



รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดบัวหลวง Small Mid Equity

B-SMEQ

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2565 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2565

สารบัญ

ความเห็นของบริษัทจัดการ	1
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	2
ผลการดำเนินงานของกองทุน	3
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน	4
รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก	7
รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝากที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว	8
งบการเงิน	9
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	14
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	15
บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก	16
รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน	17
ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง	18
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	19

ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวง Small Mid Equity (B-SMEQ)

กองทุนบัวหลวงมีความเห็นต่อภาพรวมเศรษฐกิจ และมุมมองการลงทุน ดังต่อไปนี้

ภาพรวมภาวะตลาดหุ้น

ตลาดหุ้นโลกปีลดลง 3.9% ในเดือนสิงหาคม โดยปรับตัวขึ้นต่อในครั้งแรกเดือนก่อนที่จะปรับตัวลดลงในครึ่งเดือนหลัง ท่ามกลางความคาดหวังต่อนโยบายการเงินและสัญญาณที่ปะปนกันของตัวเลขเศรษฐกิจ โดยปัจจัยต่อเนื่องได้แก่ ความเสี่ยงต่อภาวะถดถอยทางเศรษฐกิจของสหรัฐอเมริกามีเพิ่มขึ้น ทำให้ตลาดเริ่มคาดหวังต่อนโยบายการเงินที่อาจผ่อนคลายลง หลังการส่งสัญญาณที่เข้มงวดเพิ่มขึ้นต่อเนื่องในช่วงหลายเดือนที่ผ่านมา สนับสนุนโดยตัวเลขเงินเฟ้อ CPI YoY ที่เพิ่มขึ้นน้อยลงเป็น 8.5% และ MoM เพิ่มขึ้นเพียง 0.3% น้อยกว่าตลาดคาด ภาวะ Technical recession ของเศรษฐกิจสหรัฐฯ หลัง GDP ไตรมาส 2 ออกมาติดลบ รวมถึง Yield Spread สหรัฐฯ 10 ปี และ 2 ปี ที่ยังคงอยู่ระดับติดลบลึกสุดนับตั้งแต่ปี 2543 อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดี ตัวเลขการจ้างงานและผลผลิตภาคอุตสาหกรรมที่ยังคงออกมาแข็งแกร่งต่อเนื่อง ทำให้บางฝ่ายมองว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯยังคงห่างไกลจากภาวะ Recession และการชะลอตัวของภาคการบริโภคและตลาดบ้านนั้น เป็นผลมาจากกำลังซื้อที่ถูกบั่นทอนจากภาวะเงินเฟ้อ ทำให้ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) อาจยังจำเป็นต้องเข้มงวดต่อเป้าหมายเงินเฟ้อ ทั้งนี้ ในการประชุม Jackson Hole ช่วงปลายเดือน Fed ได้ส่งสัญญาณที่เข้มงวดเพื่อสกัดเงินเฟ้อ ให้เข้าสู่ระดับเป้าหมาย 2% และส่งสัญญาณไม่รีบลดดอกเบี้ยหลังจากขึ้นไปถึง Terminal rate ในช่วงต้นปีหน้า ต่างไปจากความคาดหวังของตลาด ส่งผลให้เกิดแรงขายสินทรัพย์เสี่ยงในช่วงปลายเดือนในระยะข้างหน้า ตลาดยังคงมีแนวโน้มปรับตัวผันผวนเพื่อรอปัจจัยสนับสนุนที่มีน้ำหนักมากขึ้นต่อทิศทางนโยบายการเงินและภาวะเศรษฐกิจ

ด้านตัวเลขเศรษฐกิจ เศรษฐกิจสหรัฐฯ นั้นมีโมเมนตัมที่อ่อนแอลงต่อเนื่องในไตรมาส 3 จากความเชื่อมั่นภาคธุรกิจและผู้บริโภคที่อยู่ระดับต่ำ ขณะที่ตลาดแรงงานยังแข็งแกร่งเช่นเดิม ทั้งนี้ ตลาดบ้านเริ่มอ่อนแอลงมากขึ้น จากการดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดขึ้นในช่วงที่ผ่านมา ส่งผลให้ Mortgage rate 30 ปี ปรับขึ้นมาที่ราว 5.6% สูงสุดตั้งแต่ปี 2552 โดยเพิ่มขึ้นจากต้นปีที่อยู่ราว 3.3% ซึ่งจะส่งผลชะลอตัวต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจ GDP และแรงกดดันต่อเงินเฟ้อเช่นกันในระยะข้างหน้า ด้านเศรษฐกิจยูโรโซน ยังคงได้รับผลกระทบจากภาวะเงินเฟ้อและด้านพลังงานต่อเนื่อง และมีความเสี่ยงมากขึ้นที่จะเข้าสู่ภาวะ Recession มากขึ้น หากภาคการผลิตมีพลังงานไม่เพียงพอ โดยเฉพาะในช่วงฤดูหนาว ขณะที่เศรษฐกิจจีน ยังมีความไม่แน่นอนจากนโยบาย Zero-COVID ซึ่งอาจทำให้เกิดการ Lockdown บางพื้นที่เป็นระยะ อย่างไรก็ตาม การยังคงมีมาตรการการเงินและการคลังหนุนเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ ทางการได้กำหนดวันประชุมพรรคมาแล้ววันที่ 16 ตุลาคม 2565 ซึ่งอาจจะช่วยปลดล็อกความชัดเจนให้มากขึ้นต่อทิศทางเศรษฐกิจจีนได้ในระยะข้างหน้า

ด้านตลาดหุ้นไทย ปรับขึ้นตัวในทิศทางเดียวกันกับตลาดหุ้นโลก โดยปรับตัวได้แข็งแกร่งกว่าเพิ่มขึ้น +4.0% ในเดือนสิงหาคม หนุนโดยปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจที่อยู่ในช่วงฟื้นตัวต่อเนื่อง ทั้งจากเศรษฐกิจในประเทศและภาคการท่องเที่ยว โดยตัวเลขนักท่องเที่ยวเดือนกรกฎาคมสูงถึง 1.1 ล้านคน ซึ่งเพิ่มขึ้นต่อเนื่องจากเดือนพฤษภาคม-มิถุนายน ที่ 5.2 และ 7.7 แสนคนตามลำดับ รวมถึงปัจจัยจากกระแสเงินลงทุนต่างชาติที่ยังคงไหลเข้าตลาดหุ้นไทยต่อเนื่อง โดยซื้อสุทธิในเดือนสิงหาคมที่ 5.7 หมื่นล้านบาท รวมถึงตั้งแต่ต้นปีซื้อสุทธิ 1.7 แสนล้านบาท ด้านผลประกอบการไตรมาสสองของบริษัทจดทะเบียน โดยภาพรวมเป็นการฟื้นตัว ต่อเนื่อง YoY และ QoQ จากกิจกรรมทางเศรษฐกิจในประเทศที่ปรับตัวดีขึ้น หนุนโดย กลุ่มขนส่งสาธารณะ โรงพยาบาลค้าปลีก ท่องเที่ยว และอาหาร เป็นต้น ในระยะข้างหน้า ยังคงต้องติดตามปัจจัยมหภาค โดยเฉพาะปัจจัยภายนอกประเทศที่จะส่งผลต่อแนวโน้มการลงทุน โดยยังคงกลยุทธ์เน้นหุ้นที่ผลประกอบการมีแนวโน้มฟื้นตัว ทั้งจากกลุ่มที่รายได้ฟื้นตัวและกลุ่มที่มีอัตรากำไรดีขึ้นจากต้นทุนปรับตัวลดลง

สำหรับการลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2565 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2565 กองทุน B-SMEQ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2565 เท่ากับ 252.28 ล้านบาท หรือ 9.0677 บาทต่อหน่วยลงทุน

กองทุนบัวหลวง ขอกราบขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจ และขอให้เชื่อมั่นว่าบริษัทฯ จะบริหารกองทุนด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ ภายใต้กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนด และยึดมั่นในจรรยาบรรณวิชาชีพโดยเคร่งครัด

Fund Management

กองทุนบัวหลวง

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวง Small Mid Equity

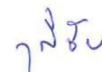
ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดบัวหลวง Small Mid Equity ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม พ.ศ. 2565 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม พ.ศ. 2565 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดบัวหลวง Small Mid Equity เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายวิโรจน์ สิมะทองธรรม)
รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)
หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 12 กันยายน พ.ศ. 2565

ผลการดำเนินงานของกองทุน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2565

	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง					
	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี		
	3 เดือน ตั้งแต่ 31 พ.ค. 65	ตั้งแต่จัดตั้ง ตั้งแต่ 1 มี.ค. 65	6 เดือน ตั้งแต่ 28 ก.พ. 65	1 ปี ตั้งแต่ 31 ส.ค. 64	3 ปี ตั้งแต่ 30 ส.ค. 62	5 ปี ตั้งแต่ 31 ส.ค. 60
มูลค่าหน่วยลงทุน ¹ (บาท)	9.5846	10.0000	-	-	-	-
ผลการดำเนินงานของ B-SMEQ	-5.39	-9.32	-	-	-	-
เกณฑ์มาตรฐาน ²	-0.91	-0.96	-	-	-	-
ความผันผวน (Standard Deviation) ของผลการดำเนินงาน	12.70 ³	14.95 ³	-	-	-	-
ความผันผวน (Standard Deviation) ของเกณฑ์มาตรฐาน	11.60 ³	12.21 ³	-	-	-	-

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

¹ มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันทำการต้นรอบที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง






















² เกณฑ์มาตรฐาน หมายถึง ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์ (SET TRI)

³ % ต่อปี

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2565

รายละเอียดการลงทุน	ระดับ CG Scoring	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		252,414,617.44	100.05
หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์			
ธนาคาร			
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)		7,250,000.00	2.87
พาณิชย์			
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)		8,244,250.00	3.27
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)		2,760,000.00	1.09
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)		7,544,040.00	2.99
บริษัท เมก้า ไลฟ์ไชนแลนด์ จำกัด (มหาชน)		6,200,000.00	2.46
บริษัท ชิงเกอร์ประเทศไทย จำกัด (มหาชน)		6,395,400.00	2.54
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์			
บริษัท เคซีอี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)		43,600.00	0.02
พลังงานและสาธารณูปโภค			
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)		10,041,250.00	3.98
บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		2,495,700.00	0.99
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)		3,400,000.00	1.35
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)		4,176,798.00	1.66
แฟชั่น			
บริษัท ซาบีน่า จำกัด (มหาชน)		9,417,425.00	3.73
เงินทุนและหลักทรัพย์			
บริษัท เอเชียเสริมกิจลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)		4,815,525.00	1.91
บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ทเวอร์ค เซอร์วิสเช็ส จำกัด (มหาชน)		15,412,104.00	6.11
บริษัท ราชธานีลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)		4,384,436.00	1.74
อาหารและเครื่องดื่ม			
บริษัท เอ็มเค เรสโตรองด์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		4,266,150.00	1.69
บริษัท เช็ปปี้ จำกัด (มหาชน)		5,291,050.00	2.10
บริษัท ศรีนानาพร มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน)	-	9,329,388.00	3.70




รายละเอียดการลงทุน	ระดับ CG Scoring	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
การแพทย์			
บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน)		7,983,800.00	3.16
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)		7,360.00	0.00
บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน)		9,814,395.00	3.89
วัสดุอุตสาหกรรมและเครื่องจักร			
บริษัท สตาร์ค คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		1,501,874.00	0.60
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			
บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)		5,934,000.00	2.35
บริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน)		4,412,010.00	1.75
บริษัท อินเทอร์เน็ต เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)		5,609,368.00	2.22
ประกันภัยและประกันชีวิต			
บริษัท ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		5,014,130.00	1.99
สื่อและสิ่งพิมพ์			
บริษัท เอเชียซอฟท์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		6,840,390.00	2.71
บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน)		5,570,400.00	2.21
บริษัท วีจีไอ จำกัด (มหาชน)		6,088,200.00	2.41
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		5,736,050.00	2.27
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)		8,367,000.00	3.32
บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน)		5,180,140.00	2.05
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		5,030,900.00	1.99
การท่องเที่ยวและสันทนาการ			
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซ่า จำกัด (มหาชน)		4,852,125.00	1.92
บริษัท ดี เอราวัณ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		3,389,406.00	1.34
ขนส่งและโลจิสติกส์			
บริษัท เอเชีย เอวิเอชั่น จำกัด (มหาชน)		3,988,780.00	1.58
บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)		3,643,220.00	1.44
บริษัท เจดับเบิ้ลยูดี อินโฟโลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)		6,294,510.00	2.50
บริษัท ไวส์ โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)		8,357,870.00	3.31
หุ้นสามัญตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ			
บริษัท แอดเทค ฮับ จำกัด (มหาชน)	-	6,947,288.00	2.75

รายละเอียดการลงทุน	ระดับ CG Scoring	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
พันธบัตร			
ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	4,992,965.75	1.98
เงินฝากธนาคาร			
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	-	15,391,319.69	6.10
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)		252,276,136.80	
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)			9.0677

คำอธิบาย Corporate Governance Scoring

Corporate Governance Scoring (CG Scoring) คือ ระดับความสามารถการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนไทยจัดทำขึ้นโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) คัดคะแนนจากหลักเกณฑ์ 5 หมวด ได้แก่ สิทธิของผู้ถือหุ้น การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส และความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ โดยระดับคะแนนที่ปรากฏอ้างอิงตามรายงานการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน ประจำปี 2564

CG Scoring ที่เผยแพร่ตามรายงานดังกล่าวประกอบด้วย 3 ระดับ คือ

-  หมายถึง ดี (Good)
-  หมายถึง ดีมาก (Very Good)
-  หมายถึง ดีเลิศ (Excellent)

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2565

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	% NAV
1. กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	4.99	1.98
2. กลุ่มตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรองผู้รับอาร์ล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
3. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	-	-
4. กลุ่มตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ เช่น ธุรกรรมการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืน เป็นต้น	-	-
5. กลุ่มตราสารที่ไม่มีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ใหม่ ตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ด. เรื่องการลงทุนและการมีไว้เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุน	-	-
สัดส่วนการลงทุนสูงสุดในกลุ่ม 4. ที่คาดว่าจะลงทุนในเดือนกันยายน 2565	-	-

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2565

ประเภท	ผู้ออก	ผู้รับประกัน/ ผู้รับรอง/ ผู้สืบทอด	วันครบ กำหนด	อันดับความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
1. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	17/11/22	AAA	5,000,000.00	4,992,965.75
2. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกรุงเทพ	-	-	AA+(tha)	-	2,141,140.21
3. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกสิกรไทย	-	-	AA+(tha)	-	13,250,179.48

ตารางแสดงอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating) ในระดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)

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

Fitch	TRIS/ S&P's	Moody's	คำอธิบาย
AAA (tha)	AAA	Aaa	อันดับเครดิตสูงสุด แสดงถึงระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่ต่ำที่สุดมีความสามารถสูงสุดใน การชำระเงินต้นและดอกเบี้ยตามกำหนดเวลา
AA+ (tha)	AA+	Aa1	อันดับเครดิตรองลงมา และถือว่ามีความเสี่ยงจากการลงทุนที่ต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ ตามกำหนด
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 เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของ อันดับความน่าเชื่อถือภายในระดับเดียวกัน
- อันดับความน่าเชื่อถือของ Fitch จะใช้ (tha) ต่อท้ายเพื่อแสดงว่าเป็นอันดับเครดิตที่ใช้ในประเทศไทย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2565

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

บาท

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 238,955,089.88 บาท)	235,279,069.75
เงินฝากธนาคาร	18,049,904.74
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	7,249,185.82
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	1,750,639.13
สินทรัพย์อื่น	307,648.01
รวมสินทรัพย์	262,636,447.45

หนี้สิน

ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	426,011.88
หนี้สินอื่น	20,116.77
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	9,914,182.00
รวมหนี้สิน	10,360,310.65

สินทรัพย์สุทธิ

252,276,136.80

สินทรัพย์สุทธิ:

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นลงทุน	278,213,674.33
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	522,620.53
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(26,460,158.06)

สินทรัพย์สุทธิ

252,276,136.80

จำนวนหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)

27,821,367.4328

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (บาท)

9.0677

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2565

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ กำหนด	จำนวนหน่วย/ เงินต้น	ราคายุติธรรม (บาท)
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ				
หุ้นสามัญ (97.88%)				
ธนาคาร (3.08%)				
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) (3.08%)			100,000.00	7,250,000.00
				7,250,000.00
พาณิชย์ (13.18%)				
บริษัท เมอร์ซี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน) (3.49%)			245,000.00	8,207,500.00
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน) (1.17%)			80,000.00	2,760,000.00
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (3.21%)			384,900.00	7,544,040.00
บริษัท เมก้า ไลฟ์ไชนเอนซ์ จำกัด (มหาชน) (2.60%)			124,000.00	6,107,000.00
บริษัท ชิงเกอร์ประเทศไทย จำกัด (มหาชน) (2.72%)			136,800.00	6,395,400.00
				31,013,940.00
พลังงานและสาธารณูปโภค (8.38%)				
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) (4.27%)			692,500.00	10,041,250.00
บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (1.06%)			177,000.00	2,495,700.00
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) (1.45%)			50,000.00	3,400,000.00
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน) (1.61%)			293,100.00	3,780,990.00
				19,717,940.00
แพคเกจ (3.91%)				
บริษัท ชานี้่นา จำกัด (มหาชน) (3.91%)			346,800.00	9,190,200.00
				9,190,200.00
เงินทุนและหลักทรัพย์ (10.42%)				
บริษัท เอเซียเซิร์มกิลส์ซิ่ง จำกัด (มหาชน) (2.05%)			134,700.00	4,815,525.00
บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ทเวอร์ค เซอร์วิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (6.51%)			196,400.00	15,319,200.00
บริษัท ราชธานีลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (1.86%)			921,100.00	4,384,436.00
				24,519,161.00

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2565

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ กำหนด	จำนวนหน่วย/ เงินต้น	ราคายุติธรรม (บาท)
อาหารและเครื่องดื่ม (7.97%)				
บริษัท เอ็มเค เรสโตรองด์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (1.80%)			71,700.00	4,230,300.00
บริษัท เช็ปปี้ จำกัด (มหาชน) (2.25%)			118,900.00	5,291,050.00
บริษัท ศรีน่านพร มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน) (3.92%)			576,600.00	9,225,600.00
				18,746,950.00
การแพทย์ (7.41%)				
บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน) (3.32%)			418,000.00	7,816,600.00
บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน) (4.09%)			2,626,000.00	9,611,160.00
				17,427,760.00
วัสดุอุตสาหกรรมและเครื่องจักร (0.64%)				
บริษัท สตาร์ค คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (0.64%)			359,300.00	1,501,874.00
				1,501,874.00
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (6.77%)				
บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน) (2.52%)			138,000.00	5,934,000.00
บริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน) (1.87%)			348,500.00	4,391,100.00
บริษัท อินเทอร์เน็ตประเทศไทย จำกัด (มหาชน) (2.38%)			1,310,600.00	5,609,368.00
				15,934,468.00
ประกันภัยและประกันชีวิต (2.10%)				
บริษัท ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (2.10%)			115,400.00	4,933,350.00
				4,933,350.00
สื่อและสิ่งพิมพ์ (7.81%)				
บริษัท เอเชียซอฟท์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (2.86%)			361,600.00	6,725,760.00
บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน) (2.37%)			844,000.00	5,570,400.00
บริษัท วีจีไอ จำกัด (มหาชน) (2.59%)			1,390,000.00	6,088,200.00
				18,384,360.00
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ (10.30%)				
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (2.40%)			270,300.00	5,649,270.00
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (3.56%)			836,700.00	8,367,000.00

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2565

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>อัตรา ดอกเบี้ย</u>	<u>วันครบ กำหนด</u>	<u>จำนวนหน่วย/ เงินต้น</u>	<u>ราคายุติธรรม (บาท)</u>
บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน) (2.20%)			317,800.00	5,180,140.00
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (2.14%)			1,437,400.00	5,030,900.00
				24,227,310.00
การท่องเที่ยวและสินค้าการ (3.50%)				
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน) (2.06%)			113,500.00	4,852,125.00
บริษัท ดี เอราวัณ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (1.44%)			936,300.00	3,389,406.00
				8,241,531.00
ขนส่งและโลจิสติกส์ (9.47%)				
บริษัท เอเชีย เอวิเอชั่น จำกัด (มหาชน) (1.70%)			1,404,500.00	3,988,780.00
บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (1.55%)			343,700.00	3,643,220.00
บริษัท เจดับเบิ้ลยูดี อินโฟโลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) (2.68%)			368,100.00	6,294,510.00
บริษัท ไวส์ โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) (3.55%)			658,100.00	8,357,870.00
				22,284,380.00
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (2.94%)				
บริษัท แอดเทค ฮับ จำกัด (มหาชน) (2.94%)			312,800.00	6,912,880.00
				6,912,880.00
รวมหุ้นสามัญ				230,286,104.00
พันธบัตร (2.12%)				
ธนาคารแห่งประเทศไทย (2.12%)				
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 33/91/65 (2.12%)		17/11/2022	5,000,000.00	4,992,965.75
รวมพันธบัตร				4,992,965.75
รวมหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ				235,279,069.75
รวมเงินลงทุน				235,279,069.75

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับระยะเวลาหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2565
(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้จากเงินปันผล	5,994,694.67
รายได้ดอกเบี๋ย	52,490.08
รวมรายได้จากการลงทุน	6,047,184.75
 ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,114,640.93
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	28,195.24
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	70,488.08
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	25,206.16
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	901,999.20
รวมค่าใช้จ่าย	3,140,529.61
รายได้(ขาดทุน)จากการลงทุนสุทธิ	2,906,655.14
 รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(25,686,065.12)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(3,676,020.13)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	(29,362,085.25)
 การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	(26,455,430.11)
หัก ภาษีเงินได้	4,727.95
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหักภาษีเงินได้	(26,460,158.06)

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2565 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2565

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน ¹ (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	1,976.30	0.756
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	26.35	0.010
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	65.88	0.025
ค่าโฆษณา (Advertising Expense)	698.49	0.267
ค่าจัดพิมพ์หนังสือชี้ชวน (Prospectus Printing)	57.44	0.022
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost)	2,799.97	1.071
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ² (Other Expense)	113.79	0.044
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด³	2,938.24	1.124

¹ เป็นค่าใช้จ่ายไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม อนึ่ง การคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน จะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นฐานในการคำนวณ

² ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

³ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2565 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2565

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

$$\text{PTR} = \frac{696,905,720.61}{261,331,814.77}$$

$$\text{PTR} = 2.67$$

หมายเหตุ: PTR คือ ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลานึง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมา ทหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า PTR สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2565 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2565

ลำดับที่	รายชื่อบริษัทนายหน้า	อัตราส่วนค่านายหน้า (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	12.21
2	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	12.07
3	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	10.77
4	บริษัทหลักทรัพย์เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	10.11
5	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	9.77
6	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	7.97
7	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	7.43
8	บริษัทหลักทรัพย์ กลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	6.95
9	บริษัทหลักทรัพย์ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	6.63
10	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด	3.10
11	อื่นๆ	12.99
รวมทั้งสิ้น		100.00

ค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมเท่ากับ 2,995,966.98 บาท

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน

สิ้นสุด ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2565

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

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง

สิ้นสุด ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2565

- ไม่มี -

หมายเหตุ: ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง ได้ที่ www.bblam.co.th

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2565 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2565

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอมบี (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัท หลักทรัพย์ซีดีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	Conference Call, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสโก้ จำกัด	Conference Call, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

วันที่รวบรวมข้อมูล 12 กันยายน 2565



กองทุนบัวหลวง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด

เลขที่ 175 อาคารสารคดีตึกยาวเวอร์ ชั้น 7 ชั้น 21 และ ชั้น 26 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
โทรศัพท์ 0-2674-6488 โทรสาร 0-2679-5996 www.bblam.co.th