



รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน
กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นโกลบอล
B-GLOBAL

สำหรับรอบระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2568

สารบัญ

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

ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นโกลบอล (B-GLOBAL)

ตลาดหุ้นทั่วโลกเข้าสู่ทิศทางปรับตัวลดลงในช่วงเดือนมีนาคม โดยตลาดเริ่มต้นเดือนโดยปัจจัยกดดันจากความไม่แน่นอนเกี่ยวกับนโยบายการค้าของประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ซึ่งกำหนดอัตราภาษีนำเข้าสินค้าจากแคนาดาและเม็กซิโกไว้ที่ 25% อย่างไรก็ตาม รัฐบาลสหรัฐอเมริกาได้ประกาศขอยกเว้นและเลื่อนการบังคับใช้ภาษีดังกล่าวในช่วงเวลาต่อมา แม้ว่าจะมีมาตรการผ่อนปรน แต่ตลาดยังคงมีความกังวลเกี่ยวกับตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่ออกมาต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ในประเด็น (1) การจ้างงานนอกภาคการเกษตร (Non-Farm Payrolls) เพิ่มขึ้น 151,000 ตำแหน่ง ในเดือนกุมภาพันธ์ ซึ่งต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ และ (2) อัตราการว่างงาน อยู่ที่ระดับ 4.1% สูงกว่าที่ตลาดคาดการณ์ และในช่วงกลางเดือน ตลาดฟื้นตัวขึ้นมาเล็กน้อย จากการคาดการณ์ว่ามาตรการภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ ที่จะประกาศออกมา ในวันที่ 2 เมษายน 2568 จะอยู่ในระดับที่ต่ำกว่าที่ตลาดกังวล อย่างไรก็ตาม ตลาดปรับตัวลงในช่วงปลายเดือนหลังจากที่โดนัลด์ ทรัมป์ ประกาศว่าจะเก็บภาษีนำเข้ารถยนต์ทั้งหมดที่ไม่ได้ผลิตในสหรัฐฯ ตั้งแต่วันที่ 3 เมษายน 2568 นอกจากนี้ ความกังวลเกี่ยวกับการเติบโตทางเศรษฐกิจและความเสี่ยงจากภาวะเศรษฐกิจชะงักงัน (Stagflation) ที่เพิ่มขึ้น หลังจากประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์กล่าวถึง "ช่วงเวลาของการเปลี่ยนผ่าน" ต่อเศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังคงมีอยู่ ขณะที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ในการประชุมนโยบายการเงินเดือนมีนาคม ตัดสินใจคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 4.25 - 4.50% ตามที่ตลาดคาดการณ์ไว้ โดยเจ้าหน้าที่ Fed ส่งสัญญาณปรับลดอัตราดอกเบี้ย 2 ครั้ง ครั้งละ 25 bps รวม 50 bps ในปี 2568 นอกจากนี้ Fed ได้ปรับลดคาดการณ์การขยายตัวของเศรษฐกิจสหรัฐฯ ในปี 2568 ลงสู่ระดับ 1.7% จากเดิมที่ระดับ 2.1% และปรับเพิ่มคาดการณ์เงินเฟ้อในปี 2568 สู่ระดับ 2.8% จากเดิมที่ระดับ 2.5% พร้อมระบุว่า "ความไม่แน่นอนเกี่ยวกับแนวโน้มเศรษฐกิจเพิ่มขึ้น" ส่งผลให้โดยรวมแล้ว ดัชนีหุ้นโลกปรับตัวลดลงที่ -4.1%

สำหรับตราสารทุนในกลุ่มตลาดพัฒนาแล้ว (Developed Markets) ดัชนีอ้างอิง ให้ผลตอบแทน -4.6% โดยมีเพียงดัชนี Hang Seng Index ของฮ่องกง ที่ปรับตัวขึ้น +0.8% ซึ่งมีแรงสนับสนุนจากการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ส่วนดัชนี S&P500 ของสหรัฐฯ ปรับตัวลดลง -5.8% เนื่องจากนักลงทุนกังวลต่อทิศทางเศรษฐกิจที่อาจชะลอตัวลงจากผลของนโยบายการค้า และดัชนี Euro Stoxx 600 ของยุโรปปรับตัวลดลง -4.2% จากความไม่แน่นอนที่เกี่ยวข้องกับการค้าระหว่างประเทศที่ส่งผลต่อการส่งออกของยุโรปและแนวทางการดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ในการหาจุดสมดุลท่ามกลางความเสี่ยงจากการชะลอตัวทางเศรษฐกิจกับอัตราเงินเฟ้อที่อาจสูงขึ้น ขณะที่ดัชนี TOPIX ของญี่ปุ่นปรับตัวลดลง -0.9% จากแนวโน้มค่าเงินเยนปรับตัวแข็งค่าส่งผลกระทบต่อแนวโน้มกำไรของบริษัทที่ส่งออก รวมถึงปัจจัยการขายหุ้นของนักลงทุนในหุ้นกลุ่มธนาคารที่มีการจ่ายเงินปันผลในระดับสูง หลังจากผ่านกำหนดรายชื่การจ่ายเงินปันผล (Ex-Dividend)

ตราสารทุนในกลุ่มตลาดเกิดใหม่ (Emerging Markets) ดัชนีอ้างอิง ให้ผลตอบแทน 0.4% นำโดยดัชนี BSE Sensex ของอินเดียเพิ่มขึ้น 5.8% จากความหวังที่อินเดียจะสามารถบรรลุข้อตกลงทางการค้ากับสหรัฐฯ ส่วนดัชนี CSI300 ของจีนปรับตัวลดลง -0.1% จากตัวเลขเศรษฐกิจบางส่วนด้านการลงทุนในภาคอสังหาริมทรัพย์ที่ออกมาต่ำกว่าคาดการณ์

กองทุน Wellington Global Quality Growth Fund (กองทุนหลัก) ได้ประเมินว่าเศรษฐกิจโลกมีความเสี่ยงมากขึ้นจากสถานการณ์สงครามการค้า ซึ่ง Fed อยู่ในสถานะที่ต้องพิจารณาระหว่างการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเพื่อรักษาการเติบโตทางเศรษฐกิจ หรือต้องคงอัตราดอกเบี้ยเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านเงินเฟ้อ กองทุนได้ปรับกลยุทธ์การลงทุนโดยเพิ่มสัดส่วนหุ้นเชิงรับที่มีกระแสเงินสดแข็งแกร่ง และลดน้ำหนักหุ้นกลุ่มเติบโตสูง โดยจะให้น้ำหนักการลงทุนมากกว่าดัชนี ในกลุ่ม Healthcare และ Communication Services ที่มีความผันผวนจากสถานการณ์สงครามการค้าในระดับต่ำ ขณะที่ให้น้ำหนักการลงทุนน้อยกว่าดัชนีในการผลิตอุตสาหกรรม และกลุ่มเทคโนโลยี สำหรับในแง่ของการลงทุนรายภูมิภาค กองทุนให้น้ำหนักการลงทุนมากกว่าดัชนีในตลาด Developed Europe และให้น้ำหนักน้อยกว่าดัชนีในตลาดสหรัฐฯ และ Emerging Markets

สำหรับการลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2568 กองทุน B-GLOBAL มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 เท่ากับ 4,575.58 ล้านบาท หรือ 18,3245 บาทต่อหน่วยลงทุน และมีผลการดำเนินงานย้อนหลังในรอบระยะเวลาหกเดือน คิดเป็น 3.61%

ทีมจัดการลงทุน กองทุนบัวหลวงยังคงมั่นใจในแนวทางการลงทุนของกองทุน Wellington Global Quality Growth Fund ที่ได้กระจายความเสี่ยงอย่างเหมาะสม ทั้งยังลงทุนในธุรกิจที่ได้เปรียบด้านการแข่งขันอย่างยั่งยืน (Sustainable Competitive Advantage) ด้วยระดับราคาที่เหมาะสม ทั้งนี้ กองทุนบัวหลวง ขอกราบขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน ที่ให้ความไว้วางใจ และขอให้เชื่อมั่นว่าบริษัทจะบริหารกองทุนด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ ภายใต้กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนดและยึดมั่นในจรรยาบรรณวิชาชีพโดยเคร่งครัด

Fund Management

กองทุนบัวหลวง

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นโกลบอล

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นโกลบอล ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2567 ถึงวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2568 แล้ว

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

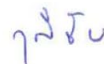
ขอแสดงความนับถือ

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายวิโรจน์ สิมะทองธรรม)

รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)

หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 10 เมษายน พ.ศ. 2568

ผลการดำเนินงานของกองทุน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง					
	% ตามช่วงเวลา		% ต่อปี			
	3 เดือน ตั้งแต่ 30 ธ.ค. 67	6 เดือน ตั้งแต่ 30 ก.ย. 67	1 ปี ตั้งแต่ 29 มี.ค. 67	3 ปี ตั้งแต่ 31 มี.ค. 65	5 ปี ตั้งแต่ 31 มี.ค. 63	ตั้งแต่จัดตั้ง วันที่ 1 ต.ค. 58
มูลค่าหน่วยลงทุน ² (บาท)	18.6998	17.6854	18.1270	15.7276	10.1945	10.0000
ผลตอบแทนกองทุนรวม	-2.01	3.61	1.08	5.22	12.44	6.58
ผลตอบแทนตัวชี้วัด ²	-1.67	3.42	3.29	7.19	15.65	9.52
ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	13.05 ³	12.09 ³	12.52	14.33	15.06	15.31
ความผันผวน (standard deviation) ของตัวชี้วัด	13.68 ³	12.46 ³	12.88	14.23	14.79	14.73

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

- ¹ มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันทำการต้นรอบที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง
- ² ตัวชี้วัดกองทุนรวม คือ ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 50.00% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 50.00%
- ³ % ต่อปี

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงานของ
Wellington Global Quality Growth Fund

ชื่อกองทุน	Wellington Global Quality Growth Fund
ชนิดหน่วยลงทุน	USD S Accumulating Unhedged
วันที่จัดตั้งกองทุน	25 พฤษภาคม 2554
ประเทศที่จดทะเบียน	ลักเซมเบิร์ก
ISIN Code	LU0629158030
Bloomberg Ticker	WELGDGA LX
ประเภทกองทุน	กองทุนรวมตราสารทุน
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
นโยบายการลงทุน	มุ่งหาผลตอบแทนในระยะยาวและมุ่งหวังให้ผลตอบแทนมากกว่าดัชนีชี้วัด โดยลงทุนในตราสารทุน รวมถึงหลักทรัพย์ต่างๆ ที่มีลักษณะเป็นตราสารทุนของบริษัทต่างๆ ทั่วโลก กองทุนอาจลงทุนในหุ้นสามัญ Depositary receipts หลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับอสังหาริมทรัพย์ ตราสารหนี้แปลงสภาพ หุ้นบริษัทย่อย ใบสำคัญแสดงสิทธิ และ ETF รวมถึงลงทุนในตราสารหนี้ เงินสดหรือตราสารเทียบเท่าเงินสด และตราสารอนุพันธ์ ที่ออกโดยบริษัทต่างๆ ทั่วโลก นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนใน China A Shares โดยซื้อขายผ่าน Stock Connect ผู้จัดการกองทุนจะใช้แนวทางการลงทุนแบบ bottom-up ในการคัดเลือกหลักทรัพย์ มีการกำหนดคุณสมบัติของบริษัทที่จะเข้าลงทุนโดยให้ความสำคัญกับคุณภาพ (Quality) อัตราการเติบโต (Growth) การประเมินมูลค่า (Valuation) และผลตอบแทนจากการลงทุน (Capital Return) ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนมีเป้าหมายที่จะลงทุนในบริษัทชั้นนำที่มีการเติบโตของส่วนแบ่งทางการตลาดในอุตสาหกรรม มีการปรับประมาณการกำไรเพิ่มขึ้นในระยะยาว และมีประสิทธิภาพในการดำเนินงาน ผู้จัดการกองทุนจะใช้การประเมินความเสี่ยงด้านความยั่งยืนผ่านการวิเคราะห์ด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และปัจจัยด้านธรรมาภิบาล ("ESG") เป็นส่วนหนึ่งของกระบวนการลงทุน โดยมองว่าความเสี่ยงด้านความยั่งยืนอาจส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพทางการเงิน และความสามารถในการแข่งขันของบริษัท โดยมีทีมนักวิเคราะห์ ESG เข้ามาช่วยระบุแนวทางการพิจารณา โดยหลักทรัพย์แต่ละตัวจะมีแนวทางการพิจารณาที่แตกต่างกันไป กองทุนจะใช้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐเป็นสกุลหลักในการลงทุน ซึ่งในภาวะปกติกองทุนจะไม่ทำการ Hedging เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าว อย่างไรก็ตาม ผู้จัดการกองทุนอาจใช้กลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือเพื่อเพิ่มผลตอบแทนจากการลงทุนได้
ผู้จัดการกองทุน	Wellington Management Company LLP
ผู้รับฝากทรัพย์สิน	State Street Bank International GMBH, Luxembourg Branch

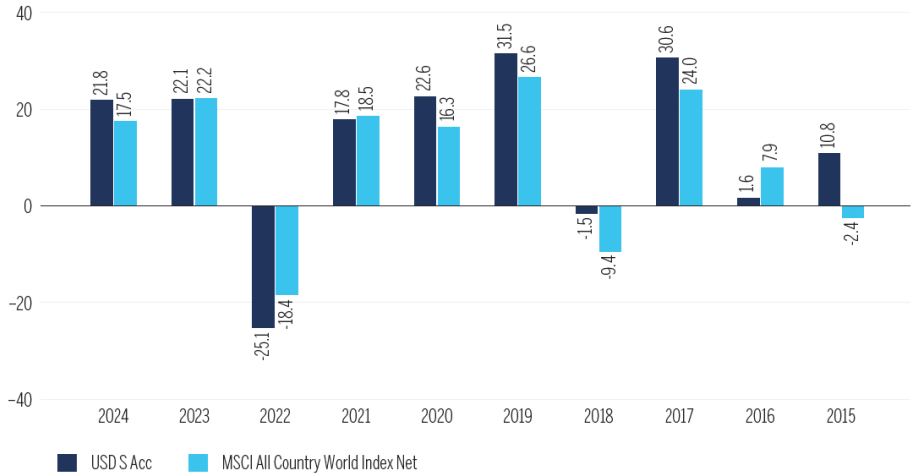
FUND PERFORMANCE (%)

Past performance does not predict future returns.

TOTAL RETURNS NET OF FEES AND EXPENSES

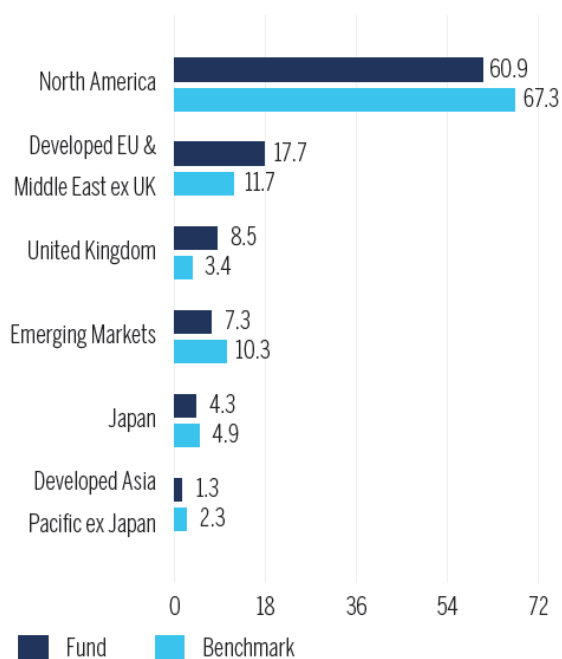
	YTD	1 MO	3 MOS	1 YR	3 YRS	5 YRS	10 YRS
USD S Acc	-0.8	-3.3	-0.8	7.5	7.6	13.8	11.3
MSCI All Country World Index Net	-1.3	-4.0	-1.3	7.2	6.9	15.2	8.8

CALENDAR YEAR RETURNS



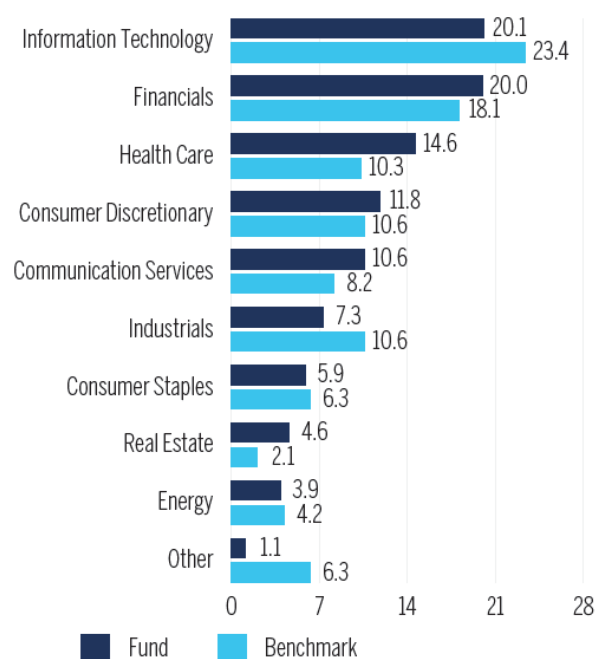
REGIONAL DISTRIBUTION

% OF EQUITY



SECTOR DISTRIBUTION

% OF EQUITY



TOP 10 HOLDINGS

COMPANY NAME	MARKET	INDUSTRY	% OF EQUITY
Apple Inc	United States	Technology Hardware & Equipment	3.8
NVIDIA Corp	United States	Semiconductors & Semiconductor Eqpt	3.7
Amazon.com Inc	United States	Consumer Discretionary Dst & Retail	3.6
Microsoft Corp	United States	Software & Services	2.8
Taiwan Semi	Taiwan	Semiconductors & Semiconductor Eqpt	2.3
Mastercard Inc	United States	Financial Services	2.3
Alphabet Inc	United States	Media & Entertainment	2.1
Eli Lilly & Co	United States	Pharma, Biotech & Life Sciences	2.1
Allianz SE	Germany	Insurance	2.1
Cencora Inc	United States	Health Care Equipment & Services	2.0
Total of Top 10			26.8

แหล่งที่มา: Factsheet Wellington Global Quality Growth Fund ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

Beta (3 Yr):	0.92
Tracking Risk (3 Yr, Annualised):	3.9%
Turnover:	119.4%

แหล่งที่มา: Factsheet Wellington Global Quality Growth Fund ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ	4,315,590,079.38	94.32
ประเทศลักเซมเบิร์ก		
หน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารทุน		
Wellington Global Quality Growth Fund	4,213,839,047.50	92.09
เงินฝากธนาคาร		
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ	101,751,031.88	2.22
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	261,107,426.50	5.71
เงินฝากธนาคาร		
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	177,591,139.25	3.88
อันดับความน่าเชื่อถือ A-	83,516,287.25	1.83
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	4,575,583,730.54	
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)		18.3245

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	% NAV
1. กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
2. กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	83.52	1.83
3. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	-	-
4. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-
5. ตราสารที่ไม่มีคุณสมบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่อง การลงทุนของกองทุน	-	-
สัดส่วนการลงทุนสูงสุดในกลุ่ม 4. ที่คาดว่าจะลงทุนในเดือนเมษายน 2568	-	-

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
หรือเงินฝากที่กองทุนลงทุน หรือมีไว้เป็นรายตัว

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำประกัน/ ผู้รับรอง/ ผู้สลักหลัง	วันครบ กำหนด	อันดับความ น่าเชื่อถือ	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกรุงเทพ	-	-	AA+(tha)	-	(80,406,849.10)
2. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกสิกรไทย	-	-	AA+(tha)	-	257,997,988.35
3. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารยูโอบี	-	-	A-	-	83,516,287.25

ตารางแสดงอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating) ในระดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)

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

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

หมายเหตุ :

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

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	4,213,839,047.50
เงินฝากธนาคาร	462,165,634.66
จากดอกเบี้ย	574,202.18
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	8,123,580.07
รวมสินทรัพย์	4,684,702,464.41
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	99,881,378.46
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	4,161,695.32
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	4,776,081.59
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	86,130.33
เจ้าหนี้อื่น	87,455.53
หนี้สินอื่น	125,992.64
รวมหนี้สิน	109,118,733.87
สินทรัพย์สุทธิ	4,575,583,730.54
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	2,496,965,018.45
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	1,267,649,369.26
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	810,969,342.83
สินทรัพย์สุทธิ	4,575,583,730.54
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	18.3245
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	249,696,501.8451

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u> (%)
เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ			
กองทุนตราสารทุน			
Wellington Global Quality Growth Fund	2,447,239.34	4,213,839,047.50	100.00
รวมกองทุนตราสารทุน		4,213,839,047.50	100.00
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ		4,213,839,047.50	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 3,329,433,186.98 บาท)		4,213,839,047.50	100.00

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับระยะเวลาหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
รายได้	
รายได้ดอกเบี้ย	1,054,958.86
รวมรายได้	1,054,958.86
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	24,981,417.02
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	749,442.43
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,249,070.90
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	28,323.76
ค่าใช้จ่ายอื่น	4,090,097.28
รวมค่าใช้จ่าย	31,098,351.39
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ	(30,043,392.53)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	110,187,149.42
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	138,759,845.67
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(26,907,635.00)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(58,399,374.79)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(242,999.23)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	163,396,986.07
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	133,353,593.54
หัก ภาษีเงินได้	(158,243.83)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	133,195,349.71

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน ¹ (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	23,347.12	0.4980
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	700.41	0.0149
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	1,167.36	0.0249
ค่าโฆษณา (Advertising Expense)	3,277.22	0.0699
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ² (Other Expense)	591.40	0.0126
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด³	29,083.51	0.6203

¹ เป็นค่าใช้จ่ายไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม อนึ่ง การคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน จะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นฐานในการคำนวณ

² ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

³ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2568

-ไม่มี-

หมายเหตุ : PTR คือ ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า PTR สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก
สำหรับระยะเวลาดังแต่แต่วันที่ 1 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2568

-ไม่มี-

หมายเหตุ: กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นโกลบอล เป็นกองทุนรวมตราสารทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ดังนั้น จึงไม่มีค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน

สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

ลำดับที่	รายชื่อ
1	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง

สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

- ไม่มี -

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง ได้ที่ www.bblam.co.th

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2568

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	Conference Call และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	Conference Call, Adhoc Update SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สุริส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-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
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Wellington Management Company LLP	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
FIL Investment Management	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Invesco Asset Management	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Allianz Global Investors	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Kotak Mahindra (UK) Ltd	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Nomura Asset Management	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Nippon Life India Asset Management Limited	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
AXA Investment Managers	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
Pictet Asset Management	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
JP Morgan Asset Management	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Franklin Resources, Inc.	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
BlackRock, Inc	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Flow Traders N.V.	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
PIMCO (Pacific Investment Management Company)	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
PGIM, Inc	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Macquarie Asset Management	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Western Asset Management Company	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Mirae Asset Global Investments	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
LAZARD Asset Management	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
The Man Charitable Trust	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
GAM Fund Management Ltd	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
E Fund Management Co Ltd	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
First Trust Global Portfolios (FTGP)	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Global X Management Company LLC	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

วันที่รวบรวมข้อมูล 10 เมษายน 2568



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