-	26/02/27	AAA(tha)	5,000,000.00	4,965,103.70
29. หุ้นกู้	บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	-	07/10/27	A	5,000,000.00	4,911,134.85
30. หุ้นกู้	บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์ เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	-	16/01/29	A+	5,000,000.00	4,795,373.95
31. หุ้นกู้	บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	-	01/03/27	A-(tha)	5,000,000.00	4,935,985.85
32. หุ้นกู้	บริษัท เงินดีดล้อ จำกัด (มหาชน)	-	31/07/26	A+	4,000,000.00	3,996,135.56
33. หุ้นกู้	บริษัท เงินดีดล้อ จำกัด (มหาชน)	-	10/10/26	A+	1,000,000.00	997,122.09
34. หุ้นกู้	บริษัท เงินดีดล้อ จำกัด (มหาชน)	-	27/05/27	A+	5,000,000.00	4,941,515.25
35. หุ้นกู้	บริษัท เงินดีดล้อ จำกัด (มหาชน)	-	01/12/28	A+	5,000,000.00	4,812,561.85
36. หุ้นกู้	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	-	10/05/27	AA+(tha)	13,000,000.00	12,863,537.70
37. หุ้นกู้	บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	-	25/11/27	A	7,000,000.00	6,878,468.87
38. หุ้นกู้	บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)	-	19/03/27	A	5,000,000.00	4,953,883.95
39. หุ้นกู้	บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)	-	29/08/28	AA	10,000,000.00	9,678,800.10
40. หุ้นกู้	บริษัท โตโยต้า สีสิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด	TOYOTA MOTOR FINANCE (NL) B.V.	20/11/26	AAA	10,000,000.00	9,962,274.70
41. หุ้นกู้	บริษัท โตโยต้า สีสิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด	TOYOTA MOTOR FINANCE (NL) B.V.	25/02/28	AAA	10,000,000.00	9,788,376.70
42. หุ้นกู้	บริษัท โตโยต้า สีสิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด	TOYOTA MOTOR FINANCE (NL) B.V.	15/08/28	AAA	5,000,000.00	4,853,309.20

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำประกัน/ ผู้รับรอง/ ผู้หลักหลัง	วันครบ กำหนด	อันดับความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
43. หุ้นกู้	บริษัท โตโยต้า สีสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด	TOYOTA MOTOR FINANCE (NL) B.V.	11/10/28	AAA	5,000,000.00	4,842,321.75
44. หุ้นกู้	บริษัท ทูริ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	-	11/02/28	A+	2,000,000.00	2,050,973.58
45. หุ้นกู้	บริษัท ซีพี แอ็กซ์ตรา จำกัด (มหาชน)	-	20/10/27	AA-	5,000,000.00	4,916,093.05
46. หุ้นกู้	บริษัท ซีพี แอ็กซ์ตรา จำกัด (มหาชน)	-	20/04/28	AA-	5,000,000.00	4,867,286.05
47. หุ้นกู้	บริษัท ซีพี แอ็กซ์ตรา จำกัด (มหาชน)	-	20/10/28	AA-	5,000,000.00	4,836,822.80
48. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+(tha)	-	1,489,900.86
49. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+(tha)	-	21,206,273.43
50. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	-	-	A-	-	586,019.05

ตารางแสดงอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating) ในระดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)

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

Fitch	TRIS/ S&P's	Moody's	คำอธิบาย
AAA (tha)	AAA	Aaa	อันดับเครดิตสูงสุด แสดงถึงระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่ต่ำที่สุดมีความสามารถสูงสุดในการชำระหนี้ต้นและดอกเบี้ยตามกำหนดเวลา
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	ระดับความเสี่ยงและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นอยู่กับปานกลาง
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)	2,745.14	0.7500
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	109.81	0.0300
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	366.02	0.1000
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost)	1,395.29	0.3812
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ² (Other Expense)	182.68	0.0499
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด³	3,403.65	0.9299

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

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

$$\text{PTR} = \frac{862,477,429.36}{365,998,697.37}$$

$$\text{PTR} = 2.36$$

หมายเหตุ : PTR คือ ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมา หาดด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า PTR สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ลำดับที่	รายชื่อบริษัทนายหน้า	อัตราส่วนค่านายหน้า (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	12.47
2	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	10.49
3	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	9.88
4	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	8.32
5	บริษัทหลักทรัพย์ ดีพีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	7.84
6	บริษัทหลักทรัพย์ ทีทีบี เบลล์ จำกัด (มหาชน)	7.82
7	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	6.03
8	บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	5.98
9	บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	5.95
10	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	5.80
11	อื่นๆ	19.42
รวมทั้งสิ้น		100.00

ค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมเท่ากับ 1,492,961.69 บาท

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหนึ่งปี

สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

ลำดับที่	รายชื่อ
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)
2	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง

สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

- ไม่มี -

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ www.bblam.co.th

แบบรายงานการใช้สิทธิออกเสียง (Voting) กรณีกองทุนเป็นผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลรายงานการใช้สิทธิออกเสียง (Voting) กรณีกองทุนเป็นผู้ถือหุ้น

ได้ที่ <https://www.bblam.co.th/about-bualuang-fund/corporate-governance>

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ลำดับ	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ			เหตุผลในการรับผลประโยชน์
		การรับบท วิจัย/ เอกสาร Research	การให้ข้อมูล ข่าวสาร Conference Call และ Adhoc Update	จัดสัมมนา/ ประชุมใน รูปแบบ Virtual หรือ Physical Meeting/ จัดเยี่ยมชม บริษัท	
1	บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
2	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
3	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเทอร์เน็ตชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
4	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
5	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
6	บริษัทหลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
7	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
8	บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
9	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
10	บริษัทหลักทรัพย์ กลสิกไทย จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
11	บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
12	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
13	บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
14	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
15	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
16	บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
17	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

ลำดับ	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
18	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
19	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
20	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
21	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
22	ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
23	ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
24	ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
25	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
26	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
27	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
28	ธนาคารเจพีมอร์แกน เซส	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
29	ธนาคารซิตี้แบงก์	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
30	ธนาคารดอยช์แบงก์	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
31	ธนาคารบีเอ็นพี พารีบาส์	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
32	ธนาคารแห่งอเมริกา เนชั่นแนล แอสโซซิเอชัน	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
33	ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชัน จำกัด	เอกสาร Research และ Indicative Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

วันที่รวบรวมข้อมูล 22 กรกฎาคม 2569

กองทุนเปิดบีเฟล็กซ์
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดบีเฟล็กซ์

ความเห็น

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

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดบีเฟล็กซ์ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 และผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

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

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่า ข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงินผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

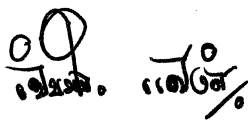
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อสถานการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

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

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าอย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวเจียมใจ แสงสี)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 11159

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 22 กรกฎาคม 2569

กองทุนเปิดบีเฟล็กซ์

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

	หมายเหตุ	บาท	
		2569	2568
สินทรัพย์	6		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4, 5	322,164,578.22	368,275,062.71
เงินฝากธนาคาร	5	23,277,530.34	17,083,738.46
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย	5	263,698.08	721,772.90
จากการขายเงินลงทุน		1,890,632.12	-
รวมสินทรัพย์		347,596,438.76	386,080,574.07
หนี้สิน	6		
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		7,555,378.81	-
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		31,040.81	1,447.97
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	350,225.60	386,136.99
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		39,554.71	108,265.93
หนี้สินอื่น		8,326.38	10,377.44
รวมหนี้สิน		7,984,526.31	506,228.33
สินทรัพย์สุทธิ		339,611,912.45	385,574,345.74
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		189,294,818.73	218,215,138.60
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(225,556,196.96)	(203,114,455.16)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		375,873,290.68	370,473,662.30
สินทรัพย์สุทธิ		339,611,912.45	385,574,345.74
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		17.9409	17.6694
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		18,929,481.8733	21,821,513.8595

กองทุนเปิดบีเฟล็กซ์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา		จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
	ดอกเบี้ย	วันครบอายุ			
	(%)			(บาท)	
หุ้นกู้					
บริษัท เอเชียเสริมกิจลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)		17/07/69	3,000	2,997,644.52	0.93
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)		24/12/70	5,000	4,877,291.85	1.51
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	3.26	08/03/71	2,000	2,045,315.72	0.63
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)		16/02/72	5,000	4,791,733.75	1.49
บริษัท บางจาก ศรีราชา จำกัด (มหาชน)		31/07/69	2,000	1,997,993.98	0.62
บริษัท เบทาโกร จำกัด (มหาชน)		29/09/71	3,000	2,893,491.03	0.90
บริษัท ซีพี แอ็กซ์ดร้า จำกัด (มหาชน)		20/10/70	5,000	4,916,093.05	1.53
บริษัท ซีพี แอ็กซ์ดร้า จำกัด (มหาชน)		20/04/71	5,000	4,867,286.05	1.51
บริษัท ซีพี แอ็กซ์ดร้า จำกัด (มหาชน)		20/10/71	5,000	4,836,822.80	1.50
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		17/10/71	5,000	4,834,162.00	1.50
บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน)		05/01/70	2,000	1,988,413.14	0.62
บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		01/10/70	3,000	2,948,390.82	0.92
บริษัท ลีสซิ่งไอซีบีซี (ไทย) จำกัด		26/02/70	5,000	4,965,103.70	1.54
บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)		07/10/70	5,000	4,911,134.85	1.52
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)		16/01/72	5,000	4,795,373.95	1.49
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)		01/03/70	5,000	4,935,985.85	1.53
บริษัท เงินคdito จำกัด (มหาชน)		31/07/69	4,000	3,996,135.56	1.24
บริษัท เงินคdito จำกัด (มหาชน)		10/10/69	1,000	997,122.09	0.31
บริษัท เงินคdito จำกัด (มหาชน)		27/05/70	5,000	4,941,515.25	1.53
บริษัท เงินคdito จำกัด (มหาชน)		01/12/71	5,000	4,812,561.85	1.49
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)		10/05/70	13,000	12,863,537.70	3.99
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)		25/11/70	7,000	6,878,468.87	2.14
บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)		19/03/70	5,000	4,953,883.95	1.54
บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)		29/08/71	10,000	9,678,800.10	3.00
บริษัท โตโยต้า ลีสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด		20/11/69	10,000	9,962,274.70	3.09
บริษัท โตโยต้า ลีสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด		25/02/71	10,000	9,788,376.70	3.04
บริษัท โตโยต้า ลีสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด		15/08/71	5,000	4,853,309.20	1.51
บริษัท โตโยต้า ลีสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด		11/10/71	5,000	4,842,321.75	1.50
บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	3.35	11/02/71	2,000	2,041,611.94	0.63
รวมหุ้นกู้				144,212,156.72	44.75

กองทุนเปิดบีพีหลักทรัพย์
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา	วันครบอายุ	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ
	ดอกเบี้ย			(บาท)	มูลค่าเงินลงทุน
พันธบัตร					
ธนาคารแห่งประเทศไทย					
รุ่นที่ 1/2Y/69 - BOT285A	1.28	25/05/71	1,000	1,000,537.20	0.31
งวดที่ 20/91/69 - CB26820B		20/08/69	5,000	4,994,116.52	1.55
งวดที่ 22/91/69 - CB26903A		03/09/69	5,000	4,992,690.15	1.55
งวดที่ 23/91/69 - CB26910A		10/09/69	5,000	4,991,940.41	1.55
งวดที่ 24/91/69 - CB26917B		17/09/69	15,000	14,974,080.48	4.65
งวดที่ 25/91/69 - CB26924A		24/09/69	15,000	14,969,671.04	4.65
งวดที่ 11/364/68 - CB26N05A		05/11/69	4,000	3,988,343.11	1.24
งวดที่ 26/91/69 - CB26O01A		01/10/69	5,000	4,989,697.75	1.55
งวดที่ 2/364/69 - CB27204A		04/02/70	1,000	994,900.58	0.31
งวดที่ 3/364/69 - CB27304A		04/03/70	9,000	8,949,934.31	2.78
งวดที่ 1/FRB364/69 - CBF27118A	Compounded	18/01/70	3,000	3,001,394.61	0.93
	THOR + 0.05%				
งวดที่ 2/FRB364/69 - CBF27215A	Compounded	15/02/70	4,000	4,002,437.88	1.24
	THOR + 0.05%				
รัฐบาล					
ประเภทอัตราดอกเบี้ยแปรผันตามการเปลี่ยนแปลงของเงินเพื่อ					
ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2556 ครั้งที่ 2 - ILB283A	1.25	12/03/71	2,000	2,314,775.32	0.72
ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2568 ครั้งที่ 10 - LB284A	2.05	17/04/71	10,000	10,162,750.50	3.15
เพื่อการบริหารหนี้					
ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2566 ครั้งที่ 25 - LB273A	2.25	17/03/70	1,000	1,009,054.31	0.31
ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2566 ครั้งที่ 26 - LB293A	2.40	17/03/72	15,000	15,445,051.20	4.79
ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2569 ครั้งที่ 1 - LB294A	1.19	17/04/72	8,000	7,981,214.08	2.48
ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2567 ครั้งที่ 36 - LB29NA	2.50	17/11/72	5,000	5,185,486.05	1.61
รวมพันธบัตร				113,948,075.50	35.37
หุ้นสามัญ					
ธนาคาร				13,534,200.00	4.19
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)			9,600	1,723,200.00	0.53
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)			20,300	4,425,400.00	1.37
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)			7,200	723,600.00	0.22

กองทุนเปิดบีเฟล็กซ์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา		จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
	ดอกเบี้ย	วันครบอายุ			
	(%)			(บาท)	
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)			98,200	3,731,600.00	1.16
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)			19,800	2,930,400.00	0.91
พาณิชย์				2,042,975.00	0.63
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)			43,700	2,042,975.00	0.63
บริการรับเหมาก่อสร้าง				2,296,800.00	0.71
บริษัท สเดคอน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)			127,600	2,296,800.00	0.71
วัสดุก่อสร้าง				2,000,800.00	0.62
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)			8,200	2,000,800.00	0.62
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์				14,248,000.00	4.43
บริษัท เอลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)			43,000	13,975,000.00	4.34
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)			7,000	273,000.00	0.09
พลังงานและสาธารณูปโภค				10,476,090.00	3.26
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)			39,100	664,700.00	0.21
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)			22,600	994,400.00	0.31
บริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)			73,900	4,544,850.00	1.41
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)			57,300	2,034,150.00	0.64
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)			13,100	1,755,400.00	0.54
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)			7,100	344,350.00	0.11
บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)			19,200	138,240.00	0.04
เงินทุนและหลักทรัพย์				1,503,850.00	0.47
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)			23,400	778,050.00	0.24
บริษัท ดิเดส โอเคดิงส์ จำกัด (มหาชน)			38,000	725,800.00	0.23
การแพทย์				1,194,670.00	0.37
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)			61,900	1,194,670.00	0.37
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร				6,563,320.00	2.04
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)			14,200	5,211,400.00	1.62
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)			104,800	1,351,920.00	0.42
ประกันภัยและประกันชีวิต				688,850.00	0.21
บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)			59,900	688,850.00	0.21
บรรจุภัณฑ์				703,950.00	0.22
บริษัท เอสซีซี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)			24,700	703,950.00	0.22

กองทุนเปิดบีเฟล็กซ์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา		จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ
	ดอกเบี้ย	วันครบอายุ			มูลค่าเงินลงทุน
	(%)			(บาท)	
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์				1,012,150.00	0.32
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)			15,400	338,800.00	0.11
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)			20,100	673,350.00	0.21
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์				2,736,406.00	0.85
บริษัท แอสเสท เวิร์ด คอร์ป จำกัด (มหาชน)			237,200	635,696.00	0.20
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)			21,100	1,413,700.00	0.44
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)			133,400	687,010.00	0.21
ขนส่งและโลจิสติกส์				5,002,285.00	1.56
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)			68,500	4,401,125.00	1.37
บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)			90,400	601,160.00	0.19
รวมหุ้นสามัญ				64,004,346.00	19.88
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 316,010,476.04 บาท)				322,164,578.22	100.00

กองทุนเปิดบีเฟล็กซ์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา		จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
	ดอกเบี้ย	วันครบอายุ			
	(%)			(บาท)	
หุ้นกู้					
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	3.00	21/01/71	1,000	1,017,665.45	0.28
บริษัท เอเชียเซริมกิลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)		26/12/68	2,000	1,977,637.00	0.54
บริษัท เอเชียเซริมกิลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)		09/04/69	2,000	1,963,955.36	0.53
บริษัท เอเชียเซริมกิลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)		17/07/69	3,000	2,925,334.32	0.79
บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	3.24	17/05/69	1,000	1,005,642.97	0.27
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	2.90	04/08/69	2,000	2,012,210.28	0.55
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)		24/12/70	5,000	4,713,002.55	1.28
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	3.26	08/03/71	2,000	2,044,565.26	0.56
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	3.16	12/09/70	1,000	1,008,295.07	0.27
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	3.60	12/09/72	2,000	2,031,775.71	0.55
บริษัท เบอรัลล์ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	3.80	07/09/69	5,000	5,108,177.74	1.39
บริษัท เบอรัลล์ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	3.15	05/09/71	2,000	2,068,366.39	0.56
บริษัท บางจาก ศรีราชา จำกัด (มหาชน)		31/07/69	2,000	1,957,397.86	0.53
บริษัท เบทาโกร จำกัด (มหาชน)	2.70	29/07/69	1,000	1,006,565.06	0.27
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	2.60	13/05/75	1,000	999,928.75	0.27
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	2.96	28/12/68	1,000	1,004,819.66	0.27
บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	3.87	20/01/69	1,000	1,011,366.97	0.27
บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	2.50	23/09/70	2,000	2,027,162.23	0.55
บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน)		05/01/70	2,000	1,943,343.42	0.53
บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	2.32	11/12/68	1,000	1,001,184.50	0.27
บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	2.85	02/02/69	2,000	2,007,425.03	0.55
บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		01/10/70	3,000	2,858,998.83	0.78
บริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	3.28	26/09/72	2,000	2,118,282.20	0.58
บริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	3.15	04/03/73	3,000	3,154,565.33	0.86
บริษัท ลีสซิ่งไอซีบีซี (ไทย) จำกัด		26/02/70	5,000	4,854,678.85	1.32
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)		11/06/69	5,000	4,876,904.80	1.32
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)		01/03/70	5,000	4,760,262.40	1.29
บริษัท เงินดีลื้อ จำกัด (มหาชน)	2.91	25/01/69	3,000	3,016,122.76	0.82
บริษัท เงินดีลื้อ จำกัด (มหาชน)		31/07/69	4,000	3,910,642.48	1.06

กองทุนเปิดบีเฟล็กซ์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา		จำนวนหน่วย	มูลค่าดัชนีรวม	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
	ดอกเบี้ย	วันครบอายุ			
	(%)			(บาท)	
บริษัท เงินดีลลี่ จำกัด (มหาชน)		10/10/69	1,000	972,477.44	0.26
บริษัท เงินดีลลี่ จำกัด (มหาชน)		27/05/70	5,000	4,796,543.40	1.30
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	2.43	05/09/69	1,000	1,002,656.01	0.27
บริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	3.68	26/01/69	1,000	1,004,722.59	0.27
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)		10/05/70	13,000	12,595,320.53	3.42
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)		25/11/70	7,000	6,661,774.56	1.81
บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)		19/03/70	5,000	4,813,773.00	1.31
บริษัท โตโยต้า ลีสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด	2.75	24/02/69	2,000	2,014,587.60	0.55
บริษัท โตโยต้า ลีสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด		20/11/69	10,000	9,764,119.30	2.65
บริษัท โตโยต้า ลีสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด		25/02/71	10,000	9,549,826.20	2.59
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	3.35	11/02/71	2,000	2,022,394.58	0.55
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	2.78	06/11/69	1,000	1,010,793.30	0.27
บริษัท ยูโอบี แคปิตอล เซอร์วิส จำกัด		26/06/69	7,000	6,875,059.10	1.87
รวมหุ้นกู้				133,470,326.84	36.23
พันธบัตร					
ธนาคารแห่งประเทศไทย					
รุ่นที่ 1/2Y/68 - BOT265A	1.61	26/05/70	4,000	4,013,955.57	1.09
งวดที่ 15/91/68 - CB25717A		17/07/68	2,000	1,998,768.98	0.54
งวดที่ 21/91/68 - CB25828A		28/08/68	5,000	4,987,952.39	1.35
งวดที่ 22/91/68 - CB25904A		04/09/68	50,000	49,869,451.34	13.54
งวดที่ 23/91/68 - CB25911A		11/09/68	18,000	17,948,073.51	4.87
งวดที่ 25/91/68 - CB25925A		25/09/68	4,000	3,986,287.17	1.08
งวดที่ 12/364/67 - CB25D11A		11/12/68	2,000	1,986,956.31	0.54
งวดที่ 11/364/67 - CB25N06A		06/11/68	3,000	2,984,871.55	0.81
งวดที่ 1/364/68 - CB26108A		08/01/69	6,000	5,954,198.35	1.62
งวดที่ 2/364/68 - CB26205A		05/02/69	6,000	5,948,560.32	1.62
งวดที่ 3/364/68 - CB26305A		05/03/69	15,000	14,855,240.77	4.03
งวดที่ 4/364/68 - CB26402A		02/04/69	6,000	5,935,602.78	1.61
งวดที่ 5/364/68 - CB26507A		07/05/69	10,000	9,879,825.90	2.68
งวดที่ 12/FRB364/67 - CBF25D15A	Compounded	15/12/68	6,000	6,001,747.02	1.63
THOR + 0.05%					

กองทุนเปิดบีเฟล็กซ์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา		จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
	ดอกเบี้ย	วันครบอายุ			
	(%)				
รัฐบาล					
ประเภทอัตราดอกเบี้ยแปรผันตามการเปลี่ยนแปลงของเงินเพื่อ					
ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2556 ครั้งที่ 2 - ILB283A	1.25	12/03/71	4,000	4,437,890.61	1.21
เพื่อการบริหารหนี้					
ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2566 ครั้งที่ 25 - LB273A	2.25	17/03/70	13,000	13,186,246.71	3.59
ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2564 ครั้งที่ 11 - LB276A	1.00	17/06/70	3,000	2,976,857.37	0.81
ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2567 ครั้งที่ 23 - LB27NA	2.40	17/11/70	7,000	7,164,262.91	1.95
ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2566 ครั้งที่ 1 - LB336A	3.35	17/06/76	1,000	1,132,700.51	0.31
เพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ (พ.ร.ก. กู้เงินโควิด-19)					
ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2568 ครั้งที่ 2 - LB353A	2.41	17/03/78	8,000	8,583,671.28	2.34
เพื่อการบริหารหนี้ให้กู้ต่อ					
ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2565 ครั้งที่ 1 - LB436A	3.45	17/06/86	1,000	1,209,435.83	0.33
ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2568 ครั้งที่ 4 - LB456A	2.98	17/06/88	5,000	5,730,108.83	1.56
ประเภททยอยชำระคืนเงินต้น					
ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2565 ครั้งที่ 1 - LBA476A	3.14	17/06/90	3,000	3,474,642.78	0.94
ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2568 ครั้งที่ 1 - LBA506A	3.15	17/06/93	5,000	5,853,750.60	1.59
รวมพันธบัตร				190,101,059.39	51.64
* ตัวแลกเงิน					
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)		04/12/68	10,000	9,906,109.18	2.69
บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		20/10/68	10,000	9,936,401.31	2.70
รวมตัวแลกเงิน				19,842,510.49	5.39
* ตัวเงินคลัง					
งวดที่ (DM)8/182/68		16/07/68	2,000	1,998,671.43	0.54
งวดที่ (DM)9/182/68		30/07/68	2,000	1,997,533.75	0.54
งวดที่ (DM)19/182/68		17/12/68	3,000	2,980,061.62	0.81
งวดที่ (DM)16/182/68		05/11/68	10,000	9,949,112.33	2.70
งวดที่ (DM)14/182/68		08/10/68	2,000	1,992,111.24	0.54
งวดที่ (DM)15/182/68		22/10/68	3,000	2,986,635.62	0.81
รวมตัวเงินคลัง				21,904,125.99	5.94

กองทุนเปิดบีเอฟหลักทรัพย์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>อัตรา</u>			<u>ร้อยละของ</u>	
	<u>ดอกเบี้ย</u>	<u>วันครบอายุ</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u>	<u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
	(%)			(บาท)	
หุ้นสามัญ					
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)			266,400	2,957,040.00	0.80
รวมหุ้นสามัญ				2,957,040.00	0.80
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 365,179,044.76 บาท)				368,275,062.71	100.00

กองทุนเปิดบีเฟล็กซ์
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

	หมายเหตุ	บาท	
		2569	2568
รายได้	3		
รายได้เงินปันผล	5	2,436,991.37	399,650.00
รายได้ดอกเบี้ย	5	6,145,880.62	8,078,209.99
รายได้อื่น		-	2.70
รวมรายได้		8,582,871.99	8,477,862.69
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	2,937,301.67	3,264,716.63
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		117,492.10	130,588.77
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	391,640.18	458,423.97
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		70,900.00	70,900.00
ค่าใช้จ่ายอื่น	5	1,609,846.53	1,307,114.57
รวมค่าใช้จ่าย		5,127,180.48	5,231,743.94
รายได้สุทธิ		3,455,691.51	3,246,118.75
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(1,002,008.87)	3,839,720.93
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		3,058,084.23	3,431,648.41
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		2,056,075.36	7,271,369.34
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		5,511,766.87	10,517,488.09
หัก ภาษีเงินได้	3	(112,138.49)	(298,239.03)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		5,399,628.38	10,219,249.06

กองทุนเปิดบีเฟล็กซ์
 งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

	บาท	
	2569	2568
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	5,399,628.38	10,219,249.06
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	22,597,640.67	6,578,122.35
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(73,959,702.34)	(66,115,601.32)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(45,962,433.29)	(49,318,229.91)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	385,574,345.74	434,892,575.65
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	339,611,912.45	385,574,345.74

	หน่วย	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	21,821,513.8595	25,224,318.6409
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	1,272,733.4023	377,495.4451
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(4,164,765.3885)	(3,780,300.2265)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	18,929,481.8733	21,821,513.8595

กองทุนเปิดบีเฟล็กซ์

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดบีเฟล็กซ์ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 4 มิถุนายน 2545 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 5,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 500 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ โดยมีวัตถุประสงค์ที่จะลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารหนี้ เงินฝาก และหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่น

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

3. นโยบายการบัญชีที่มีสาระสำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- หลักทรัพย์จดทะเบียนที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กองทุนใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่ายในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ ซึ่งมีอายุครบกำหนดภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุนและไม่มีเงื่อนไขการต่ออายุเมื่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ไม่แตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างมีนัยสำคัญ

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน
ราคาทุนของเงินลงทุนที่กำหนดใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ส่วนเกินและส่วนต่ำมูลค่าของตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็น
รายการปรับปรุงกับรายได้ดอกเบี้ย

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไร
หรือขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการ
หลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูล
เกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการ
ทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2569	2568
ซื้อเงินลงทุน	931,112,923.73	1,513,422,453.43
ขายเงินลงทุน	983,477,429.36	1,572,614,772.15

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 และ 2568 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2569	2568	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,937,301.67	3,264,716.63	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
ซื้อเงินลงทุน	9,851,237.62	28,743,360.61	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	8,015,800.00	29,269,065.31	ราคาตลาด
รายได้เงินปันผล	-	107,000.00	ตามที่ประกาศจ่าย
- ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์			
ซื้อเงินลงทุน	28,987,121.27	110,787,620.10	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	65,972,085.61	59,536,740.95	ราคาตลาด
รายได้ดอกเบี้ย	4,300.87	5,725.50	อัตราตลาด
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	391,640.18	458,423.97	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	11,390.00	12,785.00	ราคาตลาด
ค่าธรรมเนียมบริการอื่น	37,311.66	41,235.52	ราคาตลาด
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)			
ค่านายหน้า	124,230.53	192,399.41	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
กองทุนอื่นที่บริหาร โดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด			
ซื้อเงินลงทุน	38,225,833.50	131,265,695.68	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	28,367,391.07	159,711,315.91	ราคาตลาด
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 และ 2568 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้			
	บาท		
	2569	2568	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย		238,828.63	265,376.80

	บาท	
	2569	2568
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)		
เงินลงทุน	1,723,200.00	-
เงินฝากธนาคาร	1,489,858.82	619,064.85
ลูกหนี้จากคอกเปี้ย	42.04	27.99
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้ำจำย	31,843.81	35,383.59

6. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

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

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- 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>				
ตราสารทุน	64,004,346.00	-	-	64,004,346.00
ตราสารหนี้	-	258,160,232.22	-	258,160,232.22

	บาท			
	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุน	2,957,040.00	-	-	2,957,040.00
ตราสารหนี้	-	365,318,022.71	-	365,318,022.71

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนที่จดทะเบียนที่มีสภาพคล่องที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาที่อ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่เกิดขึ้นได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยตราสารหนี้ภาครัฐและภาคเอกชนที่อยู่ในกลุ่มระดับลงทุน

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	9,318,607.81	44,871,021.00	267,974,949.41	322,164,578.22
เงินฝากธนาคาร	23,277,530.34	-	-	23,277,530.34
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	263,698.08	263,698.08
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	1,890,632.12	1,890,632.12

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	7,555,378.81	7,555,378.81
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน				
หน่วยลงทุน	-	-	31,040.81	31,040.81
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	350,225.60	350,225.60
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	39,554.71	39,554.71
หนี้สินอื่น	-	-	8,326.38	8,326.38

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	10,439,637.63	94,024,907.83	263,810,517.25	368,275,062.71
เงินฝากธนาคาร	17,083,738.46	-	-	17,083,738.46
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	721,772.90	721,772.90
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน				
หน่วยลงทุน	-	-	1,447.97	1,447.97
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	386,136.99	386,136.99
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	108,265.93	108,265.93
หนี้สินอื่น	-	-	10,377.44	10,377.44

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

7. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 22 กรกฎาคม 2569



กองทุนบัวหลวง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด

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

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