บลจ.บัวหลวง

รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดบัวหลวง Premium Brands

Bualuang Premium Brands Equity Fund (B-PREMIUM)

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2569 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2569

สารบัญ

ความเห็นของบริษัทจัดการ 1

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์ 3

ผลการดำเนินงานของกองทุน 4

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก 5

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน 8

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก 9

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝากที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว 10

งบการเงิน 11

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน 14

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน 15

บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก 16

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน 17

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง 18

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission) 19

ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวง Premium Brands (B-PREMIUM)

ดัชนีหุ้นโลกในเดือนกรกฎาคมเผชิญกับความผันผวนและชะลอตัวลง โดยดัชนี MSCI World เคลื่อนไหวในกรอบแคบและปรับตัวลดลงเล็กน้อย -0.2% ท่ามกลางแรงกดดันจากการปรับฐานอย่างรุนแรงของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและ AI ขนาดใหญ่ โดยเฉพาะกลุ่มชิปเซมิคอนดักเตอร์ที่เผชิญแรงขายทำกำไรอย่างหนักหลังนักลงทุนเริ่มกังวลเรื่องความคุ้มค่าของงบลงทุนและมูลค่าหุ้นที่ตึงตัว ประกอบกับการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ที่ถึงแม้จะยังมีมติคงอัตราดอกเบี้ยที่ 3.50% - 3.75% ตามคาด ทว่าจากตัวเลขเศรษฐกิจที่ยังคงแข็งแกร่งและแรงกดดันเงินเฟ้อฝั่งพลังงานที่เริ่มกลับมา ตลาดจึงเริ่มปรับคาดการณ์ว่า Fed อาจตรึงอัตราดอกเบี้ยไว้ในระดับสูงยาวนานขึ้น (Higher for longer) เพื่อกรุยทางให้เงินเฟ้อกลับสู่เป้าหมาย 2% ส่งผลให้โดยรวมแล้ว ดัชนี MSCI World Semiconductors ปรับตัวลดลงถึง -13.2% ขณะที่ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวแบบผสมผสาน โดยดัชนี S&P 500 เคลื่อนไหวทรงตัว แม้ว่าผลประกอบการไตรมาส 2 ของบริษัทส่วนใหญ่จะออกมาดีกว่าคาด ส่วนดัชนี Nasdaq ปรับย่อตัวลงจากแรงกดดันในกลุ่ม Big Tech สำหรับตลาดหุ้นภูมิภาคอื่น ดัชนี Nikkei 225 ของญี่ปุ่นปรับตัวลดลงราว -8% จากสัดส่วนหุ้นเทคโนโลยีที่สูง ขณะที่ดัชนี Hang Seng และตลาดหุ้นจีนเริ่มฟื้นตัวขึ้นมาก่อนประกาศผลประกอบการและมีแรงซื้อหนุนในบางกลุ่มอุตสาหกรรม ทั้งนี้ บรรยากาศการลงทุนในเดือนกรกฎาคมยังคงเห็นสัญญาณการสลับกลุ่มลงทุน (Sector Rotation) อย่างต่อเนื่อง โดยมีแรงขายออกจากกลุ่มเติบโตขนาดใหญ่ (Large-cap Growth) เข้าสู่กลุ่มหุ้นคุณค่า (Value) และกลุ่มวัฏจักร (Cyclical) เช่น กลุ่มพลังงาน (Energy) ที่ได้อานิสงส์จากราคาพลังงานที่กลับมาขยับตัวขึ้น รวมถึงกลุ่มการเงิน (Financials) และกลุ่มอุตสาหกรรม (Industrials) ด้านนโยบายการเงิน Fed มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 3.50% - 3.75% ตามคาด

ในช่วงครึ่งแรกของปี 2569 กลยุทธ์ Premium Brands (กองทุนหลัก) เผชิญแรงกดดันจากกลุ่ม Luxury ซึ่งมีสัดส่วนประมาณหนึ่งในสามของพอร์ต จากความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่อ่อนแอ การปิดสาขาบางส่วน และการชะลอตัวของนักท่องเที่ยวตะวันออกกลางที่เดินทางไปยุโรป อย่างไรก็ตาม ผลประกอบการไตรมาส 2 เริ่มสะท้อนทิศทางที่ดีขึ้น โดย 52% ของบริษัทที่รายงานผลประกอบการออกมาในเชิงบวก มีเพียง 11% ที่ออกมาในเชิงลบ และประมาณ 85% ให้แนวโน้มช่วงที่เหลือของปีในระดับบวกหรือเป็นกลาง สะท้อนว่าการปรับโครงสร้าง การควบคุมต้นทุน และการพัฒนาสินค้าใหม่เริ่มส่งผล ภาวะตลาดที่นำโดยหุ้นเทคโนโลยีขนาดใหญ่ยังเป็นข้อจำกัดต่อพอร์ต เนื่องจากกลยุทธ์แทบไม่มีน้ำหนักในกลุ่ม IT และมีน้ำหนักในยุโรปค่อนข้างสูง อย่างไรก็ตาม การปรับฐานทำให้ Valuation ของหุ้นคุณภาพหลายรายกลับมาน่าสนใจ โดย P/E ของกลยุทธ์อยู่ที่ 22.1 เท่า ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 10 ปีที่ 23 เท่า ขณะที่กลุ่ม Jewelry และ Hard Luxury ยังมีความแข็งแกร่งจากอุปสงค์ในสหรัฐฯ และเอเชีย ส่วนกลุ่ม Sport ได้แรงหนุนจากปฏิทินการแข่งขันกีฬาปี 2569 และนวัตกรรมสินค้า ขณะที่ Travel และ Experiences ยังคงมีแนวโน้มเติบโต แม้เผชิญผลกระทบจากความไม่แน่นอนทางภูมิรัฐศาสตร์

สำหรับช่วงถัดไป ผู้จัดการกองทุนมีมุมมองเชิงบวกอย่างระมัดระวัง โดยคาดว่าการเข้าสู่ฤดูกาลขายสำคัญในไตรมาส 4 ฐานเปรียบเทียบที่ต่ำ และผลจากมาตรการฟื้นฟูธุรกิจจะช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวของกลุ่ม Luxury กลยุทธ์จึงเน้นทยอยสะสมหุ้นคุณภาพสูงที่มีแบรนด์แข็งแกร่งและซื้อขายต่ำกว่าค่าเฉลี่ยระยะยาว พร้อมเลือกลงทุนในบริษัทที่มีปัจจัยฟื้นตัวชัดเจน ทั้งนี้ จีนถือเป็นโอกาสสร้าง Upside เพิ่มเติมมากกว่าจะเป็นสมมติฐานหลัก โดยยังต้องติดตามความเชื่อมั่นผู้บริโภค สถานการณ์ภูมิรัฐศาสตร์ และความต่อเนื่องของการฟื้นตัวของยอดขายอย่างใกล้ชิด

สำหรับการลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2569 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2569 กองทุน B-PREMIUM มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569 เท่ากับ 273.22 ล้านบาท หรือ 10.3728 บาทต่อหน่วยลงทุน และมีผลการดำเนินงานย้อนหลังในรอบระยะเวลาหกเดือน คิดเป็น 4.13%

กองทุนบัวหลวง ขอกราบขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจ และขอให้คำมั่นว่าบริษัทจะบริหารกองทุนด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ ภายใต้กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนด และยึดมั่นในจรรยาบรรณวิชาชีพโดยโคร่งครัด

Fund Management

กองทุนบัวหลวง

ธนาคารกสิกรไทย
KASIKORNBANK

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวง Premium Brands

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดบัวหลวง Premium Brands ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2569 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม พ.ศ. 2569 แล้ว

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

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นางสาวสุภาวดี เมธาวรากร)
รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นายวุฒิชัย รอดภัย)
ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 11 สิงหาคม พ.ศ. 2569

ผลการดำเนินงานของกองทุน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง					
	% ตามช่วงเวลา		% ต่อปี			
	3 เดือน ตั้งแต่ 30 เม.ย. 69	6 เดือน ตั้งแต่ 31 ม.ค. 69	1 ปี ตั้งแต่ 31 ก.ค. 68	3 ปี ตั้งแต่ 31 ก.ค. 66	5 ปี ตั้งแต่ 30 ก.ค. 64	ตั้งแต่จัดตั้ง วันที่ 23 ก.พ. 66
มูลค่าหน่วยลงทุน[1] (บาท)	9.6081	9.9611	10.1700	10.2793	-	10.0000
ผลตอบแทนกองทุนรวม	7.96	4.13	1.99	0.30	-	1.07
ผลตอบแทนตัวชี้วัด[2]	8.59	5.24	4.18	6.62	-	8.41
ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	17.06[3]	18.11[3]	16.34	15.59	-	15.46
ความผันผวน (standard deviation) ของตัวชี้วัด	17.17[3]	18.36[3]	16.79	15.94	-	15.47

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

[1] มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันทำการต้นรอบที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง

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

[3] % ต่อปี

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงานของ Pictet - Premium Brands

ชื่อกองทุน	Pictet - Premium Brands
ชนิดหน่วยลงทุน	Class I EUR
วันที่จัดตั้งกองทุน	31 พฤษภาคม 2548
ประเทศที่จดทะเบียน	ลักเซมเบิร์ก
ISIN Code	LU0217138485
Bloomberg Ticker	PPGPMBI LX
ประเภทโครงการ	กองทุนรวมตราสารทุน
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
นโยบายการลงทุน	กองทุนมีนโยบายที่จะเน้นการเติบโตของมูลค่าเงินลงทุน ผ่านการลงทุนอย่างน้อย 2 ใน 3 ของทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนในตราสารทุนที่ออกโดยบริษัทที่ทำธุรกิจเกี่ยวกับสินค้าและบริการระดับบน (Premium brands sector) ที่มีคุณภาพสูง โดยบริษัทเหล่านี้ถูกจดจำหรือรับรู้โดยผู้บริโภคในตลาด (Strong market recognition) เนื่องจากบริษัทเหล่านี้มีอิทธิพลในการกำหนดความนิยมของผู้บริโภค (Consumers trends) รวมถึงอาจมีความสามารถในการกำหนดราคาด้วย ทั้งนี้ กระบวนการลงทุนมีการบูรณาการปัจจัยทางด้าน ESG โดยใช้งานวิจัยทั้งที่เป็นกรรมสิทธิ์ภายในองค์กรและงานวิจัยของบุคคลที่สามในการประเมินความเสี่ยงและโอกาสในการลงทุน โดยไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหรือของจำนวนผู้ออกตราสาร จะต้องผ่านการวิเคราะห์ปัจจัยทางด้าน ESG ทั้งนี้ ในการพิจารณาการลงทุน กองทุนใช้กระบวนการลงทุนแบบ Tilted approach ซึ่งจะเป็นการเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในตราสารที่มีความเสี่ยงด้านความยั่งยืนต่ำ (Low sustainability risks) และ/หรือลดน้ำหนักการลงทุนในตราสารที่มีความเสี่ยงด้านความยั่งยืนสูง (High sustainability risks) กองทุนจะไม่ลงทุนโดยตรงในบริษัทและประเทศที่ไม่สอดคล้องกับกระบวนการลงทุนอย่างยั่งยืน (Responsible investment) ของทาง Pictet Asset Management โดยสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ https://am.pictet/-/media/pam/pam-common-gallery/pictet-asset-management/responsible-investment-policy.pdf กรอบการพิจารณาลงทุนของกองทุน (Investment universe) ไม่ได้จำกัดอยู่ในภูมิภาคใดภูมิภาคหนึ่ง (รวมถึงประเทศตลาดเกิดใหม่) กองทุนจะกระจายการลงทุนในบริษัทจดทะเบียนต่างๆ ที่อยู่ภายใต้กรอบข้อจำกัดการลงทุน ซึ่งรวมถึงหุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ์ รวมถึงหลักทรัพย์ประเภทอื่นๆ เช่น Warrants ของ Transferable securities และ Options นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนใน Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (UCITS) และ Undertakings for Collective Investment (UCIs) อื่นๆ ซึ่งรวมถึงกองทุนอื่นๆ ตาม Article 181 ของ 2010 Act ได้สูงสุดไม่เกินร้อยละ 10 ของทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนอาจลงทุนใน Depositary receipts (เช่น ADR, GDR, EDR)

	กองทุนอาจลงทุนใน China A Shares ไม่เกินร้อยละ 30 ของทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนอาจลงทุนในพันธบัตรหรือตราสารหนี้ (รวมถึงหุ้นกู้แปลงสภาพและหุ้นบุริมสิทธิ) หลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตลาดเงิน ตราสารอนุพันธ์ และ/หรือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่มีหลักทรัพย์อ้างอิงเป็นพันธบัตร หรือตราสารหนี้ ไม่เกินร้อยละ 10 ของทรัพย์สินของกองทุน และรวมถึงจะลงทุนในกองทุน UCIs ที่มีวัตถุประสงค์คล้ายคลึงกับข้างต้นไม่เกินร้อยละ 10 เช่นกัน กองทุนอาจลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เช่น พันธบัตรหรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่มีผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี กองทุนอาจมีสัญญา Securities Lending Agreements และ Repurchase and Reverse Repurchase Agreement เพื่อเพิ่มเงินลงทุน/รายได้ หรือเพื่อลดต้นทุน/ความเสี่ยงได้
นโยบายการจ่ายปันผล	ไม่มี
ดัชนีชี้วัด	MSCI AC World (EUR)
ผู้บริหารจัดการกองทุน	Pictet Asset Management (Europe) S.A.
ผู้รับฝากทรัพย์สิน	Pictet & Cie (Europe) S.A.

Effective Fees (%)

Ongoing Costs (OCR)	1.09
Performance Fee	-
Max. entry fee[1]	5.00
Max. exit fee[1]	1.00
Max. conversion fee[1]	2.00

Source: Pictet Asset Management

PERFORMANCE

Annualised (%)

	1 YEAR	3 YEARS	5 YEARS	SINCE INC.
Fund	3.14	2.37	2.34	8.61
Reference index	21.47	16.63	11.52	9.22

Cumulative (%)

	YTD	1 MONTH	3 MONTHS	6 MONTHS	1 YEAR	2 YEARS	3 YEARS	5 YEARS	SINCE INC.
Fund	-1.61	1.41	8.32	4.22	3.14	7.59	7.28	12.27	474.24
Reference index	13.65	-0.55	6.44	11.80	21.47	33.08	58.67	72.48	547.20

Calendar Year (%)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fund	-3.61	14.26	14.30	-17.11	34.52	18.20	33.11	-5.98	18.70	-5.68
Reference index	7.86	25.33	18.06	-13.01	27.54	6.65	28.93	-4.85	8.89	11.09

Source: Pictet Asset Management 31.07.2026

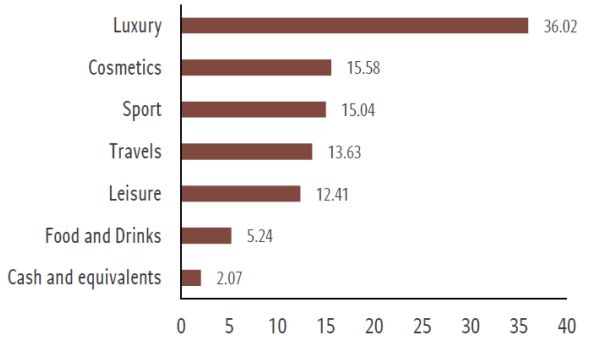
แหล่งที่มา: Factsheet Pictet - Premium Brands - I EUR ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

PORTFOLIO BREAKDOWN

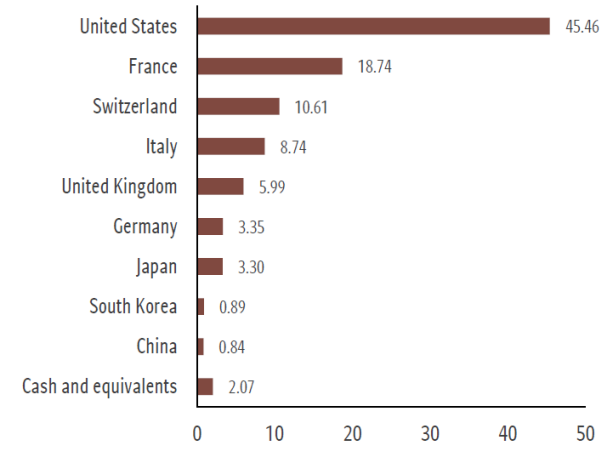
Top 10 Holdings (% of asset)

American Express Co	4.74
Visa Inc	4.16
Garmin Ltd	4.09
Hermes International Sca	4.03
Galderma Group Ag	3.97
Moncler Spa	3.84
Cie Financiere Richemont Sa	3.79
Marriott International Inc/Md	3.71
Intercontinental Hotels Group Plc	3.60
Mastercard Inc	3.51

Economic sector (% of assets)



Risk Country (% of asset)



Source: Pictet Asset Management 31.07.2026

Portfolio characteristics

Alpha (over 3 years) %	-12.81
Beta (over 3 years)	1.09
Annualised volatility (over 3 years) %	16.48
Correlation (over 3 years)	0.77
Information Ratio (over 3 years)	-1.35
Sharpe Ratio (over 3 years)	0.05

Source: Pictet Asset Management 31.07.2026

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ	**270,693,087.34**	**99.07**
ประเทศลักเซมเบิร์ก		
หน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารทุน		
Pictet - Premium Brands	270,693,087.34	99.07
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	**4,606,134.29**	**1.69**
เงินฝากธนาคาร		
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	4,606,134.29	1.69
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	**(1,278,217.50)**	**(0.47)**
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	**(799,464.02)**	**(0.29)**
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)		**273,221,540.11**
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)		**10.373**

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

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

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำประกัน/ ผู้รับรอง/ ผู้สลักหลัง	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตามราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกรุงเทพ	-	-	AA+(tha)	-	1,402,852.89
2. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกสิกรไทย	-	-	AA+(tha)	-	3,203,281.40

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

หมายเหตุ :

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

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม	270,693,087.34
เงินฝากธนาคาร	4,603,376.28
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	2,758.01
สินทรัพย์อื่น	65,283.59
รวมสินทรัพย์	275,364,505.22
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	436,393.59
หนี้สินอื่น	13,436.13
เจ้าหนี้ผู้ถือหน่วยลงทุน	111,482.89
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	1,581,652.50
รวมหนี้สิน	2,142,965.11
สินทรัพย์สุทธิ	273,221,540.11
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	263,400,833.66
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(78,530,345.29)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	88,351,051.74
สินทรัพย์สุทธิ	273,221,540.11
จำนวนหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)	26,340,083.3655
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (บาท)	10.3728

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

ชื่อหลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย/เงินต้น	ราคายุติธรรม (บาท)
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ				
หน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารทุน (100.00%)				
Pictet Asset Management (100.00%)				
Pictet - Premium Brands - I EUR (100.00%)			20,116.76	270,693,087.34
รวมหน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารทุน				**270,693,087.34**
รวมหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ				**270,693,087.34**
รวมเงินลงทุน				**270,693,087.34**

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับระยะเวลาหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2569

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	17,092.53
รวมรายได้จากการลงทุน	17,092.53
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,741,240.13
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	36,549.94
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	91,374.71
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	25,695.19
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	73,939.85
รวมค่าใช้จ่าย	2,968,799.82
รายได้(ขาดทุน)จากการลงทุนสุทธิ	(2,951,707.29)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	1,599,123.67
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	13,393,472.37
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(8,071,873.00)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	3,978,784.75
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	5,757,541.97
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น	16,657,049.76
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	13,705,342.47
หัก ภาษีเงินได้	(2,563.89)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหักภาษีเงินได้	13,702,778.58

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2569 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน[1] (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	2,561.91	0.7500
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	34.16	0.0100
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	85.40	0.0250
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ[2] (Other Expense)	96.97	0.0284
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด[3]	**2,778.44**	**0.8134**

[1] เป็นค่าใช้จ่ายไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม อนึ่ง การคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน จะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นฐานในการคำนวณ

[2] ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

[3] ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

(Portfolio Turnover Ratio: PTR)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2569 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2569

- ไม่มี -

หมายเหตุ : PTR คือ ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมา หารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า PTR สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2569 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2569

- ไม่มี -

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

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

- ไม่มี -

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง

สิ้นสุด ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

- ไม่มี -

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง ได้ที่ www.bblam.co.th

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2569 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 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 อินโนเวสท์ เอกซ์ จำกัด	Conference Call, Adhoc Update SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (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
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

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
Kotak Mahindra (UK) Ltd	Conference Call, เอกสารกองทุนและเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Nomura Asset Management	Conference Call, เอกสารกองทุนและเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Nippon Life India Asset Management Limited	Conference Call, เอกสารกองทุนและเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
BNP Oaribas Asset Management	Conference Call, เอกสารกองทุนและเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Pictet Asset Management	Conference Call, เอกสารกองทุนและเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
JP Morgan Asset Management	Conference Call, เอกสารกองทุนและเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Franklin Resources, Inc.	Conference Call, เอกสารกองทุนและเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
BlackRock, Inc	Conference Call, เอกสารกองทุนและเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Flow Traders N.V.	Conference Call, เอกสารกองทุนและเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
PIMCO (Pacific Investment Management Company)	Conference Call, เอกสารกองทุนและเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
PGIM, Inc	Conference Call, เอกสารกองทุนและเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Macquarie Asset Management	Conference Call, เอกสารกองทุนและเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Western Asset Management Company	Conference Call, เอกสารกองทุนและเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Mirae Asset Global Investments	Conference Call, เอกสารกองทุนและเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
LAZARD Asset Management	Conference Call, เอกสารกองทุนและเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
The Man Charitable Trust	Conference Call, เอกสารกองทุนและเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
GAM Fund Management Ltd	Conference Call, เอกสารกองทุนและเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
E Fund Management Co Ltd	Conference Call, เอกสารกองทุนและเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
First Trust Global Portfolios (FTGP)	Conference Call, เอกสารกองทุนและเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Global X Management Company LLC	Conference Call, เอกสารกองทุนและเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
CITIC Securities Co., Ltd.	Conference Call, เอกสารกองทุนและเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
China Asset Management Co., Ltd.	Conference Call, เอกสารกองทุนและเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Man Group plc	Conference Call, เอกสารกองทุนและเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Guotai Haitong Securities	Conference Call, เอกสารกองทุนและเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

วันที่รวบรวมข้อมูล 11 สิงหาคม 2569

กองทุนบัวหลวง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด

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

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