



รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นญี่ปุ่น

B-NIPPON

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2566 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2567

สารบัญ

ความเห็นของบริษัทจัดการ	1
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	2
ผลการดำเนินงานของกองทุน	3
ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก	4
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน	6
รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก	7
รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว	8
งบการเงิน	9
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	12
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	13
บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก	14
รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน	15
ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง	16
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	17

ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นญี่ปุ่น (B-NIPPON)

ตลาดหุ้นโลกในเดือนพฤษภาคมกลับมาฟื้นตัวอีกครั้ง หลังจากที่เริ่มแรงกดดันขายในช่วงเดือนเมษายน โดยดัชนีหุ้นกลุ่มตลาดพัฒนาแล้ว (MSCI World) ให้ผลตอบแทน 4.1% นำโดยดัชนีหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีของสหรัฐอเมริกา (NASDAQ) ที่ปรับตัวขึ้นมากกว่า 6.7% ตามลำดับ โดยตลาดหุ้นได้รับแรงหนุนจาก 2 ปัจจัยหลัก ประกอบไปด้วย (1) ธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ยังคงมติคงดอกเบี้ยตามตลาดคาด ซึ่งท่าทีของนาย เจอโรม โปเวลล์ ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ แสดงถึงแนวโน้มการดำเนินนโยบายค่อนข้างผ่อนคลายลง (Dovish) โดยกล่าวว่าอัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับสูงแล้ว นอกจากนี้ยังเตรียมลดวงเงินทำ QT (Quantitative Tightening) ส่งผลให้ผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ 10 ปี ลดลงต่ำกว่า 4.5% อีกครั้ง (2) ภาพรวมตลาดการจ้างงานแรงงานสหรัฐฯ ที่ชะลอตัวลง จากทั้ง (2.1) รายงานยอดการจ้างงานนอกภาคการเกษตร (Non-Farm Payrolls) เพิ่มขึ้น 175,000 ตำแหน่งในเดือนเมษายน (คาดการณ์ 243,000 ตำแหน่ง) ต่ำที่สุดในรอบ 6 เดือน (2.2) อัตราการว่างงาน (Unemployment Rate) ปรับขึ้น 3.9% ในเดือนเมษายนเทียบกับเดือนก่อน (คาดการณ์ 3.8%) และ (2.3) จำนวนตำแหน่งงานเปิดใหม่ (Job Openings, JOLTs) ต่ำลงมาอยู่ที่ 8.48 ล้านตำแหน่งในเดือน (คาดการณ์ 8.69 ล้านตำแหน่ง) ขณะที่อัตราเงินเฟ้อของดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ปรับขึ้น 3.4% เทียบกับปีก่อนในเดือนเมษายน 2567 ตามที่ระดับคาดการณ์ จากทั้งปัจจัยทิศทาง FED และภาพรวมตลาดแรงงานสหรัฐฯ ที่ชะลอตัวลง ทำให้ตลาดมองว่าโอกาสในการลดอัตราดอกเบี้ยในปีนี้เป็น 1-2 ครั้ง โดยการปรับลดอัตราดอกเบี้ยครั้งแรก อาจเกิดขึ้นเป็นเดือนพฤศจิกายนโดย FED ยังคงรอดูติดตามพัฒนาการของตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญ อาทิ เงินเฟ้อ ตลาดแรงงาน และตัวเลขค่าจ้างเพื่อพิจารณาการดำเนินนโยบายการเงินในระยะต่อไป โดย ดัชนีหุ้นสหรัฐฯ (S&P500) ยุโรป (EUROSTOXX600) และ ญี่ปุ่น (TOPIX) ซึ่งให้ผลตอบแทน 4.96% 2.72% และ 1.92% ตามลำดับ สำหรับผลตอบแทนในรายอุตสาหกรรม กลุ่ม Information Technology กลุ่มสาธารณูปโภค (Utilities) และกลุ่มอุตสาหกรรมบริการสื่อสาร (Communications Services) ให้ผลตอบแทน 8.5% 6.9% และ 6.4% ตามลำดับ ขณะที่กลุ่มพลังงาน (Energy) ปรับตัวลดลงมาที่ระดับ -0.2%

ตลาดหุ้นญี่ปุ่น นำโดยดัชนี TOPIX ให้ผลตอบแทน 1.92% โดยนอกจากปัจจัยสนับสนุนจากแนวโน้มเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่แข็งแกร่งแล้ว ตลาดยังฟื้นตัวจากปัจจัยด้านการประกาศผลประกอบการที่ดีกว่าประมาณการ ทำให้ตลาดคาดหวังในแผนการเพิ่มมูลค่าหุ้นผ่านการซื้อหุ้นคืนเพิ่มเติม ขณะที่แนวโน้มของธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ที่คาดว่าจะมีการประกาศลดการเข้าซื้อพันธบัตรรัฐบาลเพิ่มเติม ส่งผลให้ตลาดมีความผันผวน จากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรที่ปรับเพิ่มขึ้นเกินกว่า 1% เป็นครั้งแรกในรอบ 12 ปี ทั้งนี้ สำนักวิจัยของ Nomura คาดว่าบริษัทจดทะเบียนในญี่ปุ่นในกลุ่ม Large Cap excluding Financials จะมีกำไรเติบโตในปีงบประมาณ 2568 (สิ้นเดือน มีนาคม 2568) เติบโตกว่า 4.9% โดยผู้จัดการกองทุนให้นำหนักการลงทุนมากกว่าตลาดและเป็นสัดส่วนสูงที่สุดในกลุ่ม Industrials ซึ่งมีแนวโน้มฟื้นตัวจากแนวโน้มเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่ยังอยู่ในระดับแข็งแกร่ง รวมถึงได้ประโยชน์จากการเติบโตของธุรกิจเทคโนโลยีและ AI โดยกองทุนได้เพิ่มสัดส่วนการลงทุนและเป็นสัดส่วนที่สูงที่สุดในพอร์ตการลงทุนในหุ้น Toyota ที่คาดว่าจะสามารถรักษาระดับ Return on Equity ได้ในระดับสูง รวมถึงความต้องการรถยนต์ประเภทเครื่องยนต์ Hybrid ที่ยังได้รับความนิยมอย่างต่อเนื่องอยู่

สำหรับการลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2566 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2567 กองทุน B-NIPPON มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 เท่ากับ 545.35 ล้านบาท หรือ 9.6924 บาทต่อหน่วยลงทุน และมีผลการดำเนินงานย้อนหลังในรอบระยะเวลาหกเดือน คิดเป็น 3.73%

กองทุนบัวหลวง ขอกราบขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจ และขอให้เชื่อมั่นว่าบริษัทจะบริหารกองทุนด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ ภายใต้กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนด และยึดมั่นในจรรยาบรรณวิชาชีพโดยเคร่งครัด

Fund Management
กองทุนบัวหลวง



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นญี่ปุ่น

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นญี่ปุ่น ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด สำหรับ ระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2566 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม พ.ศ. 2567 แล้ว


ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ใน การจัดการ กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นญี่ปุ่น เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ใน โครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายวิโรจน์ ลิ้มทะทองธรรม)

รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)

หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 12 มิถุนายน พ.ศ. 2567

ผลการดำเนินงานของกองทุน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง					
	% ตามช่วงเวลา		% ต่อปี			
	3 เดือน ตั้งแต่ 29 ก.พ. 67	6 เดือน ตั้งแต่ 30 พ.ย. 66	1 ปี ตั้งแต่ 31 พ.ค. 66	3 ปี ตั้งแต่ 31 พ.ค. 64	5 ปี ตั้งแต่ 31 พ.ค. 62	ตั้งแต่จัดตั้ง วันที่ 27 พ.ย. 57
มูลค่าหน่วยลงทุน ¹ (บาท)	10.1935	9.3441	9.4550	10.7269	10.4127	10.0000
ผลการดำเนินงาน ของ B-NIPPON	-4.92	3.73	2.50	-3.32	-1.42	-0.33
เกณฑ์มาตรฐาน ²	4.14	17.68	31.19	14.00	14.49	8.97
ความผันผวน (Standard Deviation) ของผลการดำเนินงาน	17.13 ³	16.00 ³	16.61	18.52	19.64	19.12
ความผันผวน (Standard Deviation) ของเกณฑ์มาตรฐาน	16.08 ³	14.08 ³	14.45	15.25	16.48	17.19

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

¹ มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันที่ทำการคำนวณที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง

² เกณฑ์มาตรฐาน หมายถึง

1) ดัชนี TOPIX (Total Return Net) ในสกุลเงินเยน ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนตามสัดส่วนที่ไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ สัดส่วน 25.00%

2) ดัชนี TOPIX (Total Return Net) ในสกุลเงินเยน ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนตามสัดส่วนการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ สัดส่วน 75%

³ % ต่อปี

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงาน ของ Nomura Japan High Conviction Fund (กองทุนหลัก)

ชื่อกองทุน :	Nomura Japan High Conviction Fund
ประเภทโครงการ :	กองทุนรวมตราสารทุน
อายุโครงการ :	ไม่กำหนด
วันที่จัดตั้งกองทุน :	8 ตุลาคม 2557
วัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุน :	<p>กองทุนหลักมุ่งเน้นการลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ของประเทศไทย อนึ่ง กองทุนอาจลงทุนในหุ้นของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์นอกประเทศไทย แต่ดำเนินธุรกิจอยู่ในประเทศไทย ได้สูงสุดไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด</p> <p>กองทุนหลักจะเน้นลงทุนในบริษัทขนาดใหญ่ โดยแสวงหาหุ้นที่มีความยั่งยืนของการเติบโตของกำไรและยอดขาย รวมถึงมีอัตราส่วนผลตอบแทนของผู้ถือหุ้น (ROE) ที่สูง และมีความได้เปรียบในการแข่งขันที่สูงกว่าคู่แข่ง</p>
ดัชนีชี้วัด :	TOPIX (Total Return Net)

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนหลัก (%)

■ ANNUALISED PERFORMANCE (as at 31 May 2024)						
	Since launch	1m	3m	1y	3y	5y
Fund	8.10%	0.23%	-5.13%	2.90%	-2.30%	7.62%
Benchmark	10.87%	1.16%	4.68%	33.13%	15.32%	15.66%

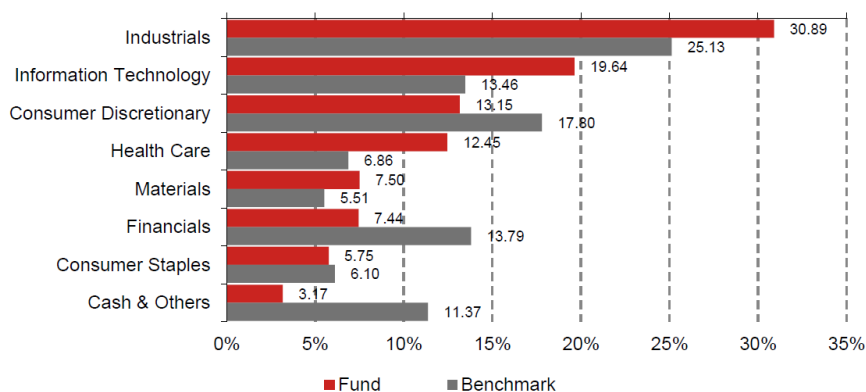
หุ้น 10 อันดับแรก

■ TOP HOLDINGS	
Toyota Motor Corp.	5.94%
Hitachi,Ltd.	5.81%
Keyence Corporation	5.23%
FAST RETAILING CO., LTD.	5.11%
Recruit Holdings Co., Ltd.	5.05%
Itochu Corporation	4.92%
Unicharm Corporation	4.52%
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	4.18%
Tokyo Electron Ltd.	4.18%
SMC Corporation	3.92%

■ PORTFOLIO CHARACTERISTICS	
Number of Holdings	31

อันดับการลงทุนแบ่งตามหมวดอุตสาหกรรม (%)

■ SECTOR BREAKDOWN



ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

■ VOLATILITY AND RISK

	3 Years
Alpha (excess annualised return)	-17.62
Beta	1.19
Information Ratio	-1.65
Tracking Error	10.66
Standard Deviation	17.42

ข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ	516,191,455.67	94.65
ประเทศไอร์แลนด์		
หน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารทุน		
Nomura Japan High Conviction Fund	516,191,455.67	94.65
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	26,106,669.49	4.79
เงินฝากธนาคาร		
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA	7,762,223.60	1.42
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	18,344,445.89	3.36
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	545,349,628.62	
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)		9.6924

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	% NAV
1. กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
2. กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรองผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	7.76	1.42
3. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	-	-
4. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-
5. ตราสารที่ไม่มีคุณสมบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่องการลงทุนของกองทุน	-	-
สัดส่วนการลงทุนสูงสุดในกลุ่ม 4. ที่คาดว่าจะลงทุนในเดือนมิถุนายน 2567	-	-

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก
ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

ประเภท	ผู้ออก	ผู้รับประกัน/ ผู้รับรอง/ ผู้สลักหลัง	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่า ตามราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกรุงเทพ	-	-	AA+(tha)	-	2,432,996.98
2. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย	-	-	AA+(tha)	-	15,911,448.91
3. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารยูโอบี	-	-	AAA	-	7,762,223.60

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

งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567
(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	<u>บาท</u>
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม	516,191,455.67
เงินฝากธนาคาร	26,930,567.19
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	101,741.68
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3,674,424.89
รวมสินทรัพย์	<u>546,898,189.43</u>
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	569,367.49
หนี้สินอื่น	53,553.94
เจ้าหนี้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	925,639.38
รวมหนี้สิน	<u>1,548,560.81</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>545,349,628.62</u>
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	562,651,681.88
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(41,346,821.39)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	24,044,768.13
สินทรัพย์สุทธิ	<u>545,349,628.62</u>
จำนวนหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)	56,265,168.1891
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (บาท)	9.6924

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย/ เงินต้น</u>	<u>ราคายุติธรรม (บาท)</u>
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ		
ประเทศไอร์แลนด์ (100.00%)		
หน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารทุน (100.00%)		
Nomura Japan High Conviction Fund (100.00%)	104,141.6658	516,191,455.67
		<u>516,191,455.67</u>
รวมประเทศไอร์แลนด์		<u>516,191,455.67</u>
รวมหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ		<u>516,191,455.67</u>
รวมเงินลงทุน		<u>516,191,455.67</u>

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับระยะเวลาหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2567
(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	112,360.01
รายได้อื่น	1,946,109.23
รวมรายได้จากการลงทุน	2,058,469.24
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	3,093,004.18
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	92,790.07
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	154,650.12
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	25,899.63
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	1,819,790.45
รวมค่าใช้จ่าย	5,186,134.45
รายได้(ขาดทุน)จากการลงทุนสุทธิ	(3,127,665.21)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(40,150,290.98)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	50,690,631.35
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	21,712,945.00
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(6,330,690.33)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	25,922,595.04
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	22,794,929.83
หัก ภาษีเงินได้	(16,854.01)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหักภาษีเงินได้	22,778,075.82

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2566 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน ¹ (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละ ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) ² [ค่าธรรมเนียมการจัดการ ไม่เกินร้อยละ 1.00 ต่อปี แต่กองทุนอาจได้รับเงิน ค่าตอบแทนคืนจากกองทุนรวมต่างประเทศ อีกไม่เกินร้อยละ 0.50 ต่อปี]	4,354.27	0.75
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	86.72	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	144.53	0.03
ค่าโฆษณา (Advertising expense)	142.60	0.02
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ³ (Other Expense)	123.25	0.02
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด⁴	4,851.37	0.84

¹ เป็นค่าใช้จ่ายไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม อนึ่ง การคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน จะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นฐานในการคำนวณ

² รวมเงินค่าตอบแทนที่กองทุนได้รับคืนจากกองทุนรวมต่างประเทศ ร้อยละ 0.25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิถ้วนเฉลี่ย

³ ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

⁴ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน
(Portfolio Turnover Ratio: PTR)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2566 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2567

- ไม่มี -

หมายเหตุ : PTR คือ ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า PTR สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

**บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2566 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2567**

- ไม่มี -

หมายเหตุ : กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นญี่ปุ่น เป็นกองทุนรวมตราสารทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ดังนั้น จึงไม่มีค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน

สิ้นสุด ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

ลำดับที่	รายชื่อ
1	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง

สิ้นสุด ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

- ไม่มี -

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง ได้ที่ www.bblam.co.th

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2566 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 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 อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	Conference Call, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาด จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กลสิกรไทย 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 อินเดอร์เนชั่นแนล (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

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
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
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
LAZARD Asset Management	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
The Man Charitable Trust	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

วันที่รวบรวมข้อมูล 12 มิถุนายน 2567



กองทุนบัวหลวง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด

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