กองทุนบัวหลวง

รายงานประจำปี

กองทุนเปิดบัวหลวงบีแมพส์ 25 เพื่อการเลี้ยงชีพ

BMAPS25RMF

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2567

สารบัญ

ความเห็นของบริษัทจัดการ 1

ข้อมูลบริษัทจัดการ 3

รายชื่อผู้จัดการกองทุน 3

ข้อมูลกองทุน 4

การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี 5

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์ 7

ผลการดำเนินงานของกองทุน 8

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุน CIS 9

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน 13

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก 14

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว 15

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน 16

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน 17

บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก 18

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน 19

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหนึ่งปี 31

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง 32

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission) 33

ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงบีแมพส์ 25 เพื่อการเลี้ยงชีพ (BMAPS25RMF)

ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา กองทุน BMAPS25RMF ให้ผลตอบแทน 3.04% โดยในเดือนล่าสุดยังคงได้รับแรงสนับสนุนจากการปรับตัวขึ้นต่อเนื่องของตลาดหุ้นโลก โดยดัชนีหุ้นกลุ่มตลาดพัฒนาแล้วให้ผลตอบแทน 1.9% ยังคงนำโดยหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีขนาดใหญ่ของสหรัฐฯ ที่มีแนวโน้มผลประกอบการแข็งแกร่งต่อเนื่อง รวมถึง Sentiment เชิงบวกจากการแตกพาร์ของ NVIDIA และการเปิดตัว Apple Intelligence นอกจากนั้น ยังได้ผลบวกจากทิศทางนโยบายการเงิน โดยการประชุมของคณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (FOMC) ในเดือนมิถุนายน มติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับ 5.25 - 5.50% เป็นไปตามที่ตลาดคาดการณ์ โดยคณะกรรมการเห็นถึงพัฒนาการทางด้านเงินเฟ้อที่มีทิศทางปรับลดลง และไม่เปลี่ยนแปลงคาดการณ์การเติบโตเศรษฐกิจในระยะ 3 ปีข้างหน้า และคาดการณ์อัตราการว่างงานในปีนี้อยู่ที่ 4% ประกอบกับทิศทางธนาคารกลางส่วนใหญ่ในกลุ่ม G-10 อยู่ในเชิงผ่อนคลายยกเว้นญี่ปุ่น ขณะที่ในช่วงท้ายของเดือนความผันผวนเร่งตัวขึ้นเล็กน้อยจากการยุบสภาและเข้าสู่ช่วงการเลือกตั้งของฝรั่งเศส โดยมีความกังวลว่าหากพรรคขวาจัดสามารถครองคะแนนเสียงข้างมากอาจทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงทางด้านนโยบาย โดยเฉพาะการใช้จ่ายทางด้านการคลังที่จะเร่งตัวขึ้น

สำหรับดัชนีหุ้นกลุ่มตลาดเกิดใหม่ให้ผลตอบแทน 3.6% นำโดยตลาดหุ้นไต้หวันและเกาหลีที่ได้รับประโยชน์จาก Sentiment ของกลุ่มเทคโนโลยี รวมถึงยอดคำสั่งซื้อสินค้าทางด้าน Semiconductor ที่สามารถขยายตัวได้อย่างแข็งแกร่ง รวมถึงดัชนี BSE Sensex ของอินเดีย ยังคงสามารถรักษาแรงบวกได้ ภายหลังจากการเลือกตั้งอินเดียเสร็จสิ้นและยังคงมีความต่อเนื่องทางด้านนโยบายจากรัฐบาลชุดเดิม รวมถึงมีแรงซื้อในกลุ่มเทคโนโลยีที่มีรายได้รอรับ (Backlog) เติบโตอย่างมาก ขณะที่ตลาดหุ้นจีน แม้ว่าทางการจีนเตรียมออก 8 มาตรการปฏิรูปตลาด Shanghai Stock Exchange และมาตรการกระตุ้นทางด้านเศรษฐกิจอื่นๆ แต่ข้อมูลทางด้านเศรษฐกิจที่ยังคงเปราะบางส่งผลให้ตลาดกลับปรับตัวลดลงในเดือนนี้

ในเดือนมิถุนายน สินทรัพย์ตราสารหนี้สามารถสร้างผลตอบแทนเป็นบวกได้เช่นเดียวกัน โดยได้รับแรงสนับสนุนจากการปรับลดลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ในช่วงกลางเดือนเป็นสำคัญ เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อทั่วไปเดือนพฤษภาคมปรับลดลงจากเดือนก่อนและอยู่ต่ำกว่าระดับคาดการณ์ ส่งผลให้ตลาดปรับลดคาดการณ์ระดับอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง โดยคาดการณ์การปรับลดลง 2 ครั้ง (ครั้งละ 25 bps) ในปีนี้ ขณะที่ Dot Plot โดยคณะกรรมการนโยบายการเงิน (FOMC) ในการประชุมเดือนมิถุนายนบ่งชี้การปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงเพียง 1 ครั้ง อย่างไรก็ตาม ในช่วงปลายเดือน ตราสารหนี้ได้รับแรงกดดันจากความเห็นของคณะกรรมการธนาคารกลางสหรัฐฯ ที่มองว่านโยบายการเงินเข้มงวดยังคงมีความจำเป็นในการสร้างเสถียรภาพด้านราคาทั้งสินค้าและบริการ และยังต้องดำเนินด้วยความระมัดระวังต่อไป เนื่องจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยที่เร็วเกินไปอาจทำให้อัตราเงินเฟ้อกลับมาปรับสูงขึ้น รวมไปถึงตลาดให้โอกาสที่โดนัลด์ ทรัมป์อาจได้รับชัยชนะในการเลือกตั้งประธานาธิบดีในเดือนพฤศจิกายน ซึ่งอาจนำมาสู่การปรับขึ้นของอัตราเงินเฟ้อและการใช้จ่ายภาคการคลังที่เพิ่มสูงขึ้น ขณะที่ตลาดแรงงานได้รับแรงกดดันจากนโยบายการเงินเข้มงวดและมีความสมดุลระหว่างอุปสงค์และอุปทานมากขึ้น อย่างไรก็ตาม ตลาดมีความอ่อนไหวต่อภาวะตลาดแรงงาน ณ ปัจจุบัน ซึ่งยังมีความไม่แน่นอนโดยสะท้อนจากการประกาศข้อมูลการจ้างงานนอกภาคการเกษตร (Non-farm Payrolls) ที่ยังไม่มีทิศทางที่ชัดเจนและมักส่งผลให้ตลาดมีความผันผวน โดยรวมในเดือนมิถุนายน อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 2 ปี ปรับลดลง 12 bps และปิดอยู่ที่ระดับ 4.8% ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2567 ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 5 และ 10 ปี ปรับลดลง 10 และ 13 bps ตามลำดับ มาอยู่ที่ระดับใกล้เคียงกันที่ 4.4% สำหรับส่วนต่างอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลและหุ้นกู้ (Credit Spread) ระดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ปรับสูงขึ้น 7 bps ขณะที่กลุ่มของตราสารหนี้ต่ำกว่าระดับที่สามารถลงทุนได้ (High Yield) ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ และปรับขึ้นเพียง 1 bps ทั้งนี้ การปรับลดลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลในช่วงต้นถึงกลางเดือนส่งผลให้ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ อ่อนค่าเทียบกับค่าเงินบาท โดยรวมในเดือนมิถุนายน ค่าเงินปรับลดลงจากระดับ 36.83 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ สู่ระดับ 36.76 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2567

กลยุทธ์และการปรับสัดส่วนการลงทุนของกองทุน

- ในส่วนของตราสารหนี้ การลงทุนตราสารหนี้ในประเทศจะช่วยสร้างความสมดุลให้กับพอร์ตการลงทุนในช่วงที่ตลาดยังคงปรับมุมมองต่อการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางของสหรัฐ (Fed) ได้ โดยเป็นการลงทุนผ่านกองทุนเปิดบัวหลวงตราสารหนี้ (BFIXED) และกองทุนเปิดบัวหลวงตราสารหนี้ภาครัฐ (B-TREASURY)
- การลงทุนในตราสารทุน กองทุนลงทุนในกองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นโกลบอล (B-GLOBAL) เป็นสัดส่วนที่สำคัญ ซึ่งเน้นการลงทุนบนหุ้นคุณภาพดี และมีการกระจายความเสี่ยงไปยังหลากหลายตลาด และมีความทนทานในช่วงที่ความผันผวนของตลาดอาจเร่งตัวขึ้น
- กองทุนปรับลดน้ำหนักการลงทุนในกองทุนเปิดบัวหลวงโกลบอลอินโนเวชั่นและเทคโนโลยี (B-INNOTECH) เล็กน้อยเพื่อการขายเพื่อทำกำไรบางส่วนจากราคาของหุ้นเทคโนโลยีที่ปรับตัวขึ้นมา

- กองทุนยังคงน้ำหนักการลงทุนในกองทุนเปิดบัวหลวงภารตะ (B-BHARATA) ภายหลังจากการเข้าซื้อช่วงที่ตลาดอินเดียปรับลดลงในช่วงการเลือกตั้ง อย่างไรก็ตาม ด้วยแนวโน้มการเติบโตที่แข็งแกร่งของเศรษฐกิจและความต่อเนื่องทางด้านนโยบายน่าจะส่งผลบวกต่อตลาดหุ้นอินเดียต่อเนื่อง รวมถึงการกลับมาปรับตัวลงของตลาดหุ้นจีนอาจช่วยส่งเสริมให้กระแสเงินทุนหันไปยังอินเดียมากขึ้น

- กองทุนปิดสถานะการลงทุนในกองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นจีน (B-CHINE-EQ) เพื่อขายทำกำไรหลังจากตลาดหุ้นจีนปรับตัวขึ้นมาพอสมควรแล้วในช่วงปีนี้ โดยอาจหาจังหวะกลับเข้าลงทุนอีกครั้งหากมีตัวเลขการสนับสนุนนโยบายการเงินและพัฒนาการทางเศรษฐกิจที่มีความยั่งยืนมากขึ้น

มุมมองในระยะถัดไป

ครึ่งแรกของปี 2567 นับเป็นช่วงจังหวะเวลาที่ดีสำหรับตลาดหุ้นเกือบทั่วโลก โดยดัชนีหุ้นโลกนับเป็นครึ่งปีแรกที่ดีที่สุดตั้งแต่ปี 1999 ก้าวเข้าสู่ครึ่งปีหลัง แม้ว่าผู้จัดการกองทุนจะยังคงมีมุมมองเชิงบวกกับตลาดหุ้นว่าจะให้ผลตอบแทนที่เป็นบวก ทว่ามีความเสี่ยงที่ความผันผวนจะเร่งตัวขึ้นในช่วงครึ่งหลังของปี ทั้งจากระดับมูลค่าหุ้นที่ปรับขึ้นมาค่อนข้างมากเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า รวมถึงความเสี่ยงที่อาจเร่งตัวขึ้นจากการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ รวมไปถึงความไม่แน่นอนทางด้านการเมืองและทางด้านนโยบายจากฝั่งยุโรป

การจัดสรรสินทรัพย์ยังคงมีทิศทางสอดคล้องไปกับช่วงเดือนก่อนหน้า โดยยังคงเน้นไปที่หุ้นในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว โดยเฉพาะกองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นโกลบอล (B-GLOBAL) ที่มีการกระจายการลงทุนในหุ้นทั่วโลก โดยเฉพาะในกลุ่มประเทศหลักและหุ้นสหรัฐฯ ผ่านกองทุนเปิดบัวหลวงยูเอสอัลฟ่า (B-USALPHA) ซึ่งสหรัฐฯ ยังคงมีปัจจัยสนับสนุนทั้งด้านทิศทางเศรษฐกิจนโยบายการเงิน และผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน ในขณะที่การกระจุกตัวอยู่ในหุ้นกลุ่ม Magnificent 7 น่าจะค่อยๆ ลดลงและกลับเข้าสู่ภาวะปกติมากขึ้น ในขณะที่หุ้นในฝั่งเอเชียกองทุน BMAPS100RMF เน้นการลงทุนในกองทุนเปิดบัวหลวงภารตะ (B-BHARATA) ซึ่งตลาดหุ้นอินเดียยังคงปรับตัวสูงขึ้นต่อเนื่อง จากหลากหลายปัจจัยรวมถึงเศรษฐกิจที่ยังคงเติบโตโดดเด่น และปัจจัยการเลือกตั้งที่ผ่านพ้นไปแล้ว

สำหรับการลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2567 กองทุน BMAPS25RMF มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 เท่ากับ 88.66 ล้านบาท หรือ 10.3028 บาทต่อหน่วยลงทุน และมีผลการดำเนินงานย้อนหลังในรอบระยะเวลาหนึ่งปีคิดเป็น 3.47%

กองทุนบัวหลวง ขอกราบขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจ และขอให้คำมั่นว่าบริษัทจะบริหารกองทุนด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ ภายใต้กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนด และยึดมั่นในจรรยาบรรณวิชาชีพโดยโคร่งครัด

Fund Management
กองทุนบัวหลวง

ข้อมูลบริษัทจัดการ

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

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

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

รายชื่อผู้จัดการกองทุน	วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้
1. นายชัชชัย สฤษดิ์อภิรักษ์	1 มีนาคม 2567
2. นางสาวสุดารัตน์ ทิพยเทอดธนา	30 มิถุนายน 2565
3. นางสาวดุษฎี ภู่พัฒน์	18 กรกฎาคม 2565
4. นางสาวรุ่งนภา เสถียรนุกูล	30 มิถุนายน 2565
5. นางสาววนาลี ตรีสัมพันธ์	30 มิถุนายน 2565
6. นางอติกานต์ พานิชเกษม	30 มิถุนายน 2565
7. นายดนัย อรุณกิตติชัย	1 สิงหาคม 2565
8. นางสาวปริยนุช คล่องคำนวณการ	30 มิถุนายน 2565
9. นางสาวอรุณี ศิลปการประดิษฐ	30 มิถุนายน 2565
10. นางสาวศิรารัตน์ อรุณจิตต์	30 มิถุนายน 2565
11. นายปัญญพัฒน์ ประคุณหังสิต	30 มิถุนายน 2565
12. นางสาวเศรณี นาคธน	30 มิถุนายน 2565
13. นายเมธา พีรวุฒิ	15 มีนาคม 2566
14. นายพูนสิน เพ่งสมบูรณ์	15 พฤศจิกายน 2566

ข้อมูลกองทุน

กองทุนเปิดบัวหลวงบีแมพส์ 25 เพื่อการเลี้ยงชีพ เป็นกองทุนซึ่งบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้จัดตั้งขึ้น เพื่อระดมเงินจากผู้ลงทุนทั่วไป โดยมีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 5,000 ล้านบาท ประกอบด้วยหน่วยลงทุน 500 ล้านหน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท เป็นกองทุนรวมผสม กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนไม่เกิน 25% ของ NAV ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และมีลักษณะพิเศษเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds) และกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ โดยลงทุนในต่างประเทศเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่เกิน 79% ของ NAV และเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้บริษัทจัดการเดียวกัน (Cross Investing Fund) ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน

นโยบายการลงทุน กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน CIS กองทุน Infra กองทุน Property/ REITs และ/หรือกองทุน ETF ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป (กองทุนปลายทาง) ทั้งในและต่างประเทศ โดยกองทุนจะมี net exposure ในหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทางดังกล่าว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV ซึ่งกองทุนจะลงทุนในกองทุนปลายทางกองทุนใดกองทุนหนึ่งโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่เกิน 79% ของ NAV โดยผู้จัดการกองทุนสามารถปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทางได้ตามความเหมาะสม รวมถึงอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่อยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการไม่เกิน 100% ของ NAV ส่วนที่เหลือ อาจพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น ทั้งในและต่างประเทศ รวมถึง Derivatives เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน และ/หรือเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และ/หรือ Structured Note

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด จะบริหารกองทุนเปิดบัวหลวงบีแมพส์ 25 เพื่อการเลี้ยงชีพ ตามข้อบังคับที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน ตลอดจนภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) โดยมีธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งจะทำหน้าที่เก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุนและควบคุมดูแลการดำเนินงานของบริษัทจัดการอย่างใกล้ชิด

การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี
รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2567

เดิม	แก้ไข	เหตุผล
1. การเปลี่ยนแปลงเกณฑ์วัดผลการดำเนินงาน	จากเดิม 1. อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ สัดส่วน 7.50% 2. ผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 11.25% 3. ผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุ 1-3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 37.50% 4. ผลตอบแทนรวมของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุ 1-3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 11.25% 5. ดัชนี Bloomberg 1 Month Short-term Bank Yield (USD) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 7.50% 6. <u>ดัชนี MSCI ACWI Net Total Return USD ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ</u> ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 10.00% 7. <u>ดัชนี MSCI ACWI Net Total Return USD ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ</u> ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 10.00% 8. ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) สัดส่วน 4.00% 9. ดัชนีผลตอบแทนรวมของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REIT Total Return Index) สัดส่วน 1.00% <u>เป็น</u> 1. อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ สัดส่วน 7.50% 2. ผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 11.25% 3. ผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุ 1-3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 37.50% 4. ผลตอบแทนรวมของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุ 1-3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 11.25%	เพื่อให้มีการใช้ดัชนีชี้วัดอย่างเหมาะสมในปัจจุบัน และเกิดประโยชน์ต่อผู้ถือหน่วยลงทุนโดยมีผลตั้งแต่วันที่ 12 มิถุนายน 2567 เป็นต้นไป

เดิม	แก้ไข	เหตุผล
	5. ดัชนี Bloomberg 1 Month Short-term Bank Yield (USD) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 7.50% 6. Bloomberg World Large & Mid Cap Net Return Index ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 10.00% 7. Bloomberg World Large & Mid Cap Net Return Index ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนสัดส่วน 10.00% 8. ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) สัดส่วน 4.00% 9. ดัชนีผลตอบแทนรวมของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REIT Total Return Index) สัดส่วน 1.00%	

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงบีแมพส์ 25 เพื่อการเลี้ยงชีพ

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดบัวหลวงบีแมพส์ 25 เพื่อการเลี้ยงชีพ ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2566 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2567 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดบัวหลวงบีแมพส์ 25 เพื่อการเลี้ยงชีพ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นายวิโรจน์ สิมะทองธรรม)
รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นายวุฒิชัย รอดภัย)
หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 8 กรกฎาคม พ.ศ. 2567

ผลการดำเนินงานของกองทุน
ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2567[1]

	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง					
	% ตามช่วงเวลา		% ต่อปี			
	3 เดือน ตั้งแต่ 29 มี.ค. 67	6 เดือน ตั้งแต่ 28 ธ.ค. 66	1 ปี ตั้งแต่ 30 มิ.ย. 66	3 ปี ตั้งแต่ 30 มิ.ย. 64	5 ปี ตั้งแต่ 28 มิ.ย. 62	ตั้งแต่จัดตั้ง วันที่ 30 มิ.ย. 65
มูลค่าหน่วยลงทุน[1] (บาท)	10.2646	9.9985	9.9583	-	-	10.0000
ผลการดำเนินงานของ BMAPS25RMF	0.37	3.04	3.47	-	-	1.50
เกณฑ์มาตรฐาน[2]	0.59	3.10	4.72	-	-	4.37
ความผันผวน (Standard Deviation) ของผลการดำเนินงาน	2.51[4]	2.49[4]	2.46	-	-	2.22
ความผันผวน (Standard Deviation) ของเกณฑ์มาตรฐาน	1.47[4]	1.56[4]	1.70	-	-	2.21

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

[1] วันทำการสุดท้ายของเดือน

[2] มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันทำการต้นรอบที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง

[3] เกณฑ์มาตรฐาน หมายถึง

1. อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ สัดส่วน 7.50%
2. ผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 11.25%
3. ผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุ 1-3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 37.50%
4. ผลตอบแทนรวมของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุ 1-3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 11.25%
5. ดัชนี Bloomberg 1 Month Short-term Bank Yield (USD) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 7.50%
6. Bloomberg World Large & Mid Cap Net Return Index ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 10.00%
7. Bloomberg World Large & Mid Cap Net Return Index ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนสัดส่วน 10.00%
8. ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) สัดส่วน 4.00%
9. ดัชนีผลตอบแทนรวมของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REIT Total Return Index) สัดส่วน 1.00%

[4] % ต่อปี

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงาน ของกองทุน CIS ที่กองทุนลงทุนเกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

- **กองทุนเปิดบัวหลวง ไดนามิก บอนด์ (Bualuang Dynamic Bond Fund: B-DYNAMIC BOND)**

วันที่จัดตั้งกองทุน	**30 มีนาคม 2566**
ประเภทโครงการ	กองทุนรวมตราสารหนี้
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ และ/หรือกองทุน ETF ต่างประเทศ ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป (กองทุนปลายทาง) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนปลายทางดังกล่าวมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ เช่น ตราสารหนี้ภาครัฐและ/ หรือเอกชน ตราสารหนี้ที่มีผลตอบแทนอ้างอิงตามการเปลี่ยนแปลงของเงินเฟ้อ และ/หรือเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากของภูมิภาคต่างๆ ทั่วโลก เป็นต้น รวมถึงอาจลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือตราสารหนี้ที่มีผลตอบแทน อ้างอิงตามการเปลี่ยนแปลงของเงินเฟ้อ และ/หรือเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก ตลอดจนหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงาน ก.ล.ต.กำหนดและเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้รวมกันไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV
ดัชนีชี้วัด	(1) Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value (Hedge USD) ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 52.50% (2) Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value (Hedge USD) ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 22.50% (3) Bloomberg Short Treasury 1-3 Months Total Return Index Unhedged ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 17.50% (4) Bloomberg Short Treasury 1-3 Months Total Return Index Unhedged ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 7.50%
เว็บไซต์	https://www.bblam.co.th/products/mutual-funds/foreign-investment-fund/b-dynamic-bond

<u>ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม</u> (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	1.0700	0.8025
รวมค่าใช้จ่าย	2.4075	1.0268

หมายเหตุ: กรณีที่กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการซ้ำซ้อน สามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม
บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

<u>ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน</u> (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	1.00	0.50
การรับซื้อคืน	1.00	ไม่เรียกเก็บ
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	ไม่มี	ไม่มี
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	ไม่มี	ไม่มี
การโอนหน่วย	50 บาท ต่อ 1,000 หน่วย หรือเศษของ 1,000 หน่วย	50 บาท ต่อ 1,000 หน่วย หรือเศษของ 1,000 หน่วย

หมายเหตุ: กรณีที่กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนซ้ำซ้อน สามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

ค่าธรรมเนียมการขาย

บริษัทจัดการอาจคิดค่าธรรมเนียมกับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน โดยสามารถดูรายละเอียดได้จากข้อมูลอื่นๆ

ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเรียกเก็บในอัตราไม่เกิน 1.00% (ขั้นต่ำ 50 บาท) โดยจะแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

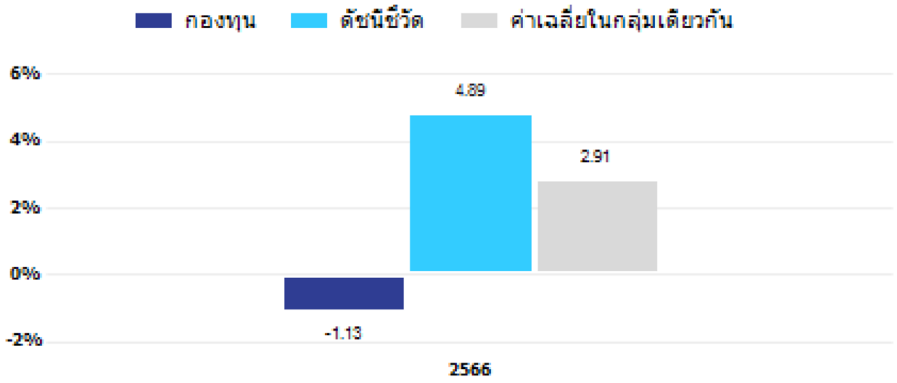
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า

กรณีเป็นกองทุนปลายทาง ใช้ราคาขายหน่วยลงทุน ซึ่งจะมีค่าธรรมเนียมการขายคำนวณอยู่ในราคาดังกล่าวแล้ว

การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก

กรณีเป็นกองทุนต้นทาง ใช้ราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งจะมีค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนคำนวณอยู่ในราคาดังกล่าวแล้ว บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (% ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี*
กองทุน	2.18	-0.10	2.18	1.77
ดัชนีชี้วัด	1.64	0.12	1.64	4.39
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	1.31	-0.09	1.31	2.64
ความผันผวนกองทุน	3.78	3.52	3.78	4.17
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	3.44	3.22	3.44	4.45
	3 ปี*	**5 ปี***	**10 ปี***	**ตั้งแต่จัดตั้ง***
กองทุน	N/A	N/A	N/A	0.82
ดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	5.24
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-2.61	-0.28	-1.26	N/A
ความผันผวนกองทุน	N/A	N/A	N/A	3.96
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	4.55

* % ต่อปี

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

	% NAV
หน่วยลงทุนกองทุนรวม	94.66
ทรัพย์สินอื่นและหนี้สินอื่น	5.50
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-0.17

ทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

	% NAV
หน่วยลงทุน PIMCO GIS Global Bond Fund	70.24
หน่วยลงทุน PIMCO GIS Income Fund	19.97
หน่วยลงทุน Franklin U.S. Government Fund	2.36
หน่วยลงทุน iShares Short Treasury Bond ETF	2.10

ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบัน ได้ที่ https://www.bblam.co.th/?cID=17243

- **กองทุนเปิดบัวหลวงตราสารหนี้ (Bualuang Fixed Income Fund : BFIXED)**

วันที่จัดตั้งกองทุน	17 กุมภาพันธ์ 2554
ประเภทโครงการ	กองทุนรวมตราสารหนี้
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐ ตราสารหนี้ที่ออกโดยธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ตราสารหนี้ภาคเอกชน ตราสารหนี้ภาคสถาบันการเงิน ตราสารหนี้ที่มีลักษณะคล้ายเงินฝาก และหรือเงินฝาก
ดัชนีชี้วัด	1. อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธ.กรุงเทพ ธ.กสิกรไทย และ ธ.ไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี สัดส่วน 10.00% 2. ผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 15.00% 3. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 50.00% 4. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุ 1 - 3 ปีของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 15.00% 5. ดัชนี Bloomberg 1 Month Short-term Bank Yield (USD) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 10.00%
เว็บไซต์	https://www.bblam.co.th/products/mutual-funds/fixed-income-fund/bfixed/summary

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	0.8025	0.3210
รวมค่าใช้จ่าย	2.0758	0.4105

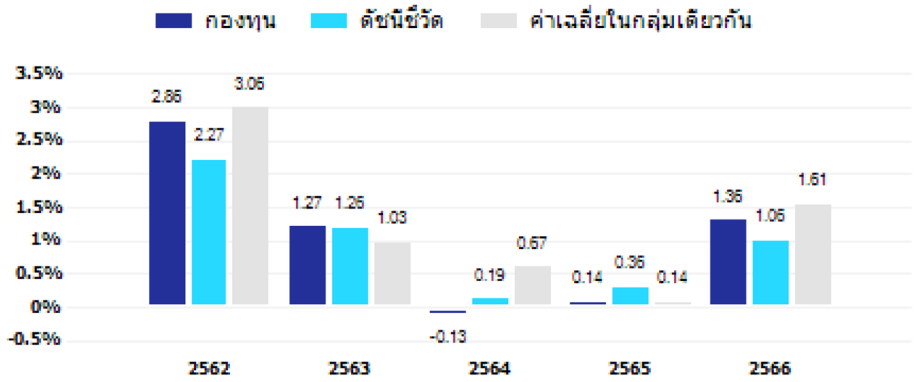
หมายเหตุ:
บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	ไม่มี	ไม่มี
การรับซื้อคืน	0.50 (ขั้นต่ำ 50 บาท)	ไม่เรียกเก็บ
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	ไม่มี	ไม่มี
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	ไม่มี	ไม่มี
การโอนหน่วย	50 บาท/1,000 หน่วย หรือเศษของ 1,000 หน่วย	50 บาท/1,000 หน่วย หรือเศษของ 1,000 หน่วย

หมายเหตุ:
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน
บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเรียกเก็บไม่เกิน 0.50% (ขั้นต่ำ 50 บาท) โดยจะแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า
กรณีเป็นกองทุนปลายทาง ใช้ราคาขายหน่วยลงทุน ซึ่งจะมีค่าธรรมเนียมการขายคำนวณอยู่ในราคาดังกล่าวแล้ว
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก
กรณีเป็นกองทุนต้นทาง ใช้ราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนซึ่งจะมีค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนคำนวณอยู่ในราคาดังกล่าวแล้ว
บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (% ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี*
กองทุน	1.21	0.48	1.21	2.24
ดัชนีชี้วัด	1.07	0.30	1.07	1.92
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	1.30	0.47	1.30	2.47
ความผันผวนกองทุน	0.28	0.34	0.28	0.30
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	0.29	0.34	0.29	0.28
	3 ปี*	**5 ปี***	**10 ปี***	**ตั้งแต่จัดตั้ง***
กองทุน	0.88	1.07	1.53	1.93
ดัชนีชี้วัด	0.87	0.99	1.19	1.58
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	1.03	1.31	1.69	N/A
ความผันผวนกองทุน	0.56	0.59	0.50	0.51
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	0.33	0.37	0.28	0.32

* % ต่อปี

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

	% NAV
หุ้นกู้	50.03
บัตรเงินฝาก	19.36
พันธบัตร	16.92
เงินฝากธนาคาร	10.37
ทรัพย์สินอื่นและหนี้สินอื่น	2.43
ตั๋วแลกเงิน	1.95
ตั๋วเงินคลัง	0.96
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-2.00

ทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

	% NAV
หุ้นกู้ บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 4	3.61
หุ้นกู้ บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 ชุดที่ 6	3.47
เงินฝากประจำ Qatar National Bank	2.81
บัตรเงินฝาก Agricultural Bank of China London Branch	2.59
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 24/91/67	2.47

การจัดสรรการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ (%)

	ในประเทศ	national	international
GOV bond/AAA	31.09		
AA	7.24		
A	11.38		22.22
BBB			
ต่ำกว่า BBB			
Unrated			

ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบัน ได้ที่ https://www.bblam.co.th/?cID=2204

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

รายละเอียดการลงทุน	ระดับ CG Scoring	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		**88,584,840.06**	**99.92**
หน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารทุน			
หน่วยลงทุน			
กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นโกลบอล	-	7,371,421.35	8.31
กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นอาเซียน	-	1,481,917.48	1.67
กองทุนเปิดบัวหลวงโกลบอลอินโนเวชั่นและเทคโนโลยี	-	2,891,219.36	3.26
กองทุนเปิดบัวหลวงภารตะ	-	1,355,585.02	1.53
กองทุนเปิดบัวหลวงยูเอสอัลฟ่า	-	1,501,750.91	1.69
หน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารหนี้			
หน่วยลงทุน			
กองทุนเปิดบัวหลวงตราสารหนี้	-	19,736,912.24	22.26
กองทุนเปิดบัวหลวงตราสารหนี้ภาครัฐ	-	17,102,962.87	19.29
กองทุนเปิดบัวหลวง ไดนามิก บอนด์	-	33,357,833.26	37.63
เงินฝากธนาคาร			
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	-	3,785,237.57	4.27
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)			**88,658,121.44**
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)			**10.3028**

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2567[1]

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	% NAV
1. กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
2. กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
3. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	-	-
4. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	70.20	79.17
5. ตราสารที่ไม่มีคุณสมบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่องการลงทุนของกองทุน	-	-
สัดส่วนการลงทุนสูงสุดในกลุ่ม 4. ที่คาดว่าจะลงทุนในเดือนกรกฎาคม 2567	-	-

[1] วันทำการสุดท้ายของเดือน

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ ผู้รับรอง/ ผู้สลักหลัง	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตามราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกรุงเทพ	-	-	AA+(tha)	-	982,826.54
2. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย	-	-	AA+(tha)	-	2,802,411.03

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

หมายเหตุ :

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

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน
รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน[1] (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	36.74	0.0443
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	16.59	0.0200
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	41.48	0.0500
ค่าโฆษณาหลังเสนอขายครั้งแรก (Advertising Expense - Post IPO)	101.25	0.1221
ค่าลงประกาศมูลค่าหน่วยลงทุน (NAV Announcement)	65.87	0.0794
ค่าสอบบัญชี (Auditing Fee)	40.90	0.0493
ค่าโฆษณาช่วงเสนอขายครั้งแรก (Advertising Expense - IPO)	40.07	0.0483
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ[2] (Other Expense)	21.27	0.0256
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด[3]	**364.16**	**0.4390**

[1] เป็นค่าใช้จ่ายไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม อนึ่ง การคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน จะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นฐานในการคำนวณ

[2] ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

[3] ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน
(Portfolio Turnover Ratio: PTR)
รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2567

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

$$PTR = \frac{26{,}003{,}915.37}{82{,}954{,}221.57}$$

$$PTR = 0.31$$

หมายเหตุ : PTR คือ ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า PTR สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก
รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2567

- ไม่มี -

หมายเหตุ : กองทุนเปิดบัวหลวงบีแมพส์ 25 เพื่อการเลี้ยงชีพ เป็นกองทุนรวมผสม ที่มีลักษณะเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds) ดังนั้น จึงไม่มีค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดบัวหลวงบีแมพส์ 25 เพื่อการเลี้ยงชีพ

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดบัวหลวงบีแมพส์ 25 เพื่อการเลี้ยงชีพ ("กองทุน") ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดบัวหลวงบีแมพส์ 25 เพื่อการเลี้ยงชีพ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

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

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

(นางสาวชมภูนุช แซ่แต้)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 8382

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 16 กรกฎาคม 2567

กองทุนเปิดบัวหลวงบีแมพส์ 25 เพื่อการเลี้ยงชีพ

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

		บาท	
	หมายเหตุ	**2567**	**2566**
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4, 5, 6	84,799,602.49	70,020,479.94
เงินฝากธนาคาร	5, 6	3,784,432.65	5,039,496.09
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย	5, 6	804.92	1,745.96
จากการขายเงินลงทุน	5, 6	-	800,000.00
จากการซื้อเงินลงทุนรอจัดสรร	5, 6	-	700,000.00
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	3	128,286.20	171,163.10
รวมสินทรัพย์		88,713,126.26	76,732,885.09
หนี้สิน	6		
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		-	99,287.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	53,967.02	54,975.78
หนี้สินอื่น		1,037.80	515.78
รวมหนี้สิน		55,004.82	154,778.56
สินทรัพย์สุทธิ		**88,658,121.44**	**76,578,106.53**
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		86,052,341.03	76,898,341.80
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(312,848.58)	(248,883.69)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน		2,918,628.99	(71,351.58)
สินทรัพย์สุทธิ		**88,658,121.44**	**76,578,106.53**
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		10.3028	9.9583
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		8,605,234.1031	7,689,834.1793

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดบัวหลวงบีแมพส์ 25 เพื่อการเลี้ยงชีพ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวม			
กองทุนเปิดบัวหลวงตราสารหนี้	1,528,133.376	19,736,912.24	23.27
กองทุนเปิดบัวหลวงตราสารหนี้ภาครัฐ	1,481,648.3183	17,102,962.87	20.17
กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นโกลบอล	400,568.4775	7,371,421.35	8.69
กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นอาเซียน	126,013.3911	1,481,917.48	1.75
กองทุนเปิดบัวหลวงโกลบอลอินโนเวชั่นและเทคโนโลยี	91,465.0496	2,891,219.36	3.41
กองทุนเปิดบัวหลวงภารตะ	73,984.7193	1,355,585.02	1.60
กองทุนเปิดบัวหลวงยูเอสอัลฟ่า	138,811.945	1,501,750.91	1.77
กองทุนเปิดบัวหลวง ไดนามิก บอนด์	3,301,938.4573	33,357,833.26	39.34
รวมเงินลงทุนในกองทุนรวม		**84,799,602.49**	**100.00**
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 80,625,716.43 บาท)		**84,799,602.49**	**100.00**

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดบัวหลวงบีแมพส์ 25 เพื่อการเลี้ยงชีพ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวม			
กองทุนเปิดบัวแก้ว	40,957.013	1,716,668.15	2.45
กองทุนเปิดบัวหลวงตราสารหนี้	1,806,981.7321	22,827,961.62	32.60
กองทุนเปิดบัวหลวงตราสารหนี้ภาครัฐ	1,999,951.3205	22,690,047.72	32.40
กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นญี่ปุ่น	145,743.1631	1,441,837.11	2.06
กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเอเชีย	84,132.2988	1,193,273.63	1.70
กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นโกลบอล	246,299.7469	3,728,682.61	5.33
กองทุนเปิดบัวหลวงโกลบอลอินโนเวชั่นและเทคโนโลยี	97,361.9474	2,461,066.63	3.52
กองทุนเปิดบัวหลวงภารตะ	56,224.6818	781,416.25	1.12
กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นจีน	253,919.8165	2,066,043.98	2.95
กองทุนเปิดบัวหลวงยั่งยืน	84,407.4998	904,882.16	1.29
กองทุนเปิดบัวหลวงยูเอสอัลฟ่า	23,398.2985	205,982.24	0.29
กองทุนเปิดบัวหลวง ไดนามิก บอนด์	1,007,637.6916	10,002,617.84	14.29
รวมเงินลงทุนในกองทุนรวม		**70,020,479.94**	**100.00**
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 69,285,590.23 บาท)		**70,020,479.94**	**100.00**

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดบัวหลวงบีแมพส์ 25 เพื่อการเลี้ยงชีพ

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

		บาท	
	หมายเหตุ	**2567**	**2566**
รายได้	3		
รายได้เงินปันผล	5	56,549.73	-
รายได้ดอกเบี้ย	5	36,097.88	21,518.85
รวมรายได้		92,647.61	21,518.85
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	39,312.86	44,186.61
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		17,752.40	14,250.28
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	44,380.87	35,625.40
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		40,900.00	40,000.00
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีตัดจ่าย		42,876.90	42,876.90
ค่าใช้จ่ายอื่น	5	200,481.93	318,264.77
รวมค่าใช้จ่าย		385,704.96	495,203.96
ขาดทุนสุทธิ		**(293,057.35)**	**(473,685.11)**
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(155,958.43)	(332,556.18)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		3,438,996.35	734,889.71
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		**3,283,037.92**	**402,333.53**
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		**2,989,980.57**	**(71,351.58)**

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดบัวหลวงบีแมพส์ 25 เพื่อการเลี้ยงชีพ

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

	บาท	
	2567	**2566**
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	2,989,980.57	(71,351.58)
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	5,145,450.00
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	14,990,585.83	76,291,480.92
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(5,900,551.49)	(4,787,472.81)
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	12,080,014.91	76,578,106.53
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	76,578,106.53	-
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	**88,658,121.44**	**76,578,106.53**

	หน่วย	
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุนเริ่มแรก / ณ วันต้นปี	7,689,834.1793	5,145,450.0000
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	1,501,485.8895	3,027,129.1947
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(586,085.9657)	(482,745.0154)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	**8,605,234.1031**	**7,689,834.1793**

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดบัวหลวงบีแมพส์ 25 เพื่อการเลี้ยงชีพ ("กองทุน") จดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2565 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 โดยมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน CIS กองทุนโครงสร้างพื้นฐาน กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ และ/หรือกองทุนรวมอีทีเอฟ ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไปทั้งในและต่างประเทศ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งกองทุนจะลงทุนในกองทุนใดกองทุนหนึ่งโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน รวมถึงอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่อยู่ภายใต้การจัดการเดียวกันของบริษัทจัดการไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ส่วนที่เหลืออาจนำไปลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นตามที่ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. ("แนวปฏิบัติทางบัญชี") ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

เนื่องจากกองทุนได้จดทะเบียนจัดตั้งกองทุนเมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2565 ดังนั้นรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุนในงวด 2566 จึงยาวกว่าหนึ่งปี เป็นเหตุให้จำนวนที่นำมาจากงวดก่อนไม่สามารถเปรียบเทียบได้กับจำนวนของปีปัจจุบันที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ และหมายเหตุประกอบงบการเงินที่เกี่ยวข้อง

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำเป็นภาษาไทย และมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย กองทุนได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้นโดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

<u>เงินลงทุน</u>

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- เงินลงทุนในกองทุนรวม แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

<u>ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี</u>

ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการออกส่วนได้เสียครั้งแรก ตัดเป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงภายในระยะเวลา 5 ปี

<u>การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย</u>

รายได้เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

<u>การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี</u>

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2567	2566
ซื้อเงินลงทุน	37,500,000.00	92,050,000.00
ขายเงินลงทุน	26,003,915.37	22,431,853.59

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 และ 2566 มีดังต่อไปนี้

	บาท		
	2567	2566	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	39,312.86	44,186.61	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)			
รายได้ดอกเบี้ย	4,982.60	3,167.02	ราคาตลาด
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	44,380.87	35,625.40	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	5,167.03	7,675.40	ราคาตลาด
ค่าธรรมเนียมบริการอื่น	14,789.22	19,116.60	ราคาตลาด
กองทุนอื่นที่บริหารโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด			
ซื้อเงินลงทุน	37,500,000.00	92,050,000.00	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	26,003,915.37	22,431,853.59	ราคาตลาด
รายได้เงินปันผล	56,549.73	-	ตามที่ประกาศจ่าย

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 และ 2566 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2567	2566
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	3,139.66	3,934.03
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร	982,746.02	526,787.38
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	80.52	60.90
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	3,883.72	3,352.34
กองทุนอื่นที่บริหารโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด		
เงินลงทุน	84,799,602.49	70,020,479.94
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	800,000.00
ลูกหนี้จากการซื้อเงินลงทุนรอจัดสรร	-	700,000.00

6. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

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

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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

	บาท			
	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
กองทุน	-	84,799,602.49	-	84,799,602.49

	บาท			
	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
กองทุน	-	70,020,479.94	-	70,020,479.94

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยกองทุนรวม
ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด
ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	84,799,602.49	84,799,602.49
เงินฝากธนาคาร	3,784,432.65	-	-	3,784,432.65
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	804.92	804.92
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	53,967.02	53,967.02
หนี้สินอื่น	-	-	1,037.80	1,037.80

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	70,020,479.94	70,020,479.94
เงินฝากธนาคาร	5,039,496.09	-	-	5,039,496.09
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	1,745.96	1,745.96
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	800,000.00	800,000.00
ลูกหนี้จากการซื้อเงินลงทุนรอจัดสรร	-	-	700,000.00	700,000.00
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	99,287.00	99,287.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	54,975.78	54,975.78
หนี้สินอื่น	-	-	515.78	515.78

<u>ความเสี่ยงด้านเครดิต</u>

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

<u>ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน</u>

กองทุนไม่มีสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในกองทุนรวม ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาวการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

7. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2567

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหนึ่งปี สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

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

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง
สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

- ไม่มี -

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง ได้ที่ www.bblam.co.th

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)
รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2567

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
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 และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
JP Morgan Asset Management	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Franklin Resources, Inc	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
BlackRock, Inc	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Flow Traders N.V.	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
PIMCO (Pacific Investment Management Company)	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
PGIM, Inc	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Macquarie Asset Management	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Western Asset Management Company	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Mirae Asset Global Investments	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
LAZARD Asset Management	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
The Man Charitable Trust	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

วันที่รวบรวมข้อมูล 16 กรกฎาคม 2567

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