



รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดบัวหลวงยูเอสแอลฟาเพื่อการเลี้ยงชีพ

B-USALPHARMF

สำหรับรอบระยะเวลาดังแต่วันที่ 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
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	17

ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงยูเอสแอลฟาเพื่อการเลี้ยงชีพ (B-USALPHARMF)

ตลาดหุ้นโลกในเดือนพฤษภาคมกลับมาฟื้นตัวอีกครั้ง หลังจากที่มีแรงกดดันขายในช่วงเดือนเมษายน โดยดัชนีหุ้นกลุ่มตลาดพัฒนาแล้ว (MSCI World) ให้ผลตอบแทน 4.1% นำโดยดัชนีหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีของสหรัฐฯ (NASDAQ) ที่ปรับตัวขึ้นมากกว่า 6.7% ตามลำดับ โดยตลาดหุ้นได้รับแรงหนุนจาก 2 ปัจจัยหลัก ประกอบไปด้วย (1) ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ยังคงมติดอกเบี้ยตามตลาดคาด ซึ่งทำให้ของนายเจอโรม โพลเวลล์ ประธาน Fed แสดงถึงแนวโน้มการดำเนินนโยบายค่อนข้างผ่อนคลายลง (Dovish) โดยกล่าวว่าอัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับสูงแล้ว นอกจากนั้นยังเตรียมลดวงเงินทำ QT (Quantitative Tightening) ส่งผลให้ผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ 10 ปี ลดลงต่ำกว่า 4.5% อีกครั้ง (2) ภาพรวมตลาดการจ้างงานแรงงานสหรัฐฯ ที่ชะลอตัวลงจากทั้ง (2.1) รายงานยอดการจ้างงานนอกภาคการเกษตร (Non-Farm Payrolls) เพิ่มขึ้น 175,000 ตำแหน่ง ในเดือนเมษายน (คาดการณ์ 243,000 ตำแหน่ง) ต่ำที่สุดในรอบ 6 เดือน (2.2) อัตราการว่างงาน (Unemployment Rate) ปรับขึ้น 3.9% ในเดือนเมษายน เทียบกับเดือนก่อน (คาดการณ์ 3.8%) และ (2.3) จำนวนตำแหน่งงานเปิดใหม่ (Job Openings, JOLTs) ต่ำลงมาอยู่ที่ 8.48 ล้านตำแหน่ง ในเดือน (คาดการณ์ 8.69 ล้านตำแหน่ง) ขณะที่อัตราเงินเฟ้อของดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ปรับขึ้น 3.4% เทียบกับปีก่อนในเดือนเมษายนตามที่ระดับคาดการณ์ จากทั้งปัจจัยทิศทางธนาคารกลางสหรัฐฯ และภาพรวมตลาดแรงงานสหรัฐฯ ที่ชะลอตัวลง ทำให้ตลาดมองว่าโอกาสในการลดอัตราดอกเบี้ยในปีนี้เป็น 1 - 2 ครั้ง โดยการปรับลดอัตราดอกเบี้ยครั้งแรกอาจเกิดขึ้นเป็นเดือนพฤศจิกายน โดย Fed ยังคงรอดูทิศทางพัฒนาการของตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญ อาทิ เงินเฟ้อ ตลาดแรงงาน และตัวเลขค่าจ้างเพื่อพิจารณาการดำเนินนโยบายการเงินในระยะต่อไป โดยดัชนีหุ้นสหรัฐฯ (S&P500) ยุโรป (EUROSTOXX600) และญี่ปุ่น (NIKKEI225) ซึ่งให้ผลตอบแทน 4.96% 2.72% และ -0.78% ตามลำดับ สำหรับผลตอบแทนในรายอุตสาหกรรมกลุ่ม Information Technology กลุ่มสาธารณูปโภค (Utilities) และกลุ่มอุตสาหกรรมบริการสื่อสาร (Communications Services) ให้ผลตอบแทน 8.5% 6.9% และ 6.4% ตามลำดับ ขณะที่กลุ่มพลังงาน (Energy) ปรับตัวลดลงมาที่ระดับ -0.2%

ด้านดัชนีหุ้นตลาดเกิดใหม่ (MSCI Emerging Markets USD) ให้ผลตอบแทน 1.29% โดยได้รับอานิสงส์บวกจากการปรับขึ้นของตลาดหุ้นจีนเป็นหลัก ดัชนี Hang Seng Index ปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.65% ขณะที่ดัชนี CSI300 ปรับตัวลดลง -1.39% โดยตลาดมีแรงหนุนจากตัวเลขทางเศรษฐกิจของจีนที่ฟื้นตัวดีขึ้น รวมถึงการคาดการณ์กำไรของบริษัทที่กลับมาขยายตัว รวมถึงการออกมาตรการสนับสนุนทางเศรษฐกิจจากภาครัฐในการลดอัตราดอกเบี้ยและแผนการปล่อยสินเชื่อ

JPMorgan Funds - US Growth Fund ซึ่งเป็นกองทุนหลักที่กองทุน B-USALPHARMF ไปลงทุน มีผลตอบแทนตั้งแต่ต้นปีอยู่ที่ 15.34% โดยกองทุนหลักได้รับประโยชน์จากการปรับขึ้นของราคาหุ้นในกลุ่มเทคโนโลยี ซึ่งพอร์ตการลงทุนมีสัดส่วนการลงทุนในหุ้นกลุ่มดังกล่าวเป็นหลักและสูงถึง 52% จากการคาดการณ์การเติบโตอย่างต่อเนื่องของหุ้นที่เกี่ยวข้องกับ AI ที่คาดว่าจะมีการใช้งานเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว โดยหุ้นที่กองทุนลงทุนและมีราคาปรับเพิ่มขึ้นมากคือหุ้นกลุ่ม Magnificent 7 ได้แก่ Microsoft, Nvidia, Amazon, META, Alphabet และ Apple และยังมีหุ้นเทคโนโลยีที่เติบโตตามแนวโน้มการขยายตัวของ Data Center เช่นกัน อย่าง Broadcom นอกจากนี้ กองทุนยังได้ผลตอบแทนจากหุ้นกลุ่ม Healthcare อย่าง Eli Lilly ที่มีราคาเพิ่มขึ้นจากการเติบโตอย่างรวดเร็วของยาลดน้ำหนักประเภท GLP1 โดยผู้จัดการกองทุนยังมีมุมมองเชิงบวกต่อเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่การชะลอตัวของเงินเฟ้อ ประกอบกับตัวเลขปัจจัยทางเศรษฐกิจยังคงแข็งแกร่ง จะช่วยให้สามารถหลีกเลี่ยงวิกฤตทางเศรษฐกิจได้แบบ Soft Landing อย่างไรก็ตาม ความผันผวนในภายภาคหน้าอาจมีเพิ่มขึ้น จากทั้งปัจจัยด้านการเลือกตั้ง การดำเนินนโยบายการเงินในระดับสูงที่นานกว่าที่คาด และปัญหาทางด้านภูมิรัฐศาสตร์ ดังนั้น กองทุนยังเน้นลงทุนแบบเฉพาะเจาะจงมากขึ้นไปยังหุ้นกลุ่มที่ยังมีศักยภาพสูง ซึ่งได้แก่ กลุ่มเทคโนโลยี และกลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย ขณะที่มีการลดน้ำหนักการลงทุนในกลุ่มบริการการแพทย์ และกลุ่มอุตสาหกรรมการผลิต เนื่องจากมองว่าการเติบโตจะอยู่ในระดับต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้

สำหรับการลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2566 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2567 กองทุน B-USALPHARMF มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 เท่ากับ 493.28 ล้านบาท หรือ 10.3623 บาทต่อหน่วยลงทุน และมีผลการดำเนินงานย้อนหลังในรอบระยะเวลาหกเดือนคิดเป็น 18.56%

กองทุนบัวหลวง ขอกราบขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจ และขอให้เชื่อมั่นว่าบริษัทจะบริหารกองทุนด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ ภายใต้กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนด และยึดมั่นในจรรยาบรรณวิชาชีพโดยเคร่งครัด

Fund Management
กองทุนบัวหลวง

ปก.ปทก. 24/1309

10 มิถุนายน 2567

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดบัวหลวงยูเอสอัลฟ่าเพื่อการเลี้ยงชีพ

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของ กองทุนเปิดบัวหลวงยูเอสอัลฟ่าเพื่อการเลี้ยงชีพ ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลการจัดการของกองทุน ดังกล่าวซึ่งบริหารและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด สำหรับ รอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2566 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม พ.ศ. 2567 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด ได้ปฏิบัติ หน้าที่ในการบริหารและจัดการ กองทุนเปิดบัวหลวงยูเอสอัลฟ่าเพื่อการเลี้ยงชีพ โดยถูกต้องตามที่ ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535



(มณีวรรณ อิงควิธาน)

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)

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 2 ธ.ค. 64
มูลค่าหน่วยลงทุน ¹ (บาท)	10.2210	8.7403	8.0638	-	-	10.0000
ผลการดำเนินงาน ของ B-USALPHARMF	1.38	18.56	28.42	-	-	1.43
เกณฑ์มาตรฐาน ²	4.21	20.13	36.33	-	-	8.64
ความผันผวน (Standard Deviation) ของผลการดำเนินงาน	16.40 ³	15.64 ³	14.77	-	-	19.05
ความผันผวน (Standard Deviation) ของเกณฑ์มาตรฐาน	16.70 ³	16.27 ³	15.64	-	-	23.45

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

¹ มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันที่ทำการค้นรอบที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง

² เกณฑ์มาตรฐาน หมายถึง

1) Russell 1000 Growth Net 30% Withholding Tax TR Index ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 50%

2) Russell 1000 Growth Net 30% Withholding Tax TR Index ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 50%

³ % ต่อปี

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

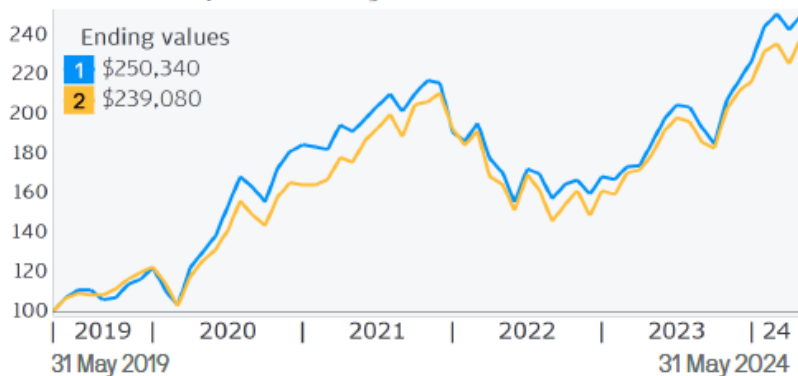
ชื่อกองทุน :	JPMorgan Funds - US Growth Fund
ชนิดหน่วยลงทุน :	JPM US Growth I (acc) - USD
วันที่จัดตั้งกองทุน :	3 ตุลาคม 2556
ประเทศที่จดทะเบียน :	ประเทศลักเซมเบิร์ก
ISIN Code :	LU0248059726
Bloomberg Ticker :	JPUSGIU LX
ประเภทโครงการ :	กองทุนรวมตราสารทุน
อายุโครงการ :	ไม่กำหนด
นโยบายการลงทุน :	กองทุนจะลงทุนในหุ้นที่มีแนวโน้มเติบโต (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 (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	12.69	7.38	-2.53	37.59	-0.29	38.68	55.75	19.26	-26.10	36.14
2	12.54	5.19	6.56	29.67	-1.89	35.88	38.08	27.32	-29.34	42.30

Return (%)

	Cumulative				Annualised		
	1 month	3 months	1 year	YTD	3 years	5 years	10 years
1	3.18	2.63	35.00	15.34	9.43	20.15	16.93
2	5.96	3.22	33.30	12.97	10.84	19.04	15.39

Portfolio analysis

Measurement	3 years	5 years
Correlation	0.94	0.94
Alpha (%)	-1.27	0.92
Beta	0.85	0.94
Annualised volatility (%)	18.92	20.48
Sharpe ratio	0.41	0.90

Holdings

Top 10	Sector	% of assets
Microsoft	Technology	9.6
Nvidia	Technology	9.6
Amazon.com	Consumer Discretionary	7.0
Meta Platforms	Technology	5.8
Eli Lilly	Health Care	5.6
Alphabet	Technology	4.8
Apple	Technology	4.2
Netflix	Consumer Discretionary	3.1
Broadcom	Technology	2.9
Mastercard	Industrials	2.4

Sectors (%)	Compared to benchmark		
Technology	52.2		-3.1
Consumer Discretionary	21.9		+3.8
Health Care	8.9		-0.9
Industrials	7.9		-1.2
Consumer Staples	2.5		0.0
Financials	1.4		-1.1
Telecommunications	1.1		+0.5
Energy	0.6		+0.1
Basic Materials	0.5		+0.1
Real Estate	0.0		-0.8
Utilities	0.0		-0.4
Cash	3.0		+3.0

ข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบัน ได้ที่ <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/per/products/jpm-us-growth-i-acc-usd-lu0248059726>

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ	466,249,013.17	94.52
ประเทศลักเซมเบิร์ก	422,702,941.94	85.69
หน่วยลงทุน		
JPMorgan Funds - US Growth Fund	422,702,941.94	85.69
ประเทศสหรัฐอเมริกา	41,226,021.09	8.36
หุ้นสามัญ		
Chipotle Mexican Grill Inc	12,663,821.75	2.57
Salesforce.com Inc	3,363,494.27	0.68
CrowdStrike Holdings Inc	4,615,591.32	0.94
ServiceNow Inc	9,183,263.89	1.86
Uber Technologies Inc	11,399,849.86	2.31
เงินฝากธนาคาร		
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ	2,320,050.14	0.47
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	29,903,770.26	6.06
เงินฝากธนาคาร		
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	19,244,814.54	3.90
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+	10,658,955.72	2.16
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	493,275,221.50	
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)		10.3623

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

กลุ่มของตราสาร	มูลค่า ตามราคาตลาด (ล้านบาท)	% NAV
1. กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
2. กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรองผู้รับอาวัล ผู้สืบทายาท หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
3. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	-	-
4. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-
5. ตราสารที่ไม่มีคุณสมบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่องการลงทุนของกองทุน	-	-
สัดส่วนการลงทุนสูงสุดในกลุ่ม 4. ที่คาดว่าจะลงทุนในเดือนมิถุนายน 2567	-	-

**รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก
ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว**

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้า ประกัน/ ผู้รับรอง/ ผู้สลักหลัง	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่า ตามราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+(tha)	-	19,244,814.54
2. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+	-	10,658,955.72

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)

	บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	463,928,963.03
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	33,905,661.73
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	77,411.49
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	193,883.91
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	107,080.64
รวมสินทรัพย์	498,213,000.80
หนี้สิน	
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	1,759,252.82
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	2,547,532.62
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	611,438.32
หนี้สินอื่น	19,555.54
รวมหนี้สิน	4,937,779.30
สินทรัพย์สุทธิ	493,275,221.50
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	476,024,981.82
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(32,459,385.49)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	49,709,625.17
สินทรัพย์สุทธิ	493,275,221.50
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	10.3623
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	47,602,498.1820

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
เงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
JPMorgan Funds - US Growth Fund	21,811.154	422,702,941.94	91.11
รวมหน่วยลงทุน		422,702,941.94	91.11
หุ้นสามัญ			
Chipotle Mexican Grill Inc	110	12,663,821.75	2.73
CrowdStrike Holdings Inc	400	4,615,591.32	0.99
Salesforce.com Inc	390	3,363,494.27	0.73
Salesforce Inc	380	9,183,263.89	1.98
Uber Technologies Inc	4,800	11,399,849.86	2.46
รวมหุ้นสามัญ		41,226,021.09	8.89
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ		463,928,963.03	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 349,551,034.28 บาท)		463,928,963.03	100.00

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับระยะเวลาหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2567
(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
รายได้	
รายได้เงินปันผล	5,550.95
รายได้ดอกเบี้ย	84,583.59
รวมรายได้	90,134.54
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	3,032,439.07
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	43,667.09
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	121,297.54
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	20,900.07
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีตัดจ่าย	21,462.24
ค่าใช้จ่ายอื่น	559,598.42
รวมค่าใช้จ่าย	3,799,364.43
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ	(3,709,229.89)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	621,628.42
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	87,263,127.28
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(6,140,111.22)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(5,243,615.07)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	879,438.05
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	77,380,467.46
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	73,671,237.57

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2566 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน ¹ (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละ ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	2,834.06	0.62
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	40.81	0.01
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	113.36	0.02
ค่าโฆษณา (Advertising Expense)	431.42	0.09
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost)	7.73	0.00
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ² (Other Expense)	135.40	0.03
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด³	3,555.04	0.78

¹ เป็นค่าใช้จ่ายไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม อนึ่ง การคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน จะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นฐานในการคำนวณ

² ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

³ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2566 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2567

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

$$\text{PTR} = \frac{25,368,303.86}{455,724,541.00}$$

$$\text{PTR} = 0.06$$

หมายเหตุ : PTR คือ ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า PTR สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก

สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2566 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2567

ลำดับที่	รายชื่อบริษัทนายหน้า	อัตราส่วนค่านายหน้า (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (สหรัฐอเมริกา)	61.41
2	บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (สหรัฐอเมริกา)	38.59
รวมทั้งสิ้น		100.00

ค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมเท่ากับ 8,269.50 บาท

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน

สิ้นสุด ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

- ไม่มี -

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 จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update, SMS และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call, Adhoc Update และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส ริดเคอร์ส (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
Nippon Life India Asset Management Limited	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
AXA Investment Managers	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Pictet Asset Management	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
JP Morgan Asset Management	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Franklin Resources, Inc	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
BlackRock, Inc	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Flow Traders N.V.	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
PIMCO (Pacific Investment Management Company)	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
PGIM, Inc	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Macquarie Asset Management	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Western Asset Management Company	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Mirae Asset Global Investments	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
LAZARD Asset Management	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
The Man Charitable Trust	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

วันที่รวบรวมข้อมูล 10 มิถุนายน 2567



กองทุนบัวหลวง

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