กองทุนบัวหลวง

รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดบัวหลวงไฮยิลด์ (อันเฮดจ์) ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

B-HY (UH) AI

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2565 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

สารบัญ

ความเห็นของบริษัทจัดการ 1

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์ 2

ผลการดำเนินงานของกองทุน 3

ประวัติการจ่ายเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ 4

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก 5

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน 7

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก 8

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว 9

งบการเงิน 10

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน 13

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน 14

บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก 15

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน 16

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง 17

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission) 18

ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงไฮยิลด์ (อันเฮดจ์) ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (B-HY (UH) AI)

Portfolio Positioning and Outlook

อัตราเงินเฟ้อในเดือนกุมภาพันธ์ที่ระดับ 6% ยังคงสูงกว่าเป้าหมายของธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ที่ 2.0% ส่งผลให้ Fed กลับมาส่งสัญญาณว่าอาจดำเนินนโยบายการเงินแบบตึงตัวเป็นระยะเวลาที่นานขึ้น โดยตลาดมีการคาดการณ์ระดับ Terminal rate ปรับขึ้นไปสูงสุดถึง 5.6% ส่งผลให้เกิดแรงเทขายสินทรัพย์ตราสารหนี้อีกครั้งในช่วงเดือนกุมภาพันธ์ โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ อายุ 10 ปี ปรับเพิ่มขึ้นจาก 3.4% ในช่วงต้นเดือน มาอยู่ที่ระดับ 3.9% ขณะที่ผลตอบแทนโดยรวมตราสารหนี้ วัดจาก Bloomberg Global Aggregate Bond Index ให้ผลตอบแทนตั้งแต่ต้นปีอยู่ที่ 0.5%

นอกจากการปรับเพิ่มขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ที่ส่งผลต่อผลตอบแทนตราสารหนี้โดยรวมแล้ว ตลาดตราสารหนี้ High yield ยังได้รับผลกระทบเพิ่มเติมจากการขายสินทรัพย์เสี่ยง เพื่อหลีกเลี่ยงสภาวะเศรษฐกิจที่อาจชะลอตัว ส่งผลให้ส่วนต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนตราสารหนี้ High yield และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล (High yield credit spread) ปรับเพิ่มขึ้นจาก 310 bps ในปี 2565 ไปแตะระดับสูงสุดที่ 600 bps ก่อนปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ระดับใกล้เคียงกับ 500 bps ในปัจจุบัน อย่างไรก็ดี หากพิจารณาผลตอบแทนของตราสารหนี้ High yield ในสหรัฐฯ ตั้งแต่ต้นปีอยู่ที่ 3.1% โดยการถือครองตราสาร ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ ให้ผลตอบแทน Yield to worst อยู่ที่ 8.6% ซึ่งเป็นระดับที่สามารถลดผลกระทบจาก yield ที่ปรับเพิ่มขึ้นได้ในระดับหนึ่ง

ในเชิงปัจจัยพื้นฐานของตราสารหนี้กลุ่ม High Yield สหรัฐฯ โดยรวมยังคงแข็งแกร่ง จากการฟื้นตัวของเศรฐกิจสหรัฐฯ อย่างต่อเนื่องจากวิกฤตไวรัสโคโรนา (COVID-19) ส่งผลให้อัตราผิดนัดชำระหนี้ของบริษัทผู้ออกตราสารหนี้ US High Yield ณ ปัจจุบันอยู่ที่เพียง 1.6% เทียบกับค่าเฉลี่ยระยะยาวที่ประมาณ 3.3% นอกจากนี้กลุ่มผู้ออกตราสารหนี้ High yield ยังมีฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่งขึ้น มีระดับ Debt-to-EBITDA ลดลงต่อเนื่องในช่วงปี 2565 ที่ 4.6 เท่า มาอยู่ที่ 4.0 เท่า ซึ่งระดับหนี้ที่ลดลงดังกล่าว น่าจะช่วยให้บริษัทผู้ออกตราสารรับมือกับต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มสูงขึ้นได้

กองทุนหลัก AXA WORLD FUNDS-US High yield bonds มีมุมมองต่อการลงทุนว่า ทิศทางการดำเนินนโยบายการเงินของ Fed มีอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่เริ่มเข้าสู่ Terminal rate ที่ประมาณ 5.10% มากขึ้น ซึ่งหากตลาดมีการส่งสัญญาณถึงจุดสูงสุดของอัตราดอกเบี้ยอย่างชัดเจน รวมถึงแนวโน้มเศรษฐกิจหากมีความเสี่ยงต่อภาวะเศรษฐกิจถดถอยน้อยลง อาจเป็นแรงสนับสนุนให้มีกระแสเงินทุนไหลกลับเข้าไปซื้อตราสารหนี้ High Yield ซึ่งยังคงมีความน่าสนใจแง่ของรายได้ที่ได้รับอย่างสม่ำเสมอจากราคาหน้าตั๋วกว่า 6% โดยกองทุนมีอายุตราสารเฉลี่ยใกล้เคียงกับค่าเฉลี่ยตลาดที่ 4 ปี ทั้งนี้ กองทุนหลักยังคงเน้นการวิเคราะห์และคัดเลือกตราสารหนี้ของบริษัทที่มีฐานะการเงินและระดับเงินสดที่แข็งแกร่ง มีช่องทางการเข้าถึงแหล่งเงินทุนที่หลากหลาย เพื่อลดความเสี่ยงด้านความสามารถในการชำระหนี้ โดยที่ผ่านมากองทุนหลักมีการลงทุนในตราสารที่มีการผิดนัดชำระหนี้ รวมถึงตราสารที่ถูกเทขายในราคาขาดทุนเกินกว่า 30% ในระดับค่อนข้างต่ำ

สำหรับการลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2565 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 กองทุน B-HY (UH) AI มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 เท่ากับ 54.45 ล้านบาท หรือ 11.8807 บาทต่อหน่วยลงทุน

กองทุนบัวหลวง ขอกราบขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจ และขอให้คำมั่นว่าบริษัทจะบริหารกองทุนด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ ภายใต้กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนด และยึดมั่นในจรรยาบรรณวิชาชีพโดยโคร่งครัด

Fund Management

กองทุนบัวหลวง

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงไฮยิลด์ (อันเฮดจ์) ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดบัวหลวงไฮยิลด์ (อันเฮดจ์) ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน พ.ศ. 2565 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2566 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดบัวหลวงไฮยิลด์ (อันเฮดจ์) ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นายวิโรจน์ สิมะทองธรรม)
รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นายวุฒิชัย รอดภัย)
หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 10 มีนาคม พ.ศ. 2566

ผลการดำเนินงานของกองทุน
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง					
	% ตามช่วงเวลา		% ต่อปี			
	3 เดือน ตั้งแต่ 30 พ.ย. 65	6 เดือน ตั้งแต่ 31 ส.ค. 65	1 ปี ตั้งแต่ 28 ก.พ. 65	3 ปี ตั้งแต่ 28 ก.พ. 63	5 ปี ตั้งแต่ 28 ก.พ. 61	ตั้งแต่จัดตั้ง วันที่ 25 ส.ค. 59
มูลค่าหน่วยลงทุน[1] (บาท)	11.6800	12.0789	11.6748	10.5998	9.8865	10.0000
ผลการดำเนินงาน ของ B-HY (UH) AI	1.72	-1.64	1.76	3.87	3.74	2.68
เกณฑ์มาตรฐาน[2]	2.10	-0.84	2.20	4.98	5.16	3.89
ความผันผวน (Standard Deviation) ของผลการดำเนินงาน	8.67[3]	10.13[3]	9.68	8.38	7.10	6.52
ความผันผวน (Standard Deviation) ของเกณฑ์มาตรฐาน	9.40[3]	11.19[3]	10.59	9.66	8.35	7.72

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

[1] มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันทำการต้นรอบที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง

[2] เกณฑ์มาตรฐาน หมายถึง BofA Merrill Lynch US High Yield Master II (ซึ่งเป็นเกณฑ์วัดผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก) ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

[3] % ต่อปี

ประวัติการจ่ายเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ

ครั้งที่	วันกำหนดสิทธิ์ผู้ถือหน่วยลงทุน	วันทำการรับซื้อคืนอัตโนมัติ	วันที่ชำระเงินให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	อัตราการรับซื้อคืนอัตโนมัติต่อหน่วย (บาท)
1	29 กันยายน 2559	30 กันยายน 2559	6 ตุลาคม 2559	0.0664
2	29 ธันวาคม 2559	30 ธันวาคม 2559	9 มกราคม 2560	0.238189
3	30 มีนาคม 2560	31 มีนาคม 2560	7 เมษายน 2560	0.130232
4	29 มิถุนายน 2560	30 มิถุนายน 2560	6 กรกฎาคม 2560	0.130802
5	28 กันยายน 2560	29 กันยายน 2560	5 ตุลาคม 2560	0.130109
6	28 ธันวาคม 2560	29 ธันวาคม 2560	8 มกราคม 2561	0.127821
7	28 มีนาคม 2561	29 มีนาคม 2561	4 เมษายน 2561	0.122269
8	28 มิถุนายน 2561	29 มิถุนายน 2561	5 กรกฎาคม 2561	0.222627
9	27 กันยายน 2561	28 กันยายน 2561	4 ตุลาคม 2561	0.135418
10	27 ธันวาคม 2561	28 ธันวาคม 2561	7 มกราคม 2562	0.124434
11	28 มีนาคม 2562	29 มีนาคม 2562	4 เมษายน. 2562	0.231935
12	27 มิถุนายน 2562	28 มิถุนายน 2562	4 กรกฎาคม 2562	0.126810
13	27 กันยายน 2562	30 กันยายน 2562	4 ตุลาคม 2562	0.131393
14	27 ธันวาคม 2562	30 ธันวาคม 2562	7 มกราคม 2563	0.133785
15	30 มีนาคม 2563	31 มีนาคม 2563	7 เมษายน 2563	0.076567
16	29 มิถุนายน 2563	30 มิถุนายน 2563	7 กรกฎาคม 2563	0.204880
17	29 กันยายน 2563	30 กันยายน 2563	6 ตุลาคม 2563	0.192164
18	29 ธันวาคม 2563	30 ธันวาคม 2563	7 มกราคม 2564	0.134469
19	30 มีนาคม 2564	31 มีนาคม 2564	7 เมษายน 2564	0.168702
20	29 มิถุนายน 2564	30 มิถุนายน 2564	6 กรกฎาคม 2564	0.116971
21	29 กันยายน 2564	30 กันยายน 2564	6 ตุลาคม 2564	0.124890
22	29 ธันวาคม 2564	30 ธันวาคม 2564	7 มกราคม 2565	0.091755
23	30 มีนาคม 2565	31 มีนาคม 2565	7 เมษายน 2565	0.088276
24	29 มิถุนายน 2565	30 มิถุนายน 2565	6 กรกฎาคม 2565	0.084594
25	29 กันยายน 2565	30 กันยายน 2565	6 ตุลาคม 2565	0.105507
26	29 ธันวาคม 2565	30 ธันวาคม 2565	6 มกราคม 2566	0.085403

อนึ่ง การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติดังกล่าวจะทำให้จำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละรายลดลงในวันทำการถัดจากวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงาน ของ AXA WORLD FUNDS - US High Yield Bonds (กองทุนหลัก)

ชื่อกองทุน :	AXA WORLD FUNDS - US High Yield Bonds ชนิดหน่วยลงทุน Class I
วันที่จัดตั้งกองทุน :	29 พฤศจิกายน 2549
วันที่จัดตั้งหน่วยลงทุน Class I :	29 พฤศจิกายน 2549
ประเภทโครงการ :	กองทุนรวมตราสารหนี้
อายุโครงการ :	ไม่กำหนด
นโยบายการลงทุน :	ลงทุนในตราสารหนี้ที่ให้ผลตอบแทนดอกเบี้ยคงที่และผันแปร โดยมีเป้าหมายในการบริหารกองทุนเพื่อให้ได้รับรายได้จากดอกเบี้ยในระดับที่สูงและสม่ำเสมอ ดังนี้ 1) กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐหรือบริษัทเอกชนในประเทศสหรัฐอเมริกา ซึ่งมีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) และ/หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) ไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน 2) กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐหรือบริษัทเอกชนในประเทศแคนาดาหรือกลุ่มประเทศสหภาพยุโรป และอาจลงทุนในหลักทรัพย์ต่อไปนี้ - หลักทรัพย์เทียบเท่าเงินฝากได้ไม่เกิน 1 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน - หลักทรัพย์เทียบเท่าหุ้นกู้แปลงสภาพได้ไม่เกิน 1 ใน 4 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน - หลักทรัพย์เทียบเท่าหุ้นสามัญได้ไม่เกิน 1 ใน 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน 3) กองทุนสามารถเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้เพื่อประสิทธิภาพในการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) โดยจะจำกัดฐานะการลงทุน (exposure) สูงสุดไว้ที่ไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
ดัชนีชี้วัด :	BofA Merrill Lynch US High Yield Master II Index
ผู้จัดการกองทุน :	AXA Funds Management SA (Luxembourg)
ผู้รับฝากทรัพย์สิน:	State Street Bank Luxembourg S.C.A.

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนหลัก (%)

Rolling Performance (%)

	1M	3M	6M	YTD	3Y	5Y	28/02/22 28/02/23	28/02/21 28/02/22	28/02/20 28/02/21	28/02/19 29/02/20	28/02/18 28/02/19	Launch
Portfolio*	-1.39	1.92	2.17	2.22	4.47	14.04	-4.62	0.65	8.82	5.37	3.59	165.25
Benchmark	-1.29	1.81	2.41	2.58	3.56	14.31	-5.46	0.87	8.59	5.87	4.26	152.70
Excess Return	-0.10	0.11	-0.23	-0.36	0.91	-0.27	0.84	-0.22	0.22	-0.50	-0.67	12.55

Annual Calendar Performance (%)

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Portfolio*	-9.54	4.29	7.15	12.42	-1.80	7.29	15.07	-5.02	1.44	9.22
Benchmark	-11.17	5.36	6.17	14.41	-2.25	7.47	17.49	-4.64	2.50	7.42
Excess Return	1.63	-1.08	0.99	-1.99	0.45	-0.17	-2.41	-0.37	-1.07	1.80

แหล่งที่มา: Fact Sheet AXA WF US High Yield Bonds I USD ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

ตราสาร 10 อันดับแรก

Top 10 Holdings

Issuer	Coupon rate	Maturity	Sector	Modified duration to worst	Rating	Weight (%)
MATTHEWS INTERNATIONAL C	5.250	01/12/25	Services	2.56	B	1.12
GETTY IMAGES INC	9.750	01/03/27	Media	3.40	B	1.10
SS&C TECHNOLOGIES INC	5.500	30/09/27	Technology & Electronics	4.00	B	0.99
ZI TECH LLC/ZI FIN CORP	3.875	01/02/29	Technology & Electronics	5.26	B	0.93
SPECIALTY BUILDING PRODU	6.375	30/09/26	Services	3.15	B	0.91
VERSCEND ESCROW CORP	9.750	15/08/26	Healthcare	0.46	CCC	0.89
WATCO COS LLC/FINANCE CO	6.500	15/06/27	Transportation	3.73	CCC	0.88
GREYSTAR REAL ESTATE PAR	5.750	01/12/25	Real Estate	2.55	BB	0.83
ILLUMINATE BUYER/HLDG	9.000	01/07/28	Basic Industry	4.22	CCC	0.80
MAUSER PACKAGING SOLUT	9.250	15/04/27	Capital Goods	3.38	CCC	0.80
Total (%)						9.24

ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

Risk Analysis

	1Y	3Y	5Y	Launch
Portfolio Volatility* (%)	9.49	9.78	8.06	7.80
Benchmark Volatility (%)	9.80	11.45	9.38	9.84
Relative Risk/Tracking Error (%)	1.18	2.30	1.91	2.85
Sharpe Ratio	-0.67	0.12	0.24	0.72
Information Ratio	1.24	0.42	0.33	0.33

แหล่งที่มา: Fact Sheet AXA WF US High Yield Bonds I USD ณ 28 กุมภาพันธ์ 2566

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ	**50,726,869.01**	**93.15**
ประเทศลักเซมเบิร์ก		
หน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารหนี้		
AXA WORLD FUNDS - US High Yield Bonds	50,726,865.83	93.15
เงินฝากธนาคาร		
เงินฝากสกุลดอลลาร์สหรัฐฯ	3.18	0.00
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	**3,799,647.88**	**6.98**
เงินฝากธนาคาร		
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA	513,404.63	0.94
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	3,286,243.25	6.03
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)		**54,454,682.29**
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)		**11.8807**

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	% NAV
1. กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
2. กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรองผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	0.51	0.94
3. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	-	-
4. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	50.73	93.15
5. ตราสารที่ไม่มีคุณสมบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่องการลงทุนของกองทุน	-	-
สัดส่วนการลงทุนสูงสุดในกลุ่ม 4. ที่คาดว่าจะลงทุนในเดือนมีนาคม 2566	-	-

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝากที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ผู้รับรอง/ผู้สลักหลัง	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตามราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารยูโอบี	-	-	AAA	-	513,404.63
2. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกรุงเทพ	-	-	AA+(tha)	-	1,900,514.93
3. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคากสิกรไทย	-	-	AA+(tha)	-	1,385,728.32

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

งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566
(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 41,966,586.97 บาท)	50,726,865.83
เงินฝากธนาคาร	3,796,674.92
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	2,976.14
รวมสินทรัพย์	54,526,516.89
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	70,119.80
หนี้สินอื่น	1,714.80
รวมหนี้สิน	71,834.60
สินทรัพย์สุทธิ	**54,454,682.29**
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	45,834,406.92
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(12,812,080.18)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	21,432,355.55
สินทรัพย์สุทธิ	**54,454,682.29**
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	11.8807
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	4,583,440.6913

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบอายุ	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ			
ประเทศลักเซมเบิร์ก (100.00%)			
หน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารหนี้ (100.00%)			
AXA World Funds - US High Yield Bonds *		5,412.09	50,726,865.83
			50,726,865.83
รวมประเทศลักเซมเบิร์ก			**50,726,865.83**
รวมหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ			**50,726,865.83**
รวมเงินลงทุน			**50,726,865.83**

* AXA WORLD FUNDS - US High Yield Bonds มีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
รายได้	
รายได้ดอกเบี้ย	6,266.98
รวมรายได้	6,266.98
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	233,588.83
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	8,759.53
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	14,599.29
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	25,695.19
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	40,631.33
รวมค่าใช้จ่าย	323,274.17
รายได้(ขาดทุน)จากการลงทุนสุทธิ	**(317,007.19)**
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	640,722.56
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	1,724,173.51
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(2,971,252.96)
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	**(606,356.89)**
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(923,364.08)
หัก ภาษีเงินได้	(940.05)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	**(924,304.13)**

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2565 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน[1] (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	218.31	0.397
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	8.19	0.015
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	13.64	0.025
ค่าประกาศหนังสือพิมพ์ (NAV Notification)	35.46	0.064
ค่าธรรมเนียมผู้สอบบัญชี (Auditing Fee)	25.70	0.047
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ[2] (Other Expense)	2.64	0.005
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด[3]	**303.93**	**0.552**

[1] เป็นค่าใช้จ่ายไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม อนึ่ง การคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน จะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นฐานในการคำนวณ

[2] ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

[3] ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน
(Portfolio Turnover Ratio: PTR)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2565 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

- ไม่มี -

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

บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2565 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

- ไม่มี -

หมายเหตุ: กองทุนเปิดบัวหลวงไฮยิลด์ (อันเฮดจ์) ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เป็นกองทุนรวมตราสารหนี้ที่ลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ดังนั้น จึงไม่มีค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

ลำดับที่	รายชื่อ
1	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง

สิ้นสุด ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

- ไม่มี -

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง ได้ที่www.bblam.co.th

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2565 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

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 พัฒนสิน 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-ซีไอเอ็มบี (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

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
Nippon Life India Asset Management Limited	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
AXA Investment Managers	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
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

วันที่รวบรวมข้อมูล 10 มีนาคม 2566

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