



รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเวียดนาม

B-VIETNAM

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 25 ตุลาคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 30 เมษายน 2565

สารบัญ

ความเห็นของบริษัทจัดการ	1
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	2
ผลการดำเนินงานของกองทุน	3
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน	4
รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก	6
รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว	7
งบการเงิน	8
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	11
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	12
บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก	13
ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง	14
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	15

ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเวียดนาม (B-VIETNAM)

ดัชนีตลาดหุ้นเวียดนาม (VNI) ปรับฐานลงแรง -21% นับตั้งแต่ต้นปีที่ผ่านมา ซึ่งเป็นตลาดที่ให้ผลตอบแทนแย่ที่สุดในภูมิภาคอาเซียน ปัจจัยหลักคือการเกิด Margin call จากนักลงทุนรายบุคคล ด้วยแรงกดดันจากปัจจัยภายนอก เช่น ความเสี่ยงเรื่องเงินเฟ้อจากราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่เพิ่มขึ้นและแนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ Fed ท่ามกลาง การชะลอตัวของเศรษฐกิจจีนซึ่งเป็นประเทศคู่ค้าหลักของเวียดนาม นอกจากนี้ ในประเทศ ยังเผชิญปัจจัยลบจากการที่ภาครัฐเข้ามาดูแลเสถียรภาพของตลาดหุ้น ผ่านการเข้าตรวจสอบและจับกุมกลุ่มนักลงทุน/ผู้บริหารระดับสูงของบริษัทหลายๆแห่งที่ได้ทำการปั่นราคาหุ้นและปกปิดข้อมูลตลาดหลักทรัพย์ อีกทั้งรัฐบาลยังได้ชะลอความรุนแรงของราคาที่ดินและภาคอสังหาริมทรัพย์ในประเทศ ผ่านการควบคุมการออกหุ้นกู้ให้เข้มงวดและนำเงินที่ได้ไปใช้ให้ตรงวัตถุประสงค์มากยิ่งขึ้น รวมถึงการเข้มงวดการปล่อยเงินกู้ของภาคธนาคารในกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ ปัจจัยดังกล่าว อาจส่งผลต่อเนื่องถึงการชะลอการเติบโตของยอดขายอสังหาริมทรัพย์และการเติบโตของสินเชื่อธนาคารโดยรวม ซึ่งทั้งสอง sector คิดเป็นกว่า 50% ของ market cap ตลาดหุ้นโดยรวม

จากความกังวลดังกล่าว ส่งผลให้ นักลงทุนรายบุคคล (ซึ่งเป็นผู้ลงทุนรายใหญ่ที่สุดในตลาด คิดเป็นกว่า 90% ของมูลค่าซื้อขายทั้งหมด) ได้เกิด panic sell ขายหุ้นออกมาจำนวนมากเพื่อลดความเสี่ยง โดยนักลงทุนส่วนใหญ่ซื้อขายหุ้นด้วยบัญชี margin loan และเมื่อราคาหลักทรัพย์ปรับตัวลงแรง จึงทำให้ถูก Margin Call และนำไปสู่การถูกบังคับปิดสถานะการลงทุน (force sell) ซึ่งส่งผลให้ราคาหุ้นปรับตัวลงหนักขึ้นอีก โดยเฉพาะอย่างยิ่งหุ้นร้อนแรงที่มีการเก็งกำไรค่อนข้างมากในช่วงหน้าก่อนนี้ และ หุ้นที่มีสภาพคล่องต่ำ

กองทุนบัวหลวงมองประเด็นดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่อตลาดหุ้นเวียดนามในระยะสั้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งในกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และกลุ่มธุรกิจเกี่ยวเนื่อง อย่างไรก็ตาม การที่ภาครัฐเข้ามาตรวจสอบและเพิ่มความโปร่งใสในการลงทุน จะส่งผลดีต่อตลาดหุ้นเวียดนามในระยะยาว โดยเฉพาะอย่างยิ่งสำหรับนักลงทุนต่างชาติ อีกทั้งเสถียรภาพของตลาดที่ดีขึ้นจะทำให้ตลาดหุ้นเวียดนาม มีโอกาสจะขยับจาก Frontier market มาสู่ Emerging Market ได้เร็วมากขึ้น นอกจากนี้ เวียดนามยังสามารถควบคุมอัตราเงินเฟ้อได้ดีกว่าประเทศอื่นๆในภูมิภาค โดย 5 เดือนแรกของปี 2565 อัตราเงินเฟ้อปรับเพิ่มขึ้น 2.86% YoY ซึ่งยังต่ำกว่าระดับที่รัฐบาลตั้งเป้าไว้ไม่เกิน 4%

ในแง่ของ Valuation ปัจจุบัน VN Index ซื้อขายในระดับที่ไม่แพง ด้วย PER ปัจจุบันที่ 13 เท่า และ 12M Forward PER ที่ 10.5 เท่า เทียบกับการเติบโตของกำไร(EPS growth) ที่ราวๆ 15-20% จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจภายหลังจากมาตรการเปิดประเทศ (ใน 1Q22 บริษัทจดทะเบียนในเวียดนามยังมีการเติบโตของกำไรที่ราวๆ 31% YoY) ซึ่ง Valuation ของเวียดนามในปัจจุบัน เป็นจุดที่น่าสนใจเมื่อเทียบกับตลาดหุ้นอื่นๆ ในภูมิภาค โดยในช่วงที่ผ่านมา เริ่มเห็นนักลงทุนต่างชาติใช้จังหวะที่ราคาหุ้นปรับตัวลงแรง กลับเข้ามาลงทุนในตลาดหุ้นเวียดนามอย่างต่อเนื่อง

สำหรับมุมมองต่อตลาดหุ้นเวียดนามในระยะกลาง/ ยาว ยังคงแข็งแกร่งเหมือนเดิม จากทั้งเศรษฐกิจโดยรวมที่ยังเติบโตได้ดีในระดับ 5.5-6.5% ต่อปี ด้วยแรงหนุนจากการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานขนาดใหญ่ (คิดเป็นกว่า 4% ของ GDP) รวมถึงจุดเด่นด้านโครงสร้างประชากรที่ดี ซึ่งช่วยสนับสนุนทั้งการบริโภคในประเทศและการเติบโตของ FDI ในระยะยาว และโอกาสในการพัฒนาเป็นเศรษฐกิจดิจิทัลในอนาคต

สำหรับการลงทุนตั้งแต่วันที่ 25 ตุลาคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2565 กองทุน B-VIETNAM มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 เมษายน 2565 เท่ากับ 2,225.28 ล้านบาท หรือ 9.9044 บาทต่อหน่วยลงทุน

กองทุนบัวหลวง ขอกราบขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจ และขอให้คำมั่นว่าบริษัทจะบริหารกองทุนด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ ภายใต้กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนด และยึดมั่นในจรรยาบรรณวิชาชีพโดยเคร่งครัด

Fund Management
กองทุนบัวหลวง

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเวียดนาม

ธนาคารฮ่องกง และเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด สาขากรุงเทพฯ (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเวียดนาม ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บัวหลวง จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 25 ตุลาคม 2564 จนถึงวันที่ 30 เมษายน 2565 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บัวหลวง จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นเวียดนาม โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
ธนาคารฮ่องกง และเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด



(นายมิตรชัย แซ่ตั้ง)

ผู้อำนวยการบริหาร ฝ่ายบริการหลักทรัพย์
ผู้ดูแลผลประโยชน์
10 มิถุนายน 2565

ผลการดำเนินงานของกองทุน

ณ วันที่ 29 เมษายน 2565¹

	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง					
	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี		
	3 เดือน ตั้งแต่ 31 ม.ค. 65	6 เดือน ตั้งแต่ 29 ต.ค. 64	ตั้งแต่จัดตั้ง วันที่ 25 ต.ค. 64	1 ปี ตั้งแต่ 30 เม.ย. 64	3 ปี ตั้งแต่ 30 เม.ย. 62	5 ปี ตั้งแต่ 28 เม.ย. 60
มูลค่าหน่วยลงทุน ² (บาท)	10.3405	10.0174	10.0000	-	-	-
ผลการดำเนินงานของ B-VIETNAM	-4.21	-1.12	-0.95	-	-	-
เกณฑ์มาตรฐาน ³	-8.59	-13.15	-10.48	-	-	-
ความผันผวน (Standard Deviation) ของผลการดำเนินงาน	17.70 ⁴	16.53 ⁴	16.20 ⁴	-	-	-
ความผันผวน (Standard Deviation) ของเกณฑ์มาตรฐาน	18.00 ⁴	18.65 ⁴	18.97 ⁴	-	-	-

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

¹ วันทำการสุดท้ายของเดือน

² มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันทำการต้นรอบที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง

³ เกณฑ์มาตรฐาน หมายถึง ดัชนี MSCI Vietnam Net Total Return USD Index ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

⁴ % ต่อปี

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2565

รายละเอียดการลงทุน	ระดับ CG Scoring	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ		2,158,697,214.55	97.01
ประเทศเวียดนาม			
หน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารทุน			
SSIAM VNFIN LEAD ETF Fund	-	194,303,965.68	8.73
DCVFMVN DIAMOND ETF	-	207,843,224.12	9.34
หุ้นสามัญ			
Airports Corporation of Vietnam	-	134,105,734.40	6.03
Binh Minh Plastics Joint Stock Company	-	61,917,880.64	2.78
FPT CORPORATION	-	14,553,714.00	0.65
Ho Chi Min City Development Joint Stock Commercial Bank	-	104,798,661.88	4.71
Military Commercial Joint Stock Bank	-	101,923,771.84	4.58
MASAN GROUP CORP	-	58,816,788.48	2.64
Mobile World Investment Corp	-	25,377,129.60	1.14
Nam Long Investment Corp.	-	20,633,763.20	0.93
Phu Nhuan Jewelry JSC	-	130,359,024.00	5.86
Saigon Beer Alcohol Beverage Corp	-	129,512,388.60	5.82
SCSC Cargo Service Corporation	-	121,790,766.40	5.47
Vietnam Technological and Commercial Joint Stock Bank	-	3,479,344.00	0.16
Power Engineering Consulting Joint Stock Company 2 (PECC2)	-	75,354,534.24	3.39
Bank for Foreign Trade of Vietnam	-	148,994,449.99	6.70
Viet Nam Engine And Agricultural Machinery Corporation	-	51,528,905.60	2.32
Vinhomes joint stock company	-	140,300,966.00	6.30
Vingroup Joint Stock Company	-	78,013,696.00	3.51
Vietnam Dairy Products JSC	-	56,272,063.12	2.53

รายละเอียดการลงทุน	ระดับ CG Scoring	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
Vincom Retail JSC	-	161,175,388.80	7.24
Viettel Post Joint Stock Corporation	-	60,130,434.80	2.70
เงินฝากธนาคาร			
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ	-	65,090,271.49	2.93
สกุลเงินดองเวียดนาม	-	12,420,347.67	0.56
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		69,016,824.17	3.10
เงินฝากธนาคาร			
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	-	11,376,540.34	0.51
อันดับความน่าเชื่อถือ A1	-	57,640,283.83	2.59
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)		2,225,278,514.82	
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)			9.9044

**รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก
ณ วันที่ 29 เมษายน 2565¹**

กลุ่มของตราสาร	มูลค่า ตามราคาตลาด (ล้านบาท)	% NAV
1. กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
2. กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรองผู้รับอ่าวาล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
3. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	-	-
4. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-
5. ตราสารที่ไม่มีคุณสมบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่องการลงทุนของกองทุน	-	-
สัดส่วนการลงทุนสูงสุดในกลุ่ม 4. ที่คาดว่าจะลงทุนในเดือนพฤษภาคม 2565	-	-

¹ วันทำการสุดท้ายของเดือน

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก
ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ณ วันที่ 30 เมษายน 2565

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้า ประกัน/ ผู้รับรอง/ ผู้สืบทอด	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่า ตามราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+(tha)	-	11,376,540.34
2. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้ แบงกิงคอร์ปอเรชัน จำกัด	-	-	A1	-	57,640,283.83

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 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

งบแสดงฐานะทางการเงิน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2565
 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

บาท

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามราคายุติธรรม	2,081,186,595.39
เงินฝากธนาคาร	152,871,587.60
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	14,110.18
สินทรัพย์อื่น	881,498.30
รวมสินทรัพย์	2,234,953,791.47

หนี้สิน

ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	3,218,463.31
หนี้สินอื่น	98,558.89
เจ้าหนี้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	6,358,254.45
รวมหนี้สิน	9,675,276.65

สินทรัพย์สุทธิ

2,225,278,514.82

สินทรัพย์สุทธิ:

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	2,246,743,885.18
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(4,735,912.55)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(16,729,457.81)
สินทรัพย์สุทธิ	2,225,278,514.82

จำนวนหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)

224,674,388.5186

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (บาท)

9.9044

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2565

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ กำหนด	จำนวนหน่วย/ เงินต้น	ราคายุติธรรม (บาท)
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ				
ประเทศเวียดนาม (100.00%)				
หน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารทุน (19.32%)				
SSIAM VNFIN LEAD ETF Fund (9.34%)			6,577,300.00	194,303,965.68
DCVFMVN DIAMOND ETF (9.99%)			4,828,600.00	207,843,224.12
				<u>402,147,189.80</u>
หุ้นสามัญต่างประเทศ (80.68%)				
Airports Corporation of Vietnam (6.44%)			1,021,400.00	134,105,734.40
Binh Minh Plastics Joint Stock Company (2.98%)			673,700.00	61,917,880.64
FPT Corporation (0.70%)			92,900.00	14,553,714.00
Ho Chi Min City Development Joint Stock Commercial Bank (5.04%)			2,776,300.00	104,798,661.88
Military Commercial Joint Stock Bank (4.90%)			2,292,400.00	101,923,771.84
MASAN GROUP CORP (0.47%)			56,640.00	9,802,798.08
MASAN GROUP CORP (2.36%)			283,200.00	49,013,990.40
Mobile World Investment Corp (1.22%)			114,000.00	25,377,129.60
Nam Long Investment Corp. (0.99%)			293,000.00	20,633,763.20
Phu Nhuan Jewelry JSC (6.26%)			809,000.00	130,359,024.00
Saigon Beer Alcohol Beverage Corp (6.22%)			535,500.00	129,512,388.60
SCSC Cargo Service Corporation (5.85%)			454,000.00	121,790,766.40
Vietnam Technological and Commercial Joint Stock Bank (0.17%)			53,000.00	3,479,344.00
Power Engineering Consulting Joint Stock Company 2 (PECC2) (3.62%)			945,800.00	75,354,534.24
Bank for Foreign Trade of Vietnam (5.50%)			948,400.00	114,474,535.52
Bank for Foreign Trade of Vietnam (1.66%)			285,991.00	34,519,914.47
Viet Nam Engine And Agricultural Machinery Corporation (2.48%)			750,800.00	51,528,905.60
Vinhomes joint stock company (6.74%)			1,446,700.00	140,300,966.00
Vingroup Joint Stock Company (3.75%)			653,600.00	78,013,696.00
Vietnam Dairy Products JSC (2.70%)			508,300.00	56,272,063.12
Vincom Retail JSC (7.74%)			3,496,000.00	161,175,388.80
Viettel Post Joint Stock Corporation (2.89%)			533,800.00	60,130,434.80
				<u>1,679,039,405.59</u>
รวมประเทศเวียดนาม				<u>2,081,186,595.39</u>
รวมหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ				<u>2,081,186,595.39</u>
รวมเงินลงทุน				<u>2,081,186,595.39</u>

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับระยะเวลาหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2565
(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้จากเงินปันผล	8,932,591.61
รายได้ดอกเบี้ย	54,913.48
รวมรายได้จากการลงทุน	8,987,505.09
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	18,169,591.13
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	969,044.90
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	605,652.97
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	30,322.52
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	2,484,100.55
รวมค่าใช้จ่าย	22,258,712.07
รายได้(ขาดทุน)จากการลงทุนสุทธิ	(13,271,206.98)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	11,293,007.04
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(498,764.81)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(17,381,589.71)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	3,137,333.75
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	(3,450,013.73)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	(16,721,220.71)
หัก ภาษีเงินได้	8,237.10
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหักภาษีเงินได้	(16,729,457.81)

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 25 ตุลาคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 30 เมษายน 2565

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน ¹ (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละ ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	16,980.93	0.773
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	905.65	0.041
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	566.03	0.026
ค่าโฆษณา (Advertising Expense)	1,666.45	0.076
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost)	4,385.07	0.200
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ² (Other Expense)	697.31	0.032
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด³	20,816.36	0.947

¹ เป็นค่าใช้จ่ายไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม อนึ่ง การคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน จะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นฐานในการคำนวณ

² ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

³ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 25 ตุลาคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 30 เมษายน 2565

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

$$\text{PTR} = \frac{224,279,398.42}{2,197,667,456.94}$$

$$\text{PTR} = 0.10$$

หมายเหตุ : PTR เป็นข้อมูลเพิ่มเติมจาก Trading cost ที่จะทำให้ผู้ลงทุนทราบถึงมูลค่าการซื้อขายทรัพย์สิน และสะท้อนกลยุทธ์การลงทุนของกองทุน เช่น กองทุน Passive Management จะมี PTR ต่ำ ในขณะที่กองทุน Active Management จะมี PTR สูง ดังนั้นทรัพย์สินที่นำมาคำนวณรวมใน PTR จึงควรเป็นทรัพย์สินประเภทที่โดยลักษณะแล้วจะมีการซื้อขายเปลี่ยนมือเพื่อการลงทุน เช่น ตราสารทุน ตราสารหนี้ เป็นต้น โดย PTR คำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายทรัพย์สินกับผลรวมของมูลค่าการขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน

**บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 25 ตุลาคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 30 เมษายน 2565**

ลำดับที่	รายชื่อบริษัทนายหน้า	อัตราส่วนค่านายหน้า (%)
1	Saigon Securities Incorporation (Vietnam)	42.42
2	Viet Capital Securities (Vietnam)	35.27
3	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (Vietnam)	17.69
4	บริษัทหลักทรัพย์ ซีดีคอร์ป (ฮ่องกง) จำกัด	3.03
5	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ฮ่องกง)	1.59
รวมทั้งสิ้น		100.00

ค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมเท่ากับ 4,692,028.56 บาท

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง

สิ้นสุด ณ วันที่ 30 เมษายน 2565

- ไม่มี -

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง ได้ที่ www.bblam.co.th

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่ตั้งแต่วันที่ 25 ตุลาคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 30 เมษายน 2565

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
บริษัทหลักทรัพย์ ชีดีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ SSI Securities Corporation	Conference Call, Adhoc Update และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ Viet Capital Securities	Conference Call, Adhoc Update และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

วันที่รวบรวมข้อมูล 10 มิถุนายน 2565



กองทุนบัวหลวง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด

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