



รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดบัวหลวงตราสารหนี้ภาครัฐ

B-TREASURY

สำหรับรอบระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2567 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568

สารบัญ

ความเห็นของบริษัทจัดการ	1
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	2
ผลการดำเนินงานของกองทุน	3
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน	4
รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก	5
รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝากที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว	6
งบการเงิน	8
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	12
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	13
บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก	14
รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน	15
ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง	16
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	17

ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงตราสารหนี้ภาครัฐ (B-TREASURY)

กองทุนบัวหลวงมีความเห็นต่อภาพรวมเศรษฐกิจ และมุมมองการลงทุน ดังต่อไปนี้

ประเด็นสำคัญที่ส่งผลต่อตลาดตราสารหนี้ในเดือนมกราคม คือ การประชุมของธนาคารกลางหลักๆ ทั้งธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา ธนาคารกลางยุโรป ธนาคารกลางญี่ปุ่น ธนาคารกลางอังกฤษ รวมทั้งนโยบายของประธานาธิบดีสหรัฐฯ คนใหม่ที่เข้ารับตำแหน่งในวันที่ 20 มกราคม โดยสิ่งที่ตลาดจับตามองมากที่สุดคือ นโยบายของประธานาธิบดีสหรัฐฯ เกี่ยวกับการตั้งกำแพงภาษีสินค้านำเข้า ที่อาจจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจและเงินเฟ้อ

อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ก่อนช่วงผันผวนในเดือนนี้ โดยในช่วงต้นเดือนอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรปรับตัวเพิ่มขึ้นจากการที่ตลาดมีความกังวลจากนโยบายเกี่ยวกับการตั้งกำแพงภาษีของสหรัฐฯ ที่อาจจะส่งผลกระทบต่อเงินเฟ้อลดลงได้ช้าลงกว่าที่คาดไว้ แต่หลังจากตัวเลขเงินเฟ้อเดือนธันวาคม ออกมาส่งสัญญาณเชิงบวกมากขึ้นถึงพัฒนาการของเงินเฟ้อที่มีแนวโน้มชะลอตัวลงกลับสู่เป้าหมายของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ทำให้อัตราผลตอบแทนปรับตัวลดลง และในวันที่ 29 มกราคม คณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FOMC) ได้มีมติให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 4.25 - 4.50% ตามที่ตลาดคาดการณ์ไว้ โดยระบุว่า คณะกรรมการ FOMC ต้องการเห็นการชะลอตัวของเงินเฟ้ออย่างมีนัยสำคัญหรือการอ่อนตัวของตลาดแรงงานก่อนจะตัดสินใจปรับลดอัตราดอกเบี้ยในครั้งถัดไป ทำให้ตลาดคาดการณ์ว่า Fed อาจจะปรับลดดอกเบี้ยลงได้เพียง 1-2 ครั้งในปีนี้

ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยปรับเพิ่มขึ้นในกลุ่มอายุคงเหลือระยะสั้นและยาว ในช่วง 0 bps - 12 bps โดยเฉพาะช่วงระยะสั้นไม่เกิน 1 ปี ปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า 8 bps ขณะที่กลุ่มอายุคงเหลือมากกว่า 1 ปี ที่เพิ่มขึ้นเล็กน้อย ซึ่งอัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยในเดือนนี้มีความผันผวนไปในทิศทางเดียวกันกับพันธบัตรสหรัฐฯ ส่วนปัจจัยอื่นๆ ที่กระทบกับตลาดพันธบัตรไทย ได้แก่ ผลการประมูลพันธบัตรอายุ 10 ปี ที่ผู้เข้าร่วมประมูลให้ความสนใจค่อนข้างมากทำให้อัตราผลตอบแทนปรับตัวลดลง และในเดือนนี้ตัวเลขเงินเฟ้อทั่วไปของเดือนธ.ค. ขยายตัวที่ 1.23%YoY จาก 0.95%YoY ในเดือนก่อนหน้า โดยเงินเฟ้อเฉลี่ยทั้งปี เงินเฟ้อทั่วไปขยายตัว 0.40% แต่ยังคงอยู่ต่ำกว่ากรอบเป้าหมายของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ที่ 1%-3%

สำหรับในระยะต่อไปยังคงคาดว่า ตลาดตราสารหนี้ไทยจะยังคงมีความผันผวนตามทิศทางของตลาดตราสารหนี้สหรัฐฯ และการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของกนง. ที่อาจจะช้ากว่าที่คาดไว้ และยังคงเผชิญกับความผันผวนตามทิศทางการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจของประธานาธิบดีสหรัฐฯ คนใหม่

สำหรับการลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2567 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568 กองทุน B-TREASURY มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 มกราคม 2568 เท่ากับ 37,341.28 ล้านบาท หรือ 11.6725 บาทต่อหน่วยลงทุน และมีผลการดำเนินงานย้อนหลังในรอบระยะเวลาหกเดือน คิดเป็น 0.94%

กองทุนบัวหลวง ขอกราบขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจ และขอให้เชื่อมั่นว่าบริษัทฯ จะบริหารกองทุนด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ ภายใต้กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนด และยึดมั่นในจรรยาบรรณวิชาชีพโดยเคร่งครัด

Fund Management
กองทุนบัวหลวง

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงตราสารหนี้ภาครัฐ

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดบัวหลวงตราสารหนี้ภาครัฐ ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม พ.ศ. 2567 ถึงวันที่ 31 มกราคม พ.ศ. 2568 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดบัวหลวงตราสารหนี้ภาครัฐ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายวิโรจน์ สิมะทองธรรม)
รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)
หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 11 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2568

ผลการดำเนินงานของกองทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง					
	% ตามช่วงเวลา		% ต่อปี			
	3 เดือน ตั้งแต่ 31 ต.ค. 67	6 เดือน ตั้งแต่ 31 ก.ค. 67	1 ปี ตั้งแต่ 31 ม.ค. 67	3 ปี ตั้งแต่ 31 ม.ค. 65	5 ปี ตั้งแต่ 31 ม.ค. 63	10 ปี ตั้งแต่ 30 ม.ค. 58
มูลค่าหน่วยลงทุน ¹ (บาท)	11.6208	11.5643	11.4540	11.2487	11.1788	10.5467
ผลตอบแทนกองทุนรวม	0.44	0.94	1.90	1.24	0.87	1.02
ผลตอบแทนตัวชี้วัด ²	0.45	1.00	1.99	1.42	1.03	1.18
อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือน ³	0.21	0.45	0.92	0.69	0.54	0.75
ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	0.07 ⁴	0.07 ⁴	0.08	0.07	0.07	0.06
ความผันผวน (standard deviation) ของตัวชี้วัด	0.074 ⁴	0.073 ⁴	0.057	0.04	0.04	0.04
ความผันผวน (standard deviation) ของอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือน	0.000905 ⁴	0.002251 ⁴	0.001970	0.011405	0.011796	0.012113

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

¹ มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันทำการต้นรอบที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง

² ตัวชี้วัดกองทุนรวม คือ

- (1) อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือน วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี สัดส่วน 20.00%
- (2) ผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 80.00%

³ อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือน วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ ธ.กรุงเทพ ธ.กสิกรไทย และธ.ไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี

⁴ % ต่อปี

การลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงิน ไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน โดยผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนจากกองทุนรวมตลาดเงินครบเต็มจำนวนได้

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	37,354,483,385.93	100.04
ตัวเงินค้ำ		
กระทรวงการคลัง	3,171,466,948.43	8.49
พันธบัตร		
ธนาคารแห่งประเทศไทย	32,588,072,595.23	87.27
เงินฝากธนาคาร		
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA(tha)	805,295,428.38	2.16
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	338,560,908.61	0.91
อันดับความน่าเชื่อถือ A-	451,087,505.28	1.21
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	37,341,276,896.08	
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)		11.6725

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก

ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

กลุ่มของตราสาร	มูลค่า ตามราคาตลาด (ล้านบาท)	% NAV
1. กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	35,759.54	95.74
2. กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัท เงินทุน เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาร์ล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	1,256.38	3.37
3. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	-	-
4. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-
5. ตราสารที่ไม่มีคุณสมบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่อง การลงทุน ของกองทุน	-	-
สัดส่วนการลงทุนสูงสุดในกลุ่ม 4. ที่คาดว่าจะลงทุนในเดือนกุมภาพันธ์ 2568	-	-

**รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก
ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว**

ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

ประเภท	ผู้ออก	ผู้รับประกัน/ ผู้รับรอง/ ผู้สืบทอด	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
1. ตั๋วเงินคลัง	กระทรวงการคลัง	-	13/02/25	AAA	250,000,000.00	249,835,314.04
2. ตั๋วเงินคลัง	กระทรวงการคลัง	-	26/03/25	AAA	522,000,000.00	520,679,393.42
3. ตั๋วเงินคลัง	กระทรวงการคลัง	-	23/04/25	AAA	170,000,000.00	169,214,523.24
4. ตั๋วเงินคลัง	กระทรวงการคลัง	-	07/05/25	AAA	625,000,000.00	621,694,034.33
5. ตั๋วเงินคลัง	กระทรวงการคลัง	-	04/06/25	AAA	400,000,000.00	397,258,648.89
6. ตั๋วเงินคลัง	กระทรวงการคลัง	-	18/06/25	AAA	786,000,000.00	779,998,034.39
7. ตั๋วเงินคลัง	กระทรวงการคลัง	-	16/07/25	AAA	190,000,000.00	188,251,416.33
8. ตั๋วเงินคลัง	กระทรวงการคลัง	-	30/07/25	AAA	247,000,000.00	244,535,583.79
9. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	06/02/25	AAA	273,000,000.00	272,924,104.67
10. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	06/02/25	AAA	2,847,000,000.00	2,846,194,877.75
11. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	13/02/25	AAA	990,000,000.00	989,316,964.73
12. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	20/02/25	AAA	1,882,000,000.00	1,879,992,236.02
13. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	27/02/25	AAA	2,881,000,000.00	2,876,804,477.02
14. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	06/03/25	AAA	461,000,000.00	460,159,609.87
15. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	06/03/25	AAA	3,025,000,000.00	3,019,622,946.83
16. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	13/03/25	AAA	2,235,000,000.00	2,230,160,858.88
17. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	20/03/25	AAA	580,000,000.00	578,651,346.03
18. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	03/04/25	AAA	275,000,000.00	274,019,984.42
19. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	03/04/25	AAA	2,270,000,000.00	2,264,427,492.10
20. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	10/04/25	AAA	2,075,000,000.00	2,068,256,915.81
21. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	17/04/25	AAA	2,450,000,000.00	2,439,723,084.27
22. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	24/04/25	AAA	2,870,000,000.00	2,856,523,470.09
23. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	02/05/25	AAA	3,260,000,000.00	3,243,604,247.03
24. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	11/12/25	AAA	276,000,000.00	271,209,036.64
25. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	06/11/25	AAA	380,000,000.00	374,152,229.45
26. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	08/01/26	AAA	787,000,000.00	772,352,182.16
27. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	28/04/25	AAA	263,000,000.00	268,016,511.97
28. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	12/05/25	AAA	134,000,000.00	136,418,153.28

ประเภท	ผู้ออก	ผู้รับประกัน/ ผู้รับรอง/ ผู้สืบทอด	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
29. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	12/05/25	AAA	223,000,000.00	227,024,240.16
30. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	13/05/25	AAA	374,000,000.00	375,999,123.50
31. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	09/06/25	AAA	658,000,000.00	660,385,986.96
32. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	14/07/25	AAA	106,000,000.00	107,446,027.62
33. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	14/07/25	AAA	68,000,000.00	68,927,640.36
34. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	29/07/25	AAA	542,000,000.00	542,463,404.58
35. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	15/12/25	AAA	371,000,000.00	372,445,464.23
36. พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	14/10/25	AAA	110,000,000.00	110,849,978.80
37. เงินฝากประจำ	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	-	10/02/25	AAA(tha)	560,000,000.00	574,559,618.53
38. เงินฝากประจำ	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	-	17/02/25	AAA(tha)	225,000,000.00	230,735,809.85
39. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกรุงเทพ	-	-	AA+(tha)	-	61,755,588.25
40. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกสิกรไทย	-	-	AA+(tha)	-	276,805,320.36
41. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารยูโอบี	-	-	A-	-	451,087,505.28

ตารางแสดงอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating) ในระดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)

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

Fitch	TRIS/ S&P's	Moody's	คำอธิบาย
AAA (tha)	AAA	Aaa	อันดับเครดิตสูงที่สุด แสดงถึงระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่ต่ำที่สุดมีความสามารถสูงสุดในการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยตามกำหนดเวลา
AA+ (tha)	AA+	Aa1	อันดับเครดิตรองลงมา และถือว่ามีความเสี่ยงจากการลงทุนที่ต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
AA (tha)	AA	Aa2	
AA- (tha)	AA-	Aa3	
A+ (tha)	A+	A1	ความเสี่ยงอยู่ในระดับต่ำ
A (tha)	A	A2	
A- (tha)	A-	A3	
BBB+ (tha)	BBB+	Baa1	ระดับความเสี่ยงและความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในระดับปานกลาง
BBB (tha)	BBB	Baa2	
BBB- (tha)	BBB-	Baa3	

หมายเหตุ :

อันดับความน่าเชื่อถือจาก AA ถึง BBB อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือ ลบ (-) หรือเลข 1-3 เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับความน่าเชื่อถือภายในระดับเดียวกัน

อันดับความน่าเชื่อถือของ Fitch จะใช้ (tha) ต่อท้ายเพื่อแสดงว่าเป็นอันดับเครดิตที่ใช้ในประเทศไทย

งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 มกราคม 2568
 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม	36,544,539,543.66
เงินฝากธนาคาร	517,931,187.53
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	271,093,384.90
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	20,919,269.84
รวมสินทรัพย์	37,354,483,385.93
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	9,832,394.92
หนี้สินอื่น	3,374,094.93
รวมหนี้สิน	13,206,489.85
สินทรัพย์สุทธิ	37,341,276,896.08
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	31,990,746,792.37
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	3,027,963,380.19
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	2,322,566,723.52
สินทรัพย์สุทธิ	37,341,276,896.08
 จำนวนหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)	 3,199,074,679.2375
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (บาท)	11.6725

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

ชื่อหลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย/ เงินต้น	ราคายุติธรรม (บาท)
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ				
พันธบัตร (89.17%)				
ธนาคารแห่งประเทศไทย (89.17%)				
งวดที่ 2/364/67 (0.75%)		06/02/2025	273,000,000.00	272,924,104.67
งวดที่ 45/91/67 (7.79%)		06/02/2025	2,847,000,000.00	2,846,194,877.75
งวดที่ 46/91/67 (2.71%)		13/02/2025	990,000,000.00	989,316,964.73
งวดที่ 47/91/67 (5.14%)		20/02/2025	1,882,000,000.00	1,879,992,236.02
งวดที่ 48/91/67 (7.87%)		27/02/2025	2,881,000,000.00	2,876,804,477.02
งวดที่ 3/364/67 (1.26%)		06/03/2025	461,000,000.00	460,159,609.87
งวดที่ 49/90/67 (8.26%)		06/03/2025	3,025,000,000.00	3,019,622,946.83
งวดที่ 50/91/67 (6.10%)		13/03/2025	2,235,000,000.00	2,230,160,858.88
งวดที่ 51/91/67 (1.58%)		20/03/2025	580,000,000.00	578,651,346.03
งวดที่ 4/364/67 (0.75%)		03/04/2025	275,000,000.00	274,019,984.42
งวดที่ 53/91/67 (6.20%)		03/04/2025	2,270,000,000.00	2,264,427,492.10
งวดที่ 1/91/68 (5.66%)		10/04/2025	2,075,000,000.00	2,068,256,915.81
งวดที่ 2/91/68 (6.68%)		17/04/2025	2,450,000,000.00	2,439,723,084.27
งวดที่ 3/91/68 (7.82%)		24/04/2025	2,870,000,000.00	2,856,523,470.09
งวดที่ 4/92/68 (8.88%)		02/05/2025	3,260,000,000.00	3,243,604,247.03
งวดที่ 12/364/67 (0.74%)		11/12/2025	276,000,000.00	271,209,036.64
งวดที่ 11/364/67 (1.02%)		06/11/2025	380,000,000.00	374,152,229.45
งวดที่ 1/364/68 (2.11%)		08/01/2026	787,000,000.00	772,352,182.16
งวดที่ 4/FRB364/67 (0.73%)		28/04/2025	263,000,000.00	268,016,511.97
งวดที่ 5/FRB364/67 (0.37%)		12/05/2025	134,000,000.00	136,418,153.28
งวดที่ 5/FRB364/67 (0.62%)		12/05/2025	223,000,000.00	227,024,240.16
งวดที่ 11/FRB183/67 (1.03%)		13/05/2025	374,000,000.00	375,999,123.50
งวดที่ 12/FRB182/67 (1.81%)		09/06/2025	658,000,000.00	660,385,986.96
งวดที่ 7/FRB364/67 (0.19%)		14/07/2025	68,000,000.00	68,927,640.36
งวดที่ 7/FRB364/67 (0.29%)		14/07/2025	106,000,000.00	107,446,027.62
งวดที่ 2/FRB183/68 (1.48%)		29/07/2025	542,000,000.00	542,463,404.58
งวดที่ 12/FRB364/67 (1.02%)		15/12/2025	371,000,000.00	372,445,464.23

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

ชื่อหลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย/ เงินต้น	ราคายุติธรรม (บาท)
งวดที่ 10/FRB364/67 (0.30%)		14/10/2025	110,000,000.00	110,849,978.80
รวมพันธบัตร				32,588,072,595.23
ตั๋วเงินคลัง (8.68%)				
กระทรวงการคลัง (8.68%)				
งวดที่ (DM)20/183/67 (0.68%)		13/02/2025	250,000,000.00	249,835,314.04
งวดที่ (DM)23/182/67 (1.42%)		26/03/2025	522,000,000.00	520,679,393.42
งวดที่ (DM)2/181/68 (0.46%)		23/04/2025	170,000,000.00	169,214,523.24
งวดที่ (DM)3/182/68 (1.70%)		07/05/2025	625,000,000.00	621,694,034.33
งวดที่ (DM)5/182/68 (1.09%)		04/06/2025	400,000,000.00	397,258,648.89
งวดที่ (DM)6/182/68 (2.13%)		18/06/2025	786,000,000.00	779,998,034.39
งวดที่ (DM)8/182/68 (0.52%)		16/07/2025	190,000,000.00	188,251,416.33
งวดที่ (DM)9/182/68 (0.67%)		30/07/2025	247,000,000.00	244,535,583.79
รวมตั๋วเงินคลัง				3,171,466,948.43
เงินฝากประจำ (2.15%)				
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (2.15%)				
เงินฝากประจำ (1 ปี) (1.53%)	2.6500	10/02/2025	560,000,000.00	560,000,000.00
เงินฝากประจำ (1 ปี) (0.62%)	2.6500	17/02/2025	225,000,000.00	225,000,000.00
รวมเงินฝากประจำ				785,000,000.00
รวมหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ				36,544,539,543.66
รวมเงินลงทุน				36,544,539,543.66

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับระยะเวลาหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2568

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	343,602,807.23
รวมรายได้จากการลงทุน	343,602,807.23
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	39,853,813.92
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	4,981,726.67
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	9,963,453.51
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	66,433.44
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	1,130,255.65
รวมค่าใช้จ่าย	55,995,683.19
รายได้(ขาดทุน)จากการลงทุนสุทธิ	287,607,124.04
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	43,849,808.10
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	13,347,269.62
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	57,197,077.72
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	344,804,201.76
หัก ภาษีเงินได้	(709,942.53)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหักภาษีเงินได้	344,094,259.23

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

สำหรับระยะเวลาดังตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2567 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน ¹ (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	37,246.56	0.0998
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	4,655.82	0.0125
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	9,311.64	0.0249
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ² (Other Expense)	9,311.64	0.0249
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด³	52,376.79	0.1403

¹ เป็นค่าใช้จ่ายไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม อนึ่ง การคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน จะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นฐานในการคำนวณ

² ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

³ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2567 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568

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

$$\text{PTR} = \frac{8,449,488,502.29}{37,026,090,116.98}$$

$$\text{PTR} = 0.23$$

หมายเหตุ : PTR คือ ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า PTR สูงบ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก
สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2567 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568

หมายเหตุ : กองทุนเปิดบัวหลวงตราสารหนี้ภาครัฐ ไม่มีการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุน ดังนั้น จึงไม่มีค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน
สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

ลำดับที่	รายชื่อ
1	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง

สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

- ไม่มี -

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ www.bblam.co.th

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2567 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568

บริษัท	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indiactive Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indiactive Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indiactive Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indiactive Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indiactive Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indiactive Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indiactive Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indiactive Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indiactive Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indiactive Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารเจพีมอร์แกน เชส	เอกสาร Research และ Indiactive Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารซีดีแบงก์	เอกสาร Research และ Indiactive Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารดอยช์แบงก์	เอกสาร Research และ Indiactive Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารเดอระรอยัลแบงก์อ็อฟสก็อตแลนด์ เอ็น.วี.	เอกสาร Research และ Indiactive Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารบีเอ็นพี พารีบาส์	เอกสาร Research และ Indiactive Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารแห่งอเมริกา เนชั่นแนล แอสโซซิเอชัน	เอกสาร Research และ Indiactive Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคาร Société Générale	เอกสาร Research และ Indiactive Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชัน จำกัด	เอกสาร Research และ Indiactive Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	เอกสาร Research และ Indiactive Yield	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

วันที่รวบรวมข้อมูล 11 กุมภาพันธ์ 2568



กองทุนบัวหลวง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด

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