



รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดบัวหลวงยูเอสอัลฟาเพื่อการเลี้ยงชีพ

B-USALPHARMF

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2565 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2566

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
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	17

ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงยูเอสอัลฟาเพื่อการเลี้ยงชีพ (B-USALPHARMF)

ตลาดหุ้นโลกในเดือนพฤษภาคมที่ผ่านมา ถึงแม้ผลตอบแทน MSCI All Countries World Index จะปรับตัวเพียงเล็กน้อย โดยปรับขึ้น 0.34% แต่ตลาดหุ้นในแต่ละตลาดมีการเคลื่อนไหวในทิศทางที่ต่างกันค่อนข้างมาก โดยในสหรัฐฯ เองดัชนี Nasdaq 100 ซึ่งประกอบด้วยหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ปรับตัวเพิ่มขึ้นถึง 7.80% จากหุ้นกลุ่มที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์จากการเติบโตอย่างรวดเร็วของธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับ Artificial Intelligence ขณะที่ดัชนี S&P500 ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเพียง 0.13% โดยถึงแม้จะมีปัจจัยทางเศรษฐกิจที่ประกาศออกมาในเชิงบวก ทั้งตัวเลขเงินเฟ้อที่เริ่มชะลอตัว การว่างงาน ดัชนีการผลิต และแนวโน้มการคงดอกเบี้ยนโยบายของ Fed อย่างไรก็ตาม ตลาดมีความกังวลเกี่ยวกับความเสี่ยงด้านการขยายเพดานหนี้สหรัฐฯ ที่อาจนำมาซึ่งการชะลอตัวทางเศรษฐกิจและการปิดนิตชำระหนี้ของรัฐบาลสหรัฐฯ สำหรับในเอเชีย ตลาดหุ้นจีนและฮ่องกง อ้างอิงจากทั้งดัชนี CSI300 และ Hang Seng ปรับตัวลดลงค่อนข้างมากถึง 7.5% จากการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจภายหลังจากการคลายมาตรการล็อกดาวน์มีแนวโน้มสิ้นสุดลงเร็วกว่าที่คาด ตัวเลขทางเศรษฐกิจโดยเฉพาะยอดการผลิตภาคอุตสาหกรรมขยายตัวลดลงอย่างมากจาก 11% ในเดือนก่อนหน้า ลดลงเหลือเพียง 5.6% ขณะที่ดัชนี SET Index เคลื่อนไหวอยู่ในกรอบแคบ ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย 0.11% ดัชนี Nikkei 225 ปรับตัวเพิ่มขึ้นถึง 9.3% มีปัจจัยสนับสนุนจากผลประกอบการที่แข็งแกร่ง มีการประกาศซื้อหุ้นคืนเป็นจำนวนมาก และมีมูลค่าหุ้นโดยวัดจาก P/E Ratio ในระดับที่ไม่สูง และดัชนี SENSEX ของอินเดียปรับเพิ่มขึ้น 2.3%

ด้านปัจจัยทางเศรษฐกิจของแต่ละประเทศ เริ่มมีการดำเนินนโยบายการเงินในทิศทางที่แตกต่างกันมากขึ้น โดยนโยบายการเงินของสหรัฐฯ เริ่มเข้าใกล้จุดสูงสุดแล้ว จากแนวโน้มเงินเฟ้อที่เริ่มใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่อยู่ที่ 5.00 - 5.25% อย่างไรก็ตาม คาดว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายจะยังไม่มีการปรับลดภายในปีนี้ เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อที่คาดว่าจะคงอยู่ในระดับสูงอีกระยะหนึ่ง โดย Fed วางเป้าหมายที่จะรักษาระดับอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงให้อยู่ในช่วง 0 - 1% ในระยะยาว ขณะที่นโยบายการเงินของยุโรป ECB ยังมีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้น จากอัตราเงินเฟ้อล่าสุดที่ยังอยู่ในระดับสูงกว่า 7% สำหรับญี่ปุ่น ถึงแม้จะมีตัวเลข GDP กลับมาเติบโตที่ 2.7% ในไตรมาสที่ 1 แต่ BOJ ยังคงนโยบายการเงิน Yield Curve Control เพื่อควบคุมอัตราดอกเบี้ยในประเทศให้อยู่ในระดับต่ำต่อไป จากการที่ญี่ปุ่นเผชิญกับภาวะเงินฝืดมากกว่า 2 ทศวรรษ อีกทั้งยังมีปัจจัยด้านเศรษฐกิจจีนที่เริ่มชะลอตัว ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อภาคการส่งออกของญี่ปุ่น จึงต้องใช้ความระมัดระวังหากจะเริ่มใช้การดำเนินนโยบายแบบเข้มงวด

JPMorgan Funds - US Growth Fund ซึ่งเป็นกองทุนหลัก มีผลตอบแทนตั้งแต่ต้นปีอยู่ที่ 15.84% โดยกองทุนได้รับประโยชน์จากการปรับขึ้นของราคาหุ้นในกลุ่มเทคโนโลยี จากความคาดหวังการเติบโตของธุรกิจ AI ซึ่งกองทุนมีสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมดังกล่าวประมาณ 48% โดยหุ้นที่กองทุนลงทุนและมีราคาปรับเพิ่มขึ้นมากได้แก่ NVIDIA, META, Tesla และ Microsoft ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนยังคงให้น้ำหนักการลงทุนในกลุ่มที่คาดว่าจะยังมีการเติบโตระดับสูง ซึ่งได้แก่ กลุ่มเทคโนโลยี และกลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย ขณะที่มีการลดน้ำหนักการลงทุนในกลุ่มสินค้าอุปโภค กลุ่มบริการการแพทย์ และกลุ่มอุตสาหกรรมการผลิต เนื่องจากมองว่าการเติบโตจะอยู่ในระดับต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ พอร์ตการลงทุนดังกล่าวเป็นลักษณะการลงทุนที่ปรับตัวตามดัชนีตลาด (High beta) มีสภาพคล่องสูง และมีอัตราการเติบโตสูง ตามนโยบายของกองทุน

สำหรับการลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2565 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2566 กองทุน B-USALPHARMF มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566 เท่ากับ 327.35 ล้านบาท หรือ 8.0638 บาทต่อหน่วยลงทุน และมีผลการดำเนินงานย้อนหลังในรอบระยะเวลาหกเดือนคิดเป็น 7.26%

กองทุนบัวหลวง ขอกราบขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจ และขอให้คำมั่นว่าบริษัทจะบริหารกองทุนด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ ภายใต้กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนด และยึดมั่นในจรรยาบรรณวิชาชีพโดยเคร่งครัด

Fund Management

กองทุนบัวหลวง

ปก.ปทก. 23/1333

8 มิถุนายน 2566

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นรายย่อย
กองทุนเปิดบัวหลวงยูเอสแอลฟาเพื่อการเลี้ยงชีพ

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเปิดบัวหลวงยูเอสแอลฟาเพื่อการเลี้ยงชีพ ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลการจัดการของกองทุนดังกล่าวซึ่งบริหารและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2565 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม พ.ศ. 2566 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการบริหารและจัดการ กองทุนเปิดบัวหลวงยูเอสแอลฟาเพื่อการเลี้ยงชีพ โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535



(มณีนวรัตน์ อิงควิธาน)

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)

ผลการดำเนินงานของกองทุน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง					
	% ตามช่วงเวลา		% ต่อปี			
	3 เดือน ตั้งแต่ 28 ก.พ. 66	6 เดือน ตั้งแต่ 30 พ.ย. 65	1 ปี ตั้งแต่ 31 พ.ค. 65	3 ปี ตั้งแต่ 29 พ.ค. 63	5 ปี ตั้งแต่ 31 พ.ค. 61	ตั้งแต่จัดตั้ง วันที่ 2 ธ.ค. 64
มูลค่าหน่วยลงทุน ¹ (บาท)	7.4223	7.5178	7.9127	-	-	10.0000
ผลการดำเนินงาน ของ B-USALPHARMF	8.64	7.26	1.91	-	-	-13.40
เกณฑ์มาตรฐาน ²	11.90	10.74	10.29	-	-	-7.09
ความผันผวน (Standard Deviation) ของผลการดำเนินงาน	16.57 ³	16.98 ³	19.98	-	-	21.43
ความผันผวน (Standard Deviation) ของเกณฑ์มาตรฐาน	17.31 ³	19.24 ³	25.46	-	-	27.49

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

¹ มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันที่ทำการคำนวณที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง

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

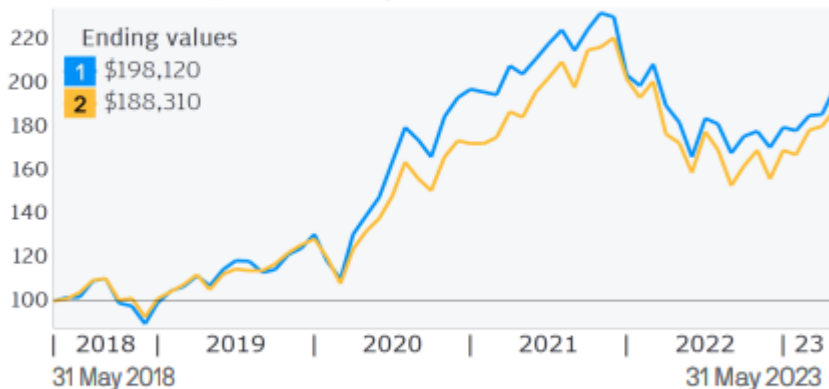
ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงาน ของ JPMorgan Funds - US Growth Fund (กองทุนหลัก)

ชื่อกองทุน :	JPMorgan Funds - US Growth Fund
ชนิดหน่วยลงทุน :	JPM US Growth I (acc) - USD
วันที่จัดตั้งกองทุน :	3 ตุลาคม 2556
ประเทศที่จดทะเบียน :	ประเทศลักเซมเบิร์ก
ISIN Code :	LU0248059726
Bloomberg Ticker :	JPUSGIU LX
ประเภทโครงการ :	กองทุนรวมตราสารทุน
อายุโครงการ :	ไม่กำหนด
นโยบายการลงทุน :	กองทุนจะลงทุนในหุ้นที่มีแนวโน้มเติบโต (Growth Style) ของบริษัทที่จัดตั้งหรือทำธุรกิจหลักในสหรัฐอเมริกาอย่างน้อยร้อยละ 67 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และกองทุนอาจมีการลงทุนในบริษัทของประเทศแคนาดา นอกจากนี้ กองทุนจะลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 51 ในบริษัทที่มีผลกระทบเชิงบวกด้าน ESG ซึ่งการประเมินด้าน ESG อาจมาจากคณะกรรมการด้าน ESG ภายในบริษัทจัดการและ/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
Website :	https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/institutional/products/jpm-us-growth-i-acc-usd-lu0248059726

Performance

- 1 Class:** JPM US Growth I (acc) - USD
- 2 Benchmark:** Russell 1000 Growth Index (Total Return Net of 30% withholding tax)

Growth of USD 100,000 Calendar years



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	YTD	3 years	5 years	Launch
1	6.67	11.16	8.89	16.31	12.45	14.65	15.14
2	4.52	12.72	9.20	20.60	12.55	13.49	14.21

Portfolio analysis

Measurement	3 years	5 years
Correlation	0.94	0.94
Alpha (%)	-0.09	1.02
Beta	0.87	0.95
Annualised volatility (%)	19.74	21.04
Sharpe ratio	0.64	0.69

Holdings

Top 10	Sector	% of assets
Microsoft	Technology	9.9
Apple	Technology	9.6
Nvidia	Technology	5.4
Alphabet	Technology	5.3
Amazon.com	Consumer Discretionary	5.2
Meta Platforms	Technology	2.9
Tesla	Consumer Discretionary	2.3
Netflix	Consumer Discretionary	2.2
Oracle	Technology	2.1
Regeneron	Health Care	2.1

Sectors (%)	Compared to benchmark	
Technology	47.6	-1.6
Consumer Discretionary	21.8	+4.4
Health Care	12.2	+1.5
Industrials	5.4	-6.5
Consumer Staples	2.9	-1.0
Energy	2.8	+1.5
Financials	2.0	-0.7
Basic Materials	1.0	+0.2
Real Estate	0.0	-1.3
Telecommunications	0.0	-0.4
Utilities	0.0	-0.4
Cash	4.3	+4.3

แหล่งที่มา: Factsheet JPMorgan Funds - US Growth Fund ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบัน ได้ที่ <https://www.bblam.co.th/?cID=14278>

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ	310,758,592.61	94.93
ประเทศลักเซมเบิร์ก	281,688,759.25	86.05
หน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารทุน		
JPMorgan Funds - US Growth Fund	281,688,759.25	86.05
ประเทศสหรัฐอเมริกา	27,312,279.57	8.34
หุ้นสามัญต่างประเทศ		
Chipotle Mexican Grill, Inc.	5,060,073.89	1.55
Salesforce.com, Inc.	3,032,758.78	0.93
CrowdStrike Holdings, Inc.	3,389,262.90	1.04
Lululemon Athletica, Inc.	2,542,132.38	0.78
Starbucks Corporation	2,719,234.94	0.83
Snowflake, Inc.	4,605,209.86	1.41
Ulta Beauty, Inc.	5,963,606.82	1.82
เงินฝากธนาคาร		
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ	1,757,553.79	0.54
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	18,790,317.60	5.74
เงินฝากธนาคาร		
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	4,464,571.73	1.36
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+	14,325,745.87	4.38
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	327,352,957.82	
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)		8.0638

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

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

**รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก
ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว**

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

ประเภท	ผู้ออก	ผู้รับประกัน/ ผู้รับรอง/ ผู้สลักหลัง	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่า ตามราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+(tha)	-	4,464,571.73
2. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+	-	14,325,745.87

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 มีความสามารถ สูงสุดในการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยตามกำหนดเวลา
AA+ (tha)	AA+	Aa1	
AA (tha)	AA	Aa2	อันดับเครดิตรองลงมา และถือว่ามีความเสี่ยงจากการลงทุนที่ต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระ หนี้ได้ตามกำหนด
AA- (tha)	AA-	Aa3	
A+ (tha)	A+	A1	
A (tha)	A	A2	ความเสี่ยงอยู่ในระดับต่ำ
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 เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับความ
น่าเชื่อถือภายในระดับเดียวกัน
- อันดับความน่าเชื่อถือของ Fitch จะใช้ (tha) ต่อท้ายเพื่อแสดงว่าเป็นอันดับเครดิตที่ใช้ในประเทศไทย

งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566
(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 320,258,319.04 บาท)	309,001,038.82
เงินฝากธนาคาร	18,780,436.88
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ย	28,419.36
จากการขายเงินลงทุน	1,740,600.00
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	866.25
ค่าใช้จ่ายรอดัดบัญชี	150,005.12
รวมสินทรัพย์	329,701,366.43
หนี้สิน	
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	1,584.85
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	1,911,195.76
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	426,213.63
หนี้สินอื่น	9,414.37
รวมหนี้สิน	2,348,408.61
สินทรัพย์สุทธิ	327,352,957.82
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	405,952,946.64
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(27,077,329.42)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(51,522,659.40)
สินทรัพย์สุทธิ	327,352,957.82
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	8.0638
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	40,595,294.6637

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
เงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
JPMorgan Funds - US Growth Fund	20,734.6940	281,688,759.25	91.16
รวมหน่วยลงทุน		281,688,759.25	91.16
หุ้นสามัญ			
Chipotle Mexican Grill Inc.	70	5,060,073.89	1.64
CrowdStrike Holdings, Inc.	608	3,389,262.90	1.10
Lululemon Athletica Inc.	220	2,542,132.38	0.82
Salesforce Inc.	390	3,032,758.78	0.98
Snowflake Inc.	800	4,605,209.86	1.49
Starbucks Corporation	800	2,719,234.94	0.88
Ulta Beauty, Inc.	418	5,963,606.82	1.93
รวมหุ้นสามัญ		27,312,279.57	8.84
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ		309,001,038.82	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 320,258,319.04 บาท)		309,001,038.82	100.00

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับระยะเวลาหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2566
(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
รายได้	
รายได้ดอกเบี้ย	61,769.72
รวมรายได้	61,769.72
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,962,995.32
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	28,267.15
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	78,519.84
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	20,845.38
ค่าใช้จ่ายอื่น	191,762.01
รวมค่าใช้จ่าย	2,282,389.70
รายได้(ขาดทุน)	(2,220,619.98)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(3,648,511.33)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	31,794,217.57
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	1,225,100.23
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(3,760,775.91)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(65,468.51)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	25,544,562.05
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	23,323,942.07

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2565 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน ¹ (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละ ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	1,834.58	0.62
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	73.38	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	26.42	0.01
ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp)	57.17	0.02
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost)	3.17	0.00
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ² (Other Expense)	147.13	0.05
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด³	2,138.68	0.73

¹ เป็นค่าใช้จ่ายไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม อนึ่ง การคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน จะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นฐานในการคำนวณ

² ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

³ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2565 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2566

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

$$\text{PTR} = \frac{10,121,285.18}{294,313,879.21}$$

$$\text{PTR} = 0.03$$

หมายเหตุ : PTR คือ ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า PTR สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก

สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2565 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2566

ลำดับที่	รายชื่อบริษัทนายหน้า	อัตราส่วนค่านายหน้า (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (สหรัฐอเมริกา)	100.00
รวมทั้งสิ้น		100.00

ค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมเท่ากับ 3,393.96 บาท

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน

สิ้นสุด ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

- ไม่มี -

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง

สิ้นสุด ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

- ไม่มี -

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง ได้ที่ www.bbiam.co.th

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2565 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2566

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

วันที่รวบรวมข้อมูล 8 มิถุนายน 2566



กองทุนบัวหลวง

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