



รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน
กองทุนเปิดบัวหลวงยูเอสแอลฟา
B-USALPHA

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2565 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

สารบัญ

ความเห็นของบริษัทจัดการ	1
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	2
ผลการดำเนินงานของกองทุน	3
ประวัติการจ่ายเงินปันผลของกองทุน	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 กองทุนเปิดบัวหลวงยูเอสแอลฟา (B-USALPHA)

ตลาดหุ้นโลกโดยรวมเคลื่อนไหวในเชิงลบในเดือนกุมภาพันธ์ที่ผ่านมา ด้วยความแตกต่างกันในแต่ละภูมิภาค โดยตลาดสหรัฐอเมริกา เป็นช่วงของการย่อตัวหลังจากปรับตัวขึ้นมาในช่วงเดือนก่อนหน้า เนื่องจากความกังวลเรื่องการเร่งขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (FED) กลับมาอีกครั้ง ซึ่งทำให้ตลาดคาดการณ์ว่ากรอบบนของอัตราดอกเบี้ยสหรัฐฯ จะขยับขึ้นไปอยู่ 5.25-5.5% (บางแห่งคาดการณ์สูงกว่านั้น) ขณะที่ตลาดหุ้นจีนนั้นเป็นการย่อตัวเช่นกันหลังตลาดรับข่าวการเปิดประเทศไปค่อนข้างเร็ว แม้ว่าตัวเลขเศรษฐกิจจีนจะออกมาค่อนข้างดีก็ตาม ทั้งนี้ คาดว่าตลาดหุ้นสหรัฐฯ ซึ่งมี Valuation ค่อนข้างดีตัวสำหรับคาดการณ์ประกอบการของปี 2 น่าจะเคลื่อนไหวในกรอบแคบๆ เพื่อรอผลการประชุมของคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) ในวันที่ 21-22 มีนาคม นี้ อย่างไรก็ตาม เราเชื่อว่า ตลาดได้ทยอยสะท้อนความกังวลด้านปัจจัยอัตราดอกเบี้ยในช่วงระยะเวลาหลายเดือนที่ผ่านมาไปพอสมควรแล้ว และไม่แน่ว่าจะเพิ่มความกังวลมากจนเกิดความผันผวนรุนแรงด้านเชิงลบจากการประชุมในครั้งนี้ ส่วนตลาดหุ้นจีน แม้การประชุมสมาชิกสภาประชาชนแห่งชาติจีน (NPC) ล่าสุด แม้จะไม่ได้มีมุมมองเชิงบวกต่อเศรษฐกิจมากเท่าที่ตลาดคาด แต่เชื่อว่าการทยอยฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีนก็น่าจะช่วยให้ตลาดหุ้นจีนน่าจะยืนระดับดัชนีได้ในด้านการเติบโตทางเศรษฐกิจ ผลจากอัตราดอกเบี้ยที่ปรับเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องในปีนี้ ส่งผลลบต่อราคาสินทรัพย์ทางการเงินและอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งเป็นสัดส่วนหลักของความมั่งคั่ง นอกจากนี้ ยังมีปัจจัยลบจากราคาสินค้าและค่าแรงที่ปรับเพิ่มขึ้นในระดับสูง ส่งผลให้ภาคธุรกิจขนาดใหญ่เริ่มส่งสัญญาณเดือนถึงการชะลอตัวของการบริโภค และมีการประกาศลดพนักงานเป็นจำนวนมาก โดยแนวโน้มการเติบโตทางเศรษฐกิจสำรวจโดย Bloomberg คาดว่าเศรษฐกิจโลกจะมีการเติบโต 2.9% ในปีนี้ ก่อนจะชะลอตัวเหลือเพียง 2.1% ในปี 2566 โดยกลุ่มประเทศยูโรโซนอาจเผชิญกับการหดตัวทางเศรษฐกิจในปีหน้าเนื่องจากได้รับผลกระทบโดยตรงจากภาวะวิกฤตทางพลังงาน ส่วนประเทศจีนและไทย คาดว่าจะมีสัญญาณการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจที่ชัดเจนขึ้นหลังจากการเปิดประเทศ โดยคาดว่าจะเติบโต 4.9% และ 3.8% ตามลำดับ ขณะที่ญี่ปุ่นจะยังคงรักษาการเติบโตได้ที่ระดับ 1.3% จากการเริ่มเปิดให้ชาวต่างชาติเข้าประเทศได้ในไตรมาส 4 ที่ผ่านมา รวมถึงค่าเงินเยนที่อ่อนค่าต่อเนื่องตั้งแต่ต้นปีกว่า 19% เป็นปัจจัยสนับสนุนต่อภาคการส่งออกและการท่องเที่ยว

ในส่วนของตลาดหุ้นสหรัฐฯ ในช่วงเดือนกุมภาพันธ์ดัชนี S&P500 ปรับตัวลดลง -2.45% เมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า โดยเป็นการลดลงสูงสุดในส่วนของหุ้นกลุ่มสาธารณูปโภค และพลังงาน ขณะที่หุ้นกลุ่มสินค้าคงทนและกลุ่มเทคโนโลยีกลับมาให้ผลตอบแทนที่ดี ขณะที่ผลการดำเนินงานไตรมาสสุดท้ายของบริษัทใน S&P500 ที่ประกาศออกมา ถึงแม้จะมีรายได้โดยรวมปรับเพิ่มขึ้น 5.4% จากปีก่อนหน้า แต่ปัญหาด้านอัตราเงินเฟ้อระดับสูง ส่งผลให้ตลาดมีกำไรปรับลดลง 4.9% ซึ่งถือเป็นระดับกำไรที่ปรับลดลงครั้งแรกนับตั้งแต่ปี 2563

ผู้จัดการกองทุนยังคงให้ความสำคัญกับแนวโน้มการเติบโตของบริษัทจดทะเบียนเป็นหลัก ตามนโยบายการลงทุนของกองทุน โดยมีการให้น้ำหนักมากกว่าตลาดในกลุ่ม Consumer discretionary, Financials และ Energy ซึ่งเป็นกลุ่มที่ยังมีแนวโน้มการเติบโตของกำไร จากการบริโภคภายในประเทศที่ยังขยายตัว รวมถึงแนวโน้มการปรับขึ้นดอกเบี้ยซึ่งจะเป็นผลบวกต่อกลุ่มธุรกิจการเงิน ขณะที่กองทุนให้น้ำหนักการลงทุนน้อยกว่าตลาดในกลุ่มเทคโนโลยี ซึ่งที่ผ่านมามีการเติบโตอย่างต่อเนื่องและมีราคาที่สูงเกินความคาดหวังการเติบโตของกำไรในอนาคตค่อนข้างมาก รวมถึงกลุ่ม Industrials ที่มีแนวโน้มชะลอตัวตามภาวะเศรษฐกิจและการค้าโลก

สำหรับการลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2565 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 กองทุน B-USALPHA มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 เท่ากับ 1,643.61 ล้านบาท หรือ 7.5983 บาทต่อหน่วยลงทุน

กองทุนบัวหลวง ขอกราบขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจ และขอให้เชื่อมั่นว่าบริษัทจะบริหารกองทุนด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ ภายใต้กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนด และยึดมั่นในจรรยาบรรณวิชาชีพโดยเคร่งครัด

Fund Management
กองทุนบัวหลวง

ปก.ปทก.23/0574

8 มีนาคม 2566

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดบัวหลวงยูเอสอัลฟ่า

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของ
กองทุนเปิดบัวหลวงยูเอสอัลฟ่า ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลการจัดการของกองทุนดังกล่าวซึ่งบริหารและ
จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่
วันที่ 1 กันยายน 2565 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2566 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด ได้ปฏิบัติ
หน้าที่ในการบริหารและจัดการ กองทุนเปิดบัวหลวงยูเอสอัลฟ่า โดยถูกต้องตามที่ควร ตาม
วัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับ
หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.
2535



(มนตรีธรรม อิงควิชาน)

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)

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 26 ส.ค. 64
มูลค่าหน่วยลงทุน ¹ (บาท)	7.7000	8.1765	8.6678	-	-	10.0000
ผลการดำเนินงานของ B-USALPHA	-1.32	-7.07	-12.34	-	-	-15.81
เกณฑ์มาตรฐาน ²	-1.04	-2.88	-9.19	-	-	-10.52
ความผันผวน (Standard Deviation) ของผลการดำเนินงาน	17.79 ³	19.70 ³	21.54	-	-	21.16
ความผันผวน (Standard Deviation) ของเกณฑ์มาตรฐาน	20.97 ³	26.43 ³	29.16	-	-	27.03

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

¹ มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันทำการต้นรอบที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง

² เกณฑ์มาตรฐาน หมายถึง

- 1) Russell 1000 Growth Net 30% Withholding Tax TR Index ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 50.00%
- 2) Russell 1000 Growth Net 30% Withholding Tax TR Index ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 50.00%

³ % ต่อปี

ประวัติการจ่ายเงินปันผลของกองทุน

รอบการจ่ายเงินปันผล	วันที่จ่ายเงินปันผล	อัตราจ่ายเงินปันผล (บาท/หน่วย)
26 สิงหาคม - 30 พฤศจิกายน 2564	16 ธันวาคม 2564	0.15

หมายเหตุ : การจ่ายเงินปันผลดังกล่าว จะต้องไม่ทำให้กองทุนมีผลขาดทุนสะสมเพิ่มขึ้นในงวดบัญชีที่พิจารณาจ่ายเงินปันผลนั้น และทุกครั้งที่จ่ายเงินปันผลมูลค่าหน่วยลงทุนจะลดลงไปตามจำนวนเงินที่จ่ายปันผล

**ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงาน
ของ JPMorgan Funds - US Growth Fund (กองทุนหลัก)**

ชื่อกองทุน	JPMorgan Funds - US Growth Fund
ชนิดหน่วยลงทุน	JPM US Growth I (acc) - USD
วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุน	3 ตุลาคม 2556
ประเทศที่จดทะเบียน	ประเทศลักเซมเบิร์ก
ISIN Code	LU0248059726
Bloomberg Ticker	JPUSGIU LX
ประเภทโครงการ	กองทุนรวมตราสารทุน
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
นโยบายการลงทุน	กองทุนจะลงทุนในหุ้นที่มีแนวโน้มเติบโต (Growth Style) ของบริษัทที่จัดตั้ง หรือทำธุรกิจหลักในสหรัฐอเมริกาอย่างน้อยร้อยละ 67 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และกองทุนอาจมีการลงทุนในบริษัทของประเทศแคนาดา นอกจากนี้ กองทุนจะลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 51 ในบริษัทที่มีผลกระทบเชิงบวกด้าน ESG ซึ่งการประเมินด้าน ESG อาจมาจากคณะกรรมการด้าน ESG ภายในบริษัทจัดการ และ/หรือหน่วยงานภายนอก
ดัชนีชี้วัด	Russell 1000 Growth Index (Total Return Net of 30% withholding tax)
ผู้จัดการกองทุน	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
ผู้รับฝากทรัพย์สิน	J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนหลัก

Calendar Year Performance (%)										
	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
1	-	12.69	7.38	-2.53	37.59	-0.29	38.68	55.75	19.26	-26.10
2	-	12.54	5.19	6.56	29.67	-1.89	35.88	38.08	27.32	-29.34

Return (%)							
	Cumulative			Annualised			
	1 month	3 months	1 year	3 years	5 years	Launch	YTD
1	-0.86	0.18	-10.32	14.69	12.68	14.28	4.64
2	-1.22	-1.22	-13.60	11.77	11.20	13.16	6.99

Holdings

Top 10	Sector	% of assets
Apple	Technology	7.5
Microsoft	Technology	6.8
Amazon.com	Consumer Discretionary	5.4
Alphabet	Technology	4.6
Tesla	Consumer Discretionary	3.0
Nvidia	Technology	3.0
Deere	Industrials	2.6
Charles Schwab	Financials	2.3
Lowes	Consumer Discretionary	2.3
Regeneron	Health Care	2.3

Sectors (%)		Compared to benchmark
Technology	38.5	-5.2
Consumer Discretionary	24.3	+5.9
Health Care	11.7	+0.1
Industrials	9.4	-4.2
Financials	5.9	+2.6
Consumer Staples	4.1	-0.2
Energy	3.1	+1.4
Basic Materials	1.9	+1.0
Real Estate	0.0	-1.6
Telecommunications	0.0	-0.5
Utilities	0.0	-0.4
Cash	1.1	+1.1

ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

Portfolio analysis

Measurement	3 years	5 years
Correlation	0.95	0.94
Alpha (%)	2.62	1.33
Beta	0.91	0.96
Annualised volatility (%)	22.60	21.24
Sharpe ratio	0.69	0.61

แหล่งที่มา: Factsheet JPMorgan Funds - US Growth Fund ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ	1,636,994,051.37	99.60
ประเทศสหรัฐอเมริกา		
หน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารทุน		
JPMorgan Funds - US Growth Fund I (acc) - USD	1,434,767,317.02	87.29
หุ้นสามัญ		
Salesforce.com, Inc.	19,656,498.06	1.20
CrowdStrike Holdings, Inc.	15,702,632.17	0.96
Lululemon Athletica Inc.	15,842,542.24	0.96
Starbucks Corporation	19,480,242.10	1.19
Snowflake Inc.	13,637,929.20	0.83
Ulta Beauty, Inc.	49,497,255.36	3.01
ZoomInfo Technologies Inc.	12,068,879.00	0.73
เงินฝากธนาคาร		
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ	56,340,756.22	3.43
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	40,654,166.86	2.47
เงินฝากธนาคาร		
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	1,477,955.16	0.09
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+	39,176,211.70	2.38
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	1,643,614,836.68	
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)		7.5983

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	% NAV
1. กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
2. กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรองผู้รับอวัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
3. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	-	-
4. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-
5. ตราสารที่ไม่มีคุณสมบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่องการลงทุนของกองทุน	-	-
สัดส่วนการลงทุนสูงสุดในกลุ่ม 4. ที่คาดว่าจะลงทุนในเดือนมีนาคม 2566	-	-

**รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก
ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว**

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

ประเภท	ผู้ออก	ผู้รับประกัน/ ผู้รับรอง/ ผู้สลักหลัง	วันครบ กำหนด	อันดับความ น่าเชื่อถือ	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกรุงเทพ	-	-	AA+(tha)	-	1,477,955.16
2. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารทหารไทยธนชาติ	-	-	AA+	-	39,176,211.70

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 28 กุมภาพันธ์ 2566
 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 2,247,405,242.87 บาท)	1,580,653,295.15
เงินฝากธนาคาร	91,154,214.36
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	7,067,200.00
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	18,553.51
สินทรัพย์อื่น	149,549.84
รวมสินทรัพย์	1,679,042,812.86
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,869,422.58
หนี้สินอื่น	56,019.48
เจ้าหนี้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	1,245,044.79
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	32,257,489.33
รวมหนี้สิน	35,427,976.18
สินทรัพย์สุทธิ	1,643,614,836.68
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	2,163,114,952.21
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	1,071,319.11
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(520,571,434.64)
สินทรัพย์สุทธิ	1,643,614,836.68
จำนวนหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)	216,311,495.2228
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (บาท)	7.5983

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ กำหนด	จำนวนหน่วย/ เงินต้น	ราคายุติธรรม (บาท)
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ				
ประเทศสหรัฐอเมริกา (9.23%)				
หุ้นสามัญ (9.23%)				
CrowdStrike Holdings, Inc. (0.99%)			3,682.00	15,702,632.17
Lululemon Athletica Inc. (1.00%)			1,450.00	15,842,542.24
Salesforce.com. (1.24%)			3,400.00	19,656,498.06
Snowflake Inc. (0.86%)			2,500.00	13,637,929.20
Starbucks Corporation (1.23%)			5,400.00	19,480,242.10
Ulta Beauty, Inc. (3.13%)			2,700.00	49,497,255.36
ZoomInfo Technologies Inc. (0.76%)			14,131.00	12,068,879.00
รวมประเทศสหรัฐอเมริกา				145,885,978.13
หน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารทุน (90.77%)				
ธนาคารเจพีมอร์แกน เชส (90.77%)				
JPMorgan Funds - US Growth Fund I (acc) (90.77%)			115,653.29	1,434,767,317.02
รวมหน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารทุน				1,434,767,317.02
รวมหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ				1,580,653,295.15
รวมเงินลงทุน				1,580,653,295.15

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับระยะเวลาหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้จากเงินปันผล	201,006.85
รายได้ดอกเบี้ย	78,574.96
รวมรายได้จากการลงทุน	279,581.81
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	11,015,073.23
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	176,241.22
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	440,602.89
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	30,652.78
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	197,565.76
รวมค่าใช้จ่าย	11,860,135.88
รายได้(ขาดทุน)จากการลงทุนสุทธิ	(11,580,554.07)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(11,797,453.66)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	1,068,066.44
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(11,070,717.64)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(2,537,535.22)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(72,584,203.63)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(15,574,757.66)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	(112,496,601.37)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	(124,077,155.44)
หัก ภาษีเงินได้	(11,786.25)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหักภาษีเงินได้	(124,088,941.69)

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 กันยายน 2565 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน ¹ (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	10,294.46	0.620
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	164.71	0.010
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	411.78	0.025
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ² (Other Expense)	221.79	0.013
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด³	11,092.74	0.668

¹ เป็นค่าใช้จ่ายไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม อนึ่ง การคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน จะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นฐานในการคำนวณ

² ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

³ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

**ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน
(Portfolio Turnover Ratio: PTR)**

สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 กันยายน 2565 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

- ไม่มี -

หมายเหตุ : PTR คือ ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า PTR สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสืบอันดับแรก
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2565 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

- ไม่มี -

หมายเหตุ: กองทุนเปิดบัวหลวงยูเอสอัลฟา เป็นกองทุนรวมตราสารทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ดังนั้น จึงไม่มีค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน

สิ้นสุด ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

- ไม่มี -

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง

สิ้นสุด ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

- ไม่มี -

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง ได้ที่ www.bblam.co.th

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 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 อินโนเวสต์ เอ็กซ์ จำกัด	Conference Call, Adhoc Update SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ 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-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



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