



รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นญี่ปุ่น

**B-NIPPON**

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 กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นญี่ปุ่น (B-NIPPON)

ตลาดหุ้นโลกในเดือนพฤษภาคมที่ผ่านมา ถึงแม้ผลตอบแทน MSCI All Countries World Index จะปรับตัวเพียงเล็กน้อย โดยปรับขึ้น 0.34% แต่ตลาดหุ้นในแต่ละตลาดมีการเคลื่อนไหวในทิศทางที่ต่างกันค่อนข้างมาก โดยในสหรัฐอเมริกาเองดัชนี Nasdaq 100 ซึ่งประกอบด้วยหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ปรับตัวเพิ่มขึ้นถึง 7.80% จากหุ้นกลุ่มที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์จากการเติบโตอย่างรวดเร็วของธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับ Artificial Intelligence ขณะที่ดัชนี S&P500 ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเพียง 0.13% โดยถึงแม้จะมีปัจจัยทางเศรษฐกิจที่ประกาศออกมาในเชิงบวก ทั้งตัวเลขเงินเฟ้อที่เริ่มชะลอลง การว่างงาน ดัชนีการผลิต และแนวโน้มการคงดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) อย่างไรก็ตาม ตลาดมีความกังวลเกี่ยวกับความเสี่ยงด้านการขยายเขตแดนหนี้สหรัฐฯ ที่อาจนำมาซึ่งการชะลอตัวทางเศรษฐกิจและการผิดนัดชำระหนี้ของรัฐบาลสหรัฐฯ สำหรับในเอเชียตลาดหุ้นจีนและฮ่องกง อ้าวจึงจากทั้งดัชนี CSI300 และ Hang Seng ปรับตัวลดลงค่อนข้างมากถึง 7.5% จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจภายหลังจากการคลายมาตรการล็อกดาวน์มีแนวโน้มสั้นสุดลงเร็วกว่าที่คาด ตัวเลขทางเศรษฐกิจโดยเฉพาะยอดการผลิตภาคอุตสาหกรรมขยายตัวลดลงอย่างมากจาก 11% ในเดือนก่อนหน้า ลดลงเหลือเพียง 5.6% ขณะที่ดัชนี SET Index เคลื่อนไหวอยู่ในกรอบแคบ ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย 0.11% และดัชนี SENSEX ของอินเดียปรับเพิ่มขึ้น 2.3%

ด้านปัจจัยทางเศรษฐกิจของแต่ละประเทศ เริ่มมีการดำเนินนโยบายการเงินในทิศทางที่แตกต่างกันมากขึ้น โดยนโยบายการเงินของสหรัฐฯ เริ่มเข้าใกล้จุดสูงสุดแล้ว จากแนวโน้มเงินเฟ้อที่เริ่มใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่อยู่ที่ 5.00-5.25% อย่างไรก็ตาม คาดว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายจะยังไม่มีการปรับลดภายในปีนี้ เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อที่คาดว่าจะคงอยู่ในระดับสูงอีกระยะหนึ่ง โดย Fed วางเป้าหมายที่จะรักษาระดับอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงให้อยู่ในช่วง 0-1% ในระยะยาว ขณะที่นโยบายการเงินของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ยังมีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้น จากอัตราเงินเฟ้อล่าสุดที่ยังอยู่ในระดับสูงกว่า 7% สำหรับญี่ปุ่น ถึงแม้จะมีตัวเลข GDP กลับมาเติบโตที่ 2.7% ในไตรมาสที่ 1 แต่ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ยังคงนโยบายการเงิน Yield Curve Control เพื่อควบคุมอัตราดอกเบี้ยในประเทศให้อยู่ในระดับต่ำต่อไป จากการที่ญี่ปุ่นเผชิญกับภาวะเงินฝืดมากกว่า 2 ทศวรรษ อีกทั้งยังมีปัจจัยด้านเศรษฐกิจจีนที่เริ่มชะลอตัวซึ่งจะส่งผลกระทบต่อภาคการส่งออกของญี่ปุ่น จึงต้องให้ความระมัดระวังหากจะเริ่มใช้การดำเนินนโยบายแบบเข้มงวด

สำหรับดัชนี Tokyo Stock Price Index (TOPIX) ให้ผลตอบแทน 21.8% นับตั้งแต่ต้นปี และ 2.9% ในเดือนพฤษภาคม ส่งผลให้ดัชนีปรับขึ้นมาอยู่ในระดับสูงที่สุดในรอบ 33 ปี โดยกระแสเงินทุนจากต่างชาติไหลเข้าตลาดหุ้นญี่ปุ่นในระดับสูงจากปัจจัยทางเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวแข็งแกร่ง ทั้งภาคการผลิตที่ขยายตัวและมีการใช้กำลังการผลิตในระดับสูง ตัวเลขเงินเฟ้อที่กลับมาเติบโตได้ดีหลังจากที่เผชิญกับภาวะเงินฝืดมายาวนาน นอกจากนี้ การประกาศผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนของหลายบริษัทที่ออกมาดีกว่าที่ตลาดคาด และมีการประกาศซื้อหุ้นคืนตั้งแต่ต้นปีในระดับที่สูงถึง 4.6 ล้านล้านเยน ทั้งนี้ บริษัทจดทะเบียนญี่ปุ่นที่มีแนวโน้มจะได้รับประโยชน์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีน รวมถึงแนวโน้มการปรับตัวลดลงของราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในขณะเดียวกัน ญี่ปุ่นถือเป็นประเทศที่มีสัดส่วนบริษัทจดทะเบียนที่มีสถานะเงินสดสุทธิเป็นบวกกว่าครึ่งหนึ่ง จึงมีความสามารถในการรองรับแนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยทั่วโลกได้ในระดับสูง โดยผู้จัดการกองทุนมีการให้นำหนักการลงทุนมากกว่าตลาดในกลุ่มการบริโภค การแพทย์ กลุ่มเครื่องจักรเพื่อการผลิต และเทคโนโลยี

สำหรับการลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2565 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2566 กองทุน B-NIPPON มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566 เท่ากับ 607.84 ล้านบาท หรือ 9.4550 บาทต่อหน่วยลงทุน และมีผลการดำเนินงานย้อนหลังในรอบระยะเวลาหกเดือน คิดเป็น 0.21%

กองทุนบัวหลวง ขอกราบขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจ และขอให้เชื่อมั่นว่าบริษัทจะบริหารกองทุนด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ ภายใต้กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนด และยึดมั่นในจรรยาบรรณวิชาชีพโดยเคร่งครัด

Fund Management  
กองทุนบัวหลวง

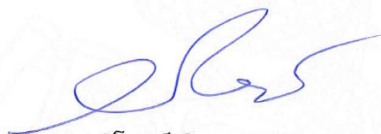
## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นญี่ปุ่น

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นญี่ปุ่น ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด สำหรับ ระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2565 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม พ.ศ. 2566 แล้ว

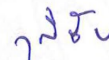
ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ใน การจัดการ กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นญี่ปุ่น เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ใน โครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ  
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายวิโรจน์ ลิ้มทองธรรม)

รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)

หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 9 มิถุนายน พ.ศ. 2566

## 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 27 พ.ย. 57
มูลค่าหน่วยลงทุน <sup>1</sup> (บาท)	8.9261	9.4349	8.7424	10.2563	12.1441	10.0000
ผลการดำเนินงาน ของ B-NIPPON	5.93	0.21	8.15	-2.67	-4.88	-0.66
เกณฑ์มาตรฐาน <sup>2</sup>	7.22	8.38	12.54	11.96	5.80	6.62
ความผันผวน (Standard Deviation) ของผลการดำเนินงาน	16.32 <sup>3</sup>	15.84 <sup>3</sup>	17.95	19.12	19.43	19.40
ความผันผวน (Standard Deviation) ของเกณฑ์มาตรฐาน	13.79 <sup>3</sup>	12.01 <sup>3</sup>	14.26	15.72	16.83	17.48

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

<sup>1</sup> มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันที่ทำการค้นรอบที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง

<sup>2</sup> 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%

<sup>3</sup> % 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 :	กองทุนหลักมุ่งเน้นการลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ของ ประเทศญี่ปุ่น อนึ่ง กองทุนอาจลงทุนในหุ้นของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาด หลักทรัพย์นอกประเทศญี่ปุ่น แต่ดำเนินธุรกิจอยู่ในประเทศญี่ปุ่น ได้สูงสุดไม่เกิน ร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด กองทุนหลักจะเน้นลงทุนในบริษัทขนาดใหญ่ โดยแสวงหาหุ้นที่มีความยั่งยืนของ การเติบโตของกำไรและยอดขาย รวมถึงมีอัตราส่วนผลตอบแทนของผู้ถือหุ้น (ROE) ที่สูง และมีความได้เปรียบในการแข่งขันที่สูงกว่าคู่แข่ง
ดัชนีชี้วัด :	TOPIX (Total Return Net)

### ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนหลัก (%)

■ ANNUALISED PERFORMANCE (as at 31 May 2023)						
	Since launch	1m	3m	1y	3y	5y
Fund	4.65%	0.51%	4.32%	1.30%	-3.51%	-0.37%
Benchmark	4.02%	0.98%	5.51%	5.40%	4.13%	1.38%

### หุ้น 10 อันดับแรก

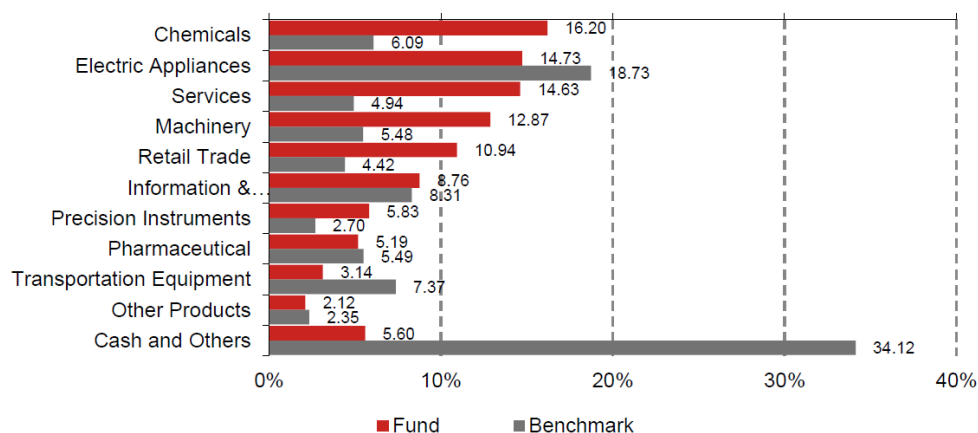
■ TOP HOLDINGS	
M3, Inc.	5.56%
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	5.54%
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	5.19%
DAIKIN INDUSTRIES, LTD.	5.11%
FAST RETAILING CO., LTD.	5.03%
Unicharm Corporation	4.99%
Keyence Corporation	4.98%
GMO Payment Gateway, Inc.	4.53%
MonotaRO Co., Ltd.	4.35%
OBIC Co., Ltd.	4.23%

■ PORTFOLIO CHARACTERISTICS	
Number of Holdings	33

## อันดับการลงทุนแบ่งตามหมวดอุตสาหกรรม (%)

### ■ SECTOR BREAKDOWN



## ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

### ■ VOLATILITY AND RISK

	3 Years
Alpha (excess annualised return)	-7.65
Beta	1.16
Information Ratio	-0.67
Tracking Error	11.49
Standard Deviation	21.74

แหล่งที่มา: Factsheet - Nomura Asset Management U.K. Ltd. ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบัน ได้ที่ <https://www.bblam.co.th/?cID=3297>

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ</b>	<b>568,124,668.71</b>	<b>93.47</b>
<b>ประเทศไอร์แลนด์</b>		
<b>หน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารทุน</b>		
Nomura Japan High Conviction Fund	568,124,668.71	93.47
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</b>	<b>38,364,481.39</b>	<b>6.31</b>
<b>เงินฝากธนาคาร</b>		
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA	12,679,188.29	2.09
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	25,685,293.10	4.23
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)</b>	<b>607,838,818.17</b>	
<b>มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)</b>		<b>9.4550</b>



รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	% NAV
1. กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
2. กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรองผู้รับอาวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	12.68	2.09
3. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	-	-
4. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-
5. ตราสารที่ไม่มีคุณสมบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่องการลงทุนของกองทุน	-	-
สัดส่วนการลงทุนสูงสุดในกลุ่ม 4. ที่คาดว่าจะลงทุนในเดือนมิถุนายน 2566	-	-

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก  
ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำประกัน/ ผู้รับรอง/ ผู้สลักหลัง	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตามราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกรุงเทพ	-	-	AA+(tha)	-	3,879,715.76
2. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย	-	-	AA+(tha)	-	21,805,577.34
3. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารยูโอบี	-	-	AAA	-	12,679,188.29

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 2566**  
**(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)**

	<b>บาท</b>
<b>สินทรัพย์</b>	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 1,092,604,236.74 บาท)	568,124,668.71
เงินฝากธนาคาร	38,880,016.80
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	79,563.18
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	2,415,535.62
รวมสินทรัพย์	609,499,784.31
<b>หนี้สิน</b>	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,028,787.26
หนี้สินอื่น	37,080.29
เจ้าหนี้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	595,098.59
รวมหนี้สิน	1,660,966.14
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	<b>607,838,818.17</b>
<b>สินทรัพย์สุทธิ:</b>	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	642,869,967.75
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(49,103,437.56)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	14,072,287.98
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	<b>607,838,818.17</b>
จำนวนหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)	64,286,996.7751
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (บาท)	9.4550

## งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

(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%)	110,872.04	568,124,668.71
		568,124,668.71
รวมประเทศไอร์แลนด์		<b>568,124,668.71</b>
รวมหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ		<b>568,124,668.71</b>
รวมเงินลงทุน		<b>568,124,668.71</b>

**งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ**  
**สำหรับระยะเวลาหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2566**  
**(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)**

	<b>บาท</b>
<b>รายได้จากการลงทุน</b>	
รายได้ดอกเบี้ย	50,988.04
รายได้อื่น	2,167,406.14
<b>รวมรายได้จากการลงทุน</b>	<b>2,218,394.18</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	3,605,671.56
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	108,170.11
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	180,283.57
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	25,832.18
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	2,358,220.08
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>6,278,177.50</b>
<b>รายได้(ขาดทุน)จากการลงทุนสุทธิ</b>	<b>(4,059,783.32)</b>
<b>รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน</b>	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(17,483,456.66)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	15,236,130.00
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	11,312,181.80
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(4,751,441.41)
<b>รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่ได้เกิดขึ้น</b>	<b>4,313,413.73</b>
<b>การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้</b>	<b>1,230,666.00</b>
หัก ภาษีเงินได้	(13,137.91)
<b>การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหักภาษีเงินได้</b>	<b>1,217,528.09</b>

## ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2565 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน <sup>1</sup> (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละ ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) <sup>2</sup> [ค่าธรรมเนียมการจัดการ ไม่เกินร้อยละ 1.00 ต่อปี แต่กองทุนอาจได้รับเงิน ค่าตอบแทนคืนจากกองทุนรวมต่างประเทศ อีกไม่เกินร้อยละ 0.50 ต่อปี]	4,318.17	0.75
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	86.35	0.01
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	143.91	0.02
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ <sup>3</sup> (Other Expense)	170.96	0.03
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด<sup>4</sup></b>	<b>4,719.39</b>	<b>0.82</b>

<sup>1</sup> เป็นค่าใช้จ่ายไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม อนึ่ง การคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน จะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นฐานในการคำนวณ

<sup>2</sup> รวมเงินค่าตอบแทนที่กองทุนได้รับคืนจากกองทุนรวมต่างประเทศ ร้อยละ 0.25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิถัวเฉลี่ย

<sup>3</sup> ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

<sup>4</sup> ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

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

**สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2565 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2566**

- ไม่มี -

**หมายเหตุ :** PTR คือ ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า PTR สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

**บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสืบอันดับแรก**  
**สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2565 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2566**

- ไม่มี -

**หมายเหตุ :** กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นญี่ปุ่น เป็นกองทุนรวมตราสารทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ดังนั้น จึงไม่มีค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์



## รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน

สิ้นสุด ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

ลำดับที่	รายชื่อ
1	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

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

**ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง**

**สิ้นสุด ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566**

- ไม่มี -

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง ได้ที่ [www.bblam.co.th](http://www.bblam.co.th)

## การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2565 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 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 เอกซ์ 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 วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	Conference Call และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอร์รี่ (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

วันที่รวบรวมข้อมูล 9 มิถุนายน 2566



## กองทุนบัวหลวง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด  
เลขที่ 175 อาคารสารคดีตึกยาวเวอร์ ชั้น 7 ชั้น 21 และ ชั้น 26  
ถนนสารคดี แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120  
โทรศัพท์ 0-2674-6488 โทรสาร 0-2679-5996  
[www.bblam.co.th](http://www.bblam.co.th)