



รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดบัวหลวงยูเอสแอลฟาเพื่อการเลี้ยงชีพ

B-USALPHARMF

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 2 ธันวาคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนรวม)
ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2565

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 กองทุนเปิดบัวหลวงยูเอสอัลฟ่าเพื่อการเลี้ยงชีพ (B-USALPHARMF)

ตลาดหุ้นโลกในเดือนพฤษภาคมเคลื่อนไหวค่อนข้างผันผวน โดยปรับตัวลงต่อเนื่องในช่วงครึ่งเดือนแรกเข้าสู่โซน Bear Market หรือลดลงจากสูงสุดช่วงต้นปีที่ 20% ก่อนที่จะปรับเพิ่มขึ้นได้ในช่วงครึ่งหลังของเดือนและปิดทรงตัวเมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า โดยประเด็นที่เป็นปัจจัยกดดันการลงทุนยังคงมาจากแรงกดดันเงินเฟ้อในหลายประเทศที่อยู่ในระดับสูงในรอบหลายปี แนวโน้มนโยบายการเงินที่เข้มงวดเพิ่มขึ้นต่อเนื่องในช่วงที่ผ่านมา และโมเมนตัมทางเศรษฐกิจโดยรวมที่ชะลอลง อย่างไรก็ตาม ตลาดเริ่มรับรู้ปัจจัยด้านนโยบายการเงินที่เข้มงวดขึ้นไปมากแล้ว รวมถึงสัญญาณจากภาวะเงินเฟ้อที่อัตราการปรับขึ้นเริ่มชะลอลง ทั้งนี้ ทิศทางของอัตราดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ที่ปรับตัวสูงขึ้นในช่วงที่ผ่านมา อาจเป็นปัจจัยกดดันระดับ Valuation ของตลาดหุ้นให้อยู่ในระดับ Multiple ที่ต่ำลง ในระยะข้างหน้าผลกระทบของเงินเฟ้อต่อกำไรบริษัทจดทะเบียน ท่าทีของนโยบายการเงินจากธนาคารกลาง และประเด็นการถดถอยของเศรษฐกิจ ยังคงปัจจัยสำคัญที่จะส่งผลกระทบต่อการลงทุนสินทรัพย์เสี่ยง

ในด้านเศรษฐกิจนั้น สงครามยูเครน-รัสเซียที่ยังคงยืดเยื้อ การคว่ำบาตรทางการค้า และการ Lockdown เศรษฐกิจในจีนเป็นปัจจัยที่ซ้ำเติมปัญหาอุปทาน และเพิ่มแรงกดดันต่อระดับเงินเฟ้อที่มีในหลายประเทศ ขณะที่ราคาน้ำมันที่ยืนระดับสูงและราคาอาหารที่มีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้นก็เป็นปัจจัยลดทอนกำลังซื้อและการบริโภค โดยเศรษฐกิจสหรัฐฯ นั้น การฟื้นตัวทางเศรษฐกิจที่ขึ้นมารองแรงจากการจ้างงานที่แข็งแกร่ง หนุนภาคการบริโภคในช่วงที่ผ่านมา มีแนวโน้มถูกชะลอจากการเร่งปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ขณะที่เศรษฐกิจยูโรโซน ซึ่งได้รับผลกระทบด้านพลังงานจากรัสเซีย ยังคงมีแนวโน้มได้รับผลกระทบต่อภาวะเงินเฟ้อและเศรษฐกิจ ด้านเศรษฐกิจจีน การใช้มาตรการ Zero-COVID ในช่วงที่ผ่านมา ส่งผลกระทบต่อภาคการบริการและการผลิต ซึ่งล่าสุดจำนวนผู้ป่วยโควิดรายใหม่ต่อวันในจีนได้ลดลงแล้ว แต่สถานการณ์ในจีนยังเป็นปัจจัยที่ต้องติดตาม โดยถ้าหากควบคุมได้ต่อเนื่อง เศรษฐกิจยังอาจได้แรงหนุนทั้งจากนโยบายการเงินและการคลัง ต่างจากเศรษฐกิจสหรัฐฯ และยูโรโซน โดยภาพรวมเศรษฐกิจโลกจะมีโมเมนตัมที่ชะลอลงในระยะข้างหน้า ทำให้ประเด็นภาวะเศรษฐกิจถดถอยเริ่มเป็นความเสี่ยงมากขึ้น แต่หากปัจจัยกดดันต่างๆ ข้างต้น สามารถลดระดับลงมาได้ รวมถึงระดับอัตราเงินเฟ้อที่ชะลอความร้อนแรงลง ก็อาจช่วยลดความกดดันต่อนโยบายการเงินในประเทศต่างๆ และเสี่ยงการเข้าสู่ภาวะถดถอยทางเศรษฐกิจ

ในส่วนของตลาดหุ้นสหรัฐฯ ช่วงเดือนพฤษภาคมนั้น ดัชนี S&P500 ปรับตัวบวกได้เล็กน้อยที่ 0.2% เมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า โดยเป็นการบวกมาจากหุ้นกลุ่มอุตสาหกรรมพลังงาน ตามมาด้วยหุ้นกลุ่มที่มี Value และ Defensive เช่น Utilities เป็นต้น ขณะที่หุ้น Growth ยังคงให้ผลตอบแทนเป็นลบ และดัชนี S&P500 ได้ปรับลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบปีในช่วงกลางเดือนก่อนจะฟื้นตัวกลับขึ้นมาได้ ขณะที่ผลการดำเนินงานไตรมาสแรกของบริษัทใน S&P500 ที่ประกาศออกมาแล้วยังคงอยู่ในเกณฑ์ดี โดยมีอัตราการเติบโตเฉลี่ยได้ 9.2% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า ซึ่งนำโดยกำไรที่เติบโตได้ดีของกลุ่มพลังงานและกลุ่ม Materials ขณะที่กลุ่ม Consumer Discretionary และ Financial ปรับตัวลดลงมากที่สุด

ผู้จัดการกองทุนหลักยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในสหรัฐฯ โดยคาดว่ากำไรกำไรของบริษัทสหรัฐฯ จะเติบโตที่ประมาณ 10% ในปีนี้ และ 9% ในปี 2023 จากมุมมองว่าเศรษฐกิจของสหรัฐฯ จะยังคงสามารถขยายตัวได้ ทว่าตลาดหุ้นอาจยังมีความผันผวนจากปัจจัยที่เข้ามากดดัน ไม่ว่าจะเป็นการดำเนินนโยบายเข้มงวดของ Fed การปรับตัวสูงขึ้นของต้นทุนการผลิตและเงินเฟ้อ ผลกระทบที่ต่อเนื่องมาจากสงครามรัสเซีย-ยูเครน เป็นต้น โดยผู้จัดการกองทุนหลักมองว่าการปรับลงของมูลค่าหุ้นนี้นับเป็นโอกาสที่จะเข้าไปลงทุนในหุ้นที่ผู้จัดการกองทุนมีความเชื่อมั่น โดยที่ยังคงมีความระมัดระวังต่อหุ้นกลุ่มเติบโตที่มีมูลค่าสูงมาก (High multiple growth stock) ทำให้กองทุนหลักมีสถานะ Underweight หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีมากที่สุดเมื่อเทียบกับเกณฑ์มาตรฐาน โดยมีสถานะ Overweight ในหุ้นกลุ่มการเงินและ Health Care มากที่สุด ขณะที่ยังคงถือเงินสดมากกว่าปกติเพื่อรอจังหวะในการเข้าลงทุนและเพื่อจัดการกับระดับความผันผวนของพอร์ต

สำหรับการลงทุนตั้งแต่วันที่ 2 ธันวาคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนรวม) ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2565 กองทุน B-USALPHARMF มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565 เท่ากับ 249.05 ล้านบาท หรือ 7.9127 บาทต่อหน่วยลงทุน

กองทุนบัวหลวง ขอกราบขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจ และขอให้เชื่อมั่นว่าบริษัทจะบริหารกองทุนด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ ภายใต้กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนด และยึดมั่นในจรรยาบรรณวิชาชีพโดยเคร่งครัด

Fund Management
กองทุนบัวหลวง

ปก.ปทก.22/1277

6 มิถุนายน 2565

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นรายลงทุน
กองทุนเปิดบัวหลวงยูเอสแอลฟาเพื่อการเลี้ยงชีพ

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเปิดบัวหลวงยูเอสแอลฟาเพื่อการเลี้ยงชีพ ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลการจัดการของกองทุนดังกล่าวซึ่งบริหารและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 2 ธันวาคม พ.ศ.2564 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม พ.ศ. 2565 นั้น

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



(มณีวรรณ อิงควิธาน)

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)

ผลการดำเนินงานของกองทุน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565

	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง					
	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี		
	3 เดือน ตั้งแต่ 28 ก.พ. 65	ตั้งแต่จัดตั้ง วันที่ 2 ธ.ค. 64	6 เดือน ตั้งแต่ 30 พ.ย. 64	1 ปี ตั้งแต่ 31 พ.ค. 64	3 ปี ตั้งแต่ 31 พ.ค. 62	5 ปี ตั้งแต่ 31 พ.ค. 60
มูลค่าหน่วยลงทุน ¹ (บาท)	8.5190	10.0000	-	-	-	-
ผลการดำเนินงาน ของ B-USALPHARMF	-7.12	-20.87	-	-	-	-
เกณฑ์มาตรฐาน ²	-7.86	-18.78	-	-	-	-
ความผันผวน (Standard Deviation) ของผลการดำเนินงาน	22.63 ³	24.12 ³	-	-	-	-
ความผันผวน (Standard Deviation) ของเกณฑ์มาตรฐาน	33.89 ³	31.30 ³	-	-	-	-

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

¹ มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันที่ทำการคำนวณที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง

² เกณฑ์มาตรฐาน หมายถึง

1) Russell 1000 Growth Net 30% Withholding Tax TR Index ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ 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)

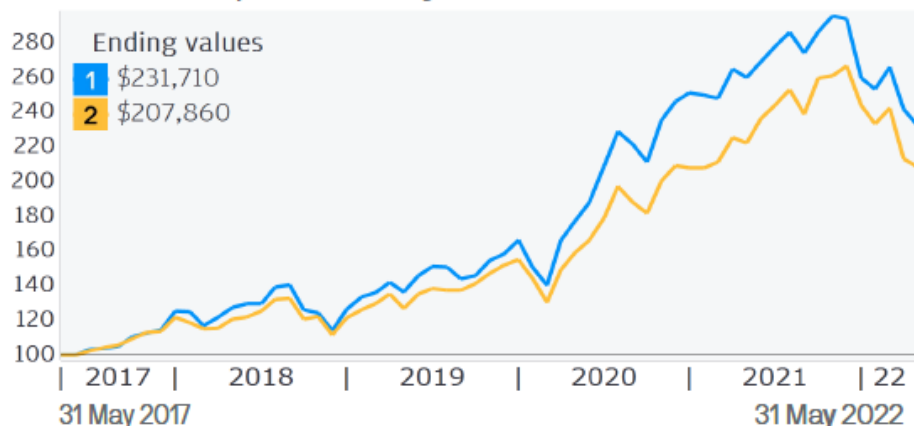
ชื่อกองทุน :	JPMorgan Funds - US Growth Fund
ชนิดหน่วยลงทุน :	JPM US Growth I (acc) - USD
วันที่จัดตั้งกองทุน :	3 ตุลาคม 2556
ประเทศที่จดทะเบียน :	ประเทศลักเซมเบิร์ก
ISIN Code :	LU0248059726
Bloomberg Ticker :	JPUSGIU LX
ประเภทโครงการ :	กองทุนรวมตราสารทุน
อายุโครงการ :	ไม่กำหนด
นโยบายการลงทุน :	กองทุนจะลงทุนในหุ้นที่มีแนวโน้มเติบโต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



แหล่งที่มา: Factsheet JPMorgan Funds - US Growth Fund ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565

Calendar Year Performance (%)										
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
1	-	-	12.69	7.38	-2.53	37.59	-0.29	38.68	55.75	19.26
2	-	-	12.54	5.19	6.56	29.67	-1.89	35.88	38.08	27.32

Return (%)						
	Cumulative			Annualised		
	1 month	3 months	1 year	3 years	5 years	Launch
1	-4.06	-8.45	-10.85	19.42	18.30	15.89
2	-2.36	-10.82	-6.47	17.99	15.76	14.80

Portfolio analysis

Measurement	3 years	5 years
Correlation	0.94	0.94
Alpha (%)	1.22	2.20
Beta	0.98	1.02
Annualised volatility (%)	21.71	19.91
Sharpe ratio	0.90	0.99

Holdings

Top 10	Sector	% of assets
Apple	Technology	9.5
Microsoft	Technology	9.0
Alphabet	Technology	6.5
Tesla	Consumer Discretionary	3.5
Abbvie	Health Care	3.3
Deere	Industrials	3.0
Autozone	Consumer Discretionary	2.8
Lowes	Consumer Discretionary	2.7
Coca Cola	Consumer Staples	2.7
McKesson HBOC	Consumer Staples	2.6

Sectors (%)	Compared to benchmark	
Technology	39.1	-9.0
Consumer Discretionary	14.9	-5.1
Health Care	12.1	+3.1
Industrials	9.1	-4.0
Consumer Staples	7.3	+3.9
Financials	7.1	+4.8
Energy	2.3	+1.5
Basic Materials	1.5	+0.8
Real Estate	0.0	-2.0
Telecommunications	0.0	-0.5
Utilities	0.0	-0.1
Cash	6.6	+6.6

แหล่งที่มา: Factsheet JPMorgan Funds - US Growth Fund ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ	234,362,625.08	94.10
ประเทศลักเซมเบิร์ก		
หน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารทุน		
JPMorgan Funds - US Growth Fund	213,647,854.03	85.79
ประเทศสหรัฐอเมริกา		
หุ้นสามัญ		
Salesforce.com, Inc.	2,138,031.04	0.86
CrowdStrike Holdings, Inc.	3,327,935.35	1.34
Marathon Digital Holdings	979,968.53	0.39
Twilio	1,439,230.42	0.58
Ulta Beauty, Inc.	6,050,590.63	2.43
ZoomInfo Technologies Inc.	2,791,281.81	1.12
เงินฝากธนาคาร		
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ	3,987,733.27	1.60
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	15,234,160.68	6.12
เงินฝากธนาคาร		
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	3,258,198.57	1.31
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+	11,975,962.11	4.81
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	249,047,538.77	
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)		7.9127

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	% NAV
1. กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
2. กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรองผู้รับอาวัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
3. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	-	-
4. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-
5. ตราสารที่ไม่มีคุณสมบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนเรื่องการลงทุนของกองทุน	-	-
สัดส่วนการลงทุนสูงสุดในกลุ่ม 4. ที่คาดว่าจะลงทุนในเดือนมิถุนายน 2565	-	-

**รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก
ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว**

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้า ประกัน/ ผู้รับรอง/ ผู้สลักหลัง	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่า ตามราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+(tha)	-	3,258,198.57
2. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+	-	11,975,962.11

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 2565
(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 280,112,045.22 บาท)	230,374,891.81
เงินฝากธนาคาร	19,242,806.48
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	16,863.23
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	276,562.56
ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี	323,546.47
รวมสินทรัพย์	250,234,670.55
หนี้สิน	
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	37,775.76
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	817,430.38
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	321,933.39
หนี้สินอื่น	9,992.25
รวมหนี้สิน	1,187,131.78
สินทรัพย์สุทธิ	249,047,538.77
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	314,743,208.46
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(4,064,681.22)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(61,630,988.47)
สินทรัพย์สุทธิ	249,047,538.77
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	7.9127
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	31,474,320.8455

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
เงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
JPMorgan Funds - US Growth Fund	17,424.6550	213,647,854.03	92.74
รวมหน่วยลงทุน		213,647,854.03	92.74
หุ้นสามัญ			
CrowdStrike Holdings, Inc.	608	3,327,935.35	1.44
Marathon Digital Holdings	2,800	979,968.53	0.43
Salesforce.com, Inc.	390	2,138,031.04	0.93
Twilio	400	1,439,230.42	0.62
Ulta Beauty, Inc.	418	6,050,590.63	2.63
ZoomInfo Technologies Inc.	2,020	2,791,281.81	1.21
รวมหุ้นสามัญ		16,727,037.78	7.26
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ		230,374,891.81	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 280,112,045.22 บาท)		230,374,891.81	100.00

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับระยะเวลาหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2565

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
รายได้	
รายได้ดอกเบี้ย	34,353.46
รวมรายได้	34,353.46
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,662,972.66
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	23,946.81
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	66,518.92
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	19,890.09
ค่าใช้จ่ายอื่น	782,093.21
รวมค่าใช้จ่าย	2,555,421.69
รายได้(ขาดทุน)	(2,521,068.23)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(7,169,301.82)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(49,737,153.41)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(1,691,659.24)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(540,867.82)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	29,062.05
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(59,109,920.24)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(61,630,988.47)

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 2 ธันวาคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนรวม)
ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2565

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน ¹ (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละ ของมูลค่า หลักทรัพย์สุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	1,554.18	0.62
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	22.38	0.01
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	62.17	0.02
ค่าโฆษณาหลังเสนอขายครั้งแรก (Advertising Expense - Post IPO)	222.50	0.09
ค่าโฆษณาและประชาสัมพันธ์ช่วงเสนอขายครั้งแรก (Advertising Expense - IPO)	200.46	0.08
ค่าจัดพิมพ์หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน (Prospectus Printing)	87.76	0.04
ค่าเอกสารกองทุน (Printing Expense)	87.13	0.03
ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp)	42.55	0.02
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost)	23.55	0.01
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ² (Other Expense)	113.79	0.05
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด³	2,392.92	0.95

¹ เป็นค่าใช้จ่ายไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม อนึ่ง การคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน จะใช้มูลค่าหลักทรัพย์สุทธิก่อนหักค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นฐานในการคำนวณ

² ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าหลักทรัพย์สุทธิ

³ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 2 ธันวาคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนรวม)
ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2565

- ไม่มี -

หมายเหตุ : PTR เป็นข้อมูลเพิ่มเติมจาก Trading cost ที่จะทำให้ผู้ลงทุนทราบถึงมูลค่าการซื้อขายทรัพย์สิน และสะท้อนกลยุทธ์การลงทุนของกองทุน เช่น กองทุน Passive Management จะมี PTR ต่ำ ในขณะที่กองทุน Active Management จะมี PTR สูง ดังนั้น ทรัพย์สินที่นำมาคำนวณรวมใน PTR จึงควรเป็นทรัพย์สินประเภทที่โดยลักษณะแล้วจะมีการซื้อขายเปลี่ยนมือเพื่อการลงทุน เช่น ตราสารทุน ตราสารหนี้ เป็นต้น โดย PTR คำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายทรัพย์สินกับผลรวมของมูลค่าการขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน

บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก
สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 2 ธันวาคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนรวม)
ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2565

ลำดับที่	รายชื่อบริษัทนายหน้า	อัตราส่วนค่านายหน้า (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (สหรัฐอเมริกา)	63.19
2	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (สหรัฐอเมริกา)	36.81
รวมทั้งสิ้น		100.00

ค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมเท่ากับ 25,198.62 บาท

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน

สิ้นสุด ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565

- ไม่มี -

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง

สิ้นสุด ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565

- ไม่มี -

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง ได้ที่ www.bblam.co.th

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 2 ธันวาคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนรวม)
ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2565

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

วันที่รวบรวมข้อมูล 6 มิถุนายน 2565



กองทุนบัวหลวง

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