



รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดบัวหลวงยูเอสแอลฟาเพื่อการออม

B-USALPHASSF

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
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	17

ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงยูเอสอัลฟ่าเพื่อการออม (B-USALPHASSF)

ตลาดหุ้นโลกในเดือนพฤษภาคมที่ผ่านมา ถึงแม้ผลตอบแทน MSCI All Countries World Index จะปรับตัวเพียงเล็กน้อย โดยปรับขึ้น 0.34% แต่ตลาดหุ้นในแต่ละตลาดมีการเคลื่อนไหวในทิศทางที่ต่างกันค่อนข้างมาก โดยในสหรัฐอเมริกาเอง ดัชนี Nasdaq 100 ซึ่งประกอบด้วยหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ปรับตัวเพิ่มขึ้นถึง 7.80% จากหุ้นกลุ่มที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์จากการเติบโตอย่างรวดเร็วของธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับ Artificial Intelligence ขณะที่ดัชนี S&P500 ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเพียง 0.13% โดยถึงแม้จะมีปัจจัยทางเศรษฐกิจที่ประกาศออกมาในเชิงบวก ทั้งตัวเลขเงินเฟ้อที่เริ่มชะลอลง การว่างงาน ดัชนีการผลิต และแนวโน้มการคงดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) อย่างไรก็ตาม ตลาดมีความกังวลเกี่ยวกับความเสี่ยงด้านการขยายเขตแดนหนี้สหรัฐฯ ที่อาจนำมาซึ่งการชะลอตัวทางเศรษฐกิจและการผิดนัดชำระหนี้ของรัฐบาลสหรัฐฯ สำหรับในเอเชีย ตลาดหุ้นจีนและฮ่องกง อ้าวจึงจากทั้งดัชนี CSI300 และ Hang Seng ปรับตัวลดลงค่อนข้างมากถึง 7.5% จากการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจภายหลังจากการคลายมาตรการล็อกดาวน์มีแนวโน้มสั้นสุดลงเร็วกว่าที่คาด 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 อีกทั้งยังมีปัจจัยด้านเศรษฐกิจจีนที่เริ่มชะลอลง ซึ่งจะส่งผลต่อการส่งออกของญี่ปุ่น จึงต้องเฝ้าระวังความระมัดระวังหากจะเริ่มใช้การดำเนินนโยบายแบบเข้มงวด

กองทุน JPM 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-USALPHASSF มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566 เท่ากับ 117.86 ล้านบาท หรือ 8.1575 บาทต่อหน่วยลงทุน และมีผลการดำเนินงานย้อนหลังในรอบระยะเวลาหกเดือน คิดเป็น 2.16%

กองทุนบัวหลวง ขอกราบขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจ และขอให้เชื่อมั่นว่าบริษัทฯ จะบริหารกองทุนด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ ภายใต้กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนด และยึดมั่นในจรรยาบรรณวิชาชีพโดยเคร่งครัด

Fund Management
กองทุนบัวหลวง

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงยูเอสแอลฟาเพื่อการออม

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดบัวหลวงยูเอสแอลฟาเพื่อการออม ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2565 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม พ.ศ. 2566 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดบัวหลวงยูเอสแอลฟาเพื่อการออม เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้ กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายวิโรจน์ ลิมะทองธรรม)
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 วันที่ 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 ตั้งแต่ 2 ธ.ค. 64
มูลค่าหน่วยลงทุน ¹ (บาท)	7.5342	7.6277	7.9854			10.0000
ผลการดำเนินงานของ B-USALPHASSF	8.27	6.95	2.16	-	-	-12.73
เกณฑ์มาตรฐาน ²	11.90	10.74	10.29	-	-	-7.09
ความผันผวน (Standard Deviation) ของผลการดำเนินงาน	15.95 ³	16.32 ³	19.05	-	-	20.28
ความผันผวน (Standard Deviation) ของเกณฑ์มาตรฐาน	17.31 ³	19.24 ³	25.46	-	-	27.49

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

¹ มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันทำการต้นรอบที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง

² เกณฑ์มาตรฐาน

(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 และความผันผวนของผลการดำเนินงานของ กองทุนเปิดบัวหลวงยูเอสอัลฟา (กองทุนหลัก)

ชื่อกองทุน	กองทุนเปิดบัวหลวงยูเอสอัลฟา (B-USALPHA)
วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุน	26 สิงหาคม 2564
ประเภทโครงการ	กองทุนรวมตราสารทุน
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในหน่วยลงทุนของ JPMorgan Funds - US Growth Fund ชนิดหน่วยลงทุน JPM US Growth I (acc) - USD เพียงกองเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV ซึ่ง JPMorgan Funds - US Growth Fund มี JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. เป็นผู้จัดการจัดการกองทุน มีนโยบายการลงทุนที่มุ่งหาผลตอบแทนระยะยาว โดยเน้นลงทุนในหุ้นที่มีแนวโน้มเติบโต (Growth Style) ของบริษัทที่จัดตั้งหรือทำธุรกิจหลักในสหรัฐอเมริกา ส่วนที่เหลือ อาจพิจารณาลงทุนตรงในหุ้นที่จดทะเบียนในสหรัฐอเมริกา ตราสารทุน ตราสารหนี้ เงินฝาก และหรือหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น ทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมถึง Derivatives เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน และ/หรือเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (EPM) และ/หรือ Structured Note และกองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่เกิน 20% ของ NAV
นโยบายการจ่ายปันผล	จ่ายเงินปันผลไม่เกินปีละ 4 ครั้ง หรือตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร โดยจะพิจารณาจ่ายเงินปันผลครั้งละไม่เกินร้อยละ 100 จากกำไรสะสม หรือกำไรจากการลงทุนสุทธิ หรือจากการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน
ดัชนีชี้วัด	(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%
ผู้จัดการกองทุน	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.1400	1.3375
รวมค่าใช้จ่าย	3.4775	1.4750

หมายเหตุ:

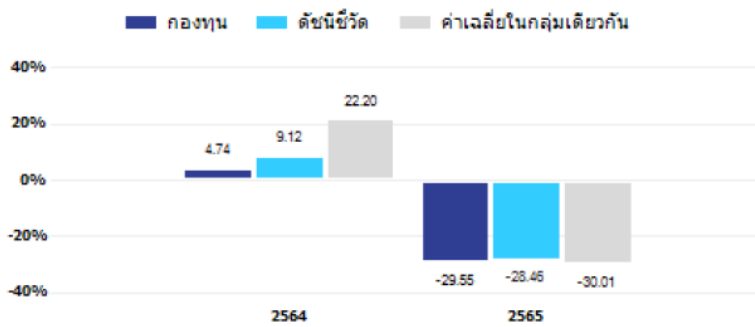
บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	1.50	1.50
การรับซื้อคืน	1.00	ไม่เรียกเก็บ
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	ไม่มี	ไม่มี
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	ไม่มี	ไม่มี
การโอนหน่วย	50 บาท ต่อ 1,000 หน่วย หรือเศษของ 1,000 หน่วย	50 บาท ต่อ 1,000 หน่วย หรือเศษของ 1,000 หน่วย

แหล่งที่มา: Factsheet กอง B-USALPHA ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (% ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี*
กองทุน	13.71	8.85	7.41	2.71
ดัชนีชี้วัด	21.15	11.90	10.74	10.29
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	10.02	4.10	2.36	-1.13
ความผันผวนกองทุน	16.74	16.88	17.33	20.24
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	18.23	17.31	19.24	25.46
	3 ปี*	5 ปี*	10 ปี*	ตั้งแต่จัดตั้ง*
กองทุน	N/A	N/A	N/A	-9.47
ดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	-3.11
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	5.95	4.99	8.64	N/A
ความผันผวนกองทุน	N/A	N/A	N/A	20.64
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	25.92

* % ต่อปี

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

	% NAV
หน่วยลงทุนกองทุนรวม	86.73
หุ้นสามัญต่างประเทศ	8.80
ทรัพย์สินอื่นและหนี้สินอื่น	4.47

ทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

	% NAV
JPMorgan Funds - US Growth Fund	86.73
หุ้นสามัญ Ultra Beauty, Inc.	2.23
หุ้นสามัญ Salesforce.com, Inc.	1.53
หุ้นสามัญ CrowdStrike Holdings, Inc.	1.19
หุ้นสามัญ Starbucks Corporation	1.06

แหล่งที่มา: Factsheet กอง B-USALPHA ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลล่าสุดได้ที่ <https://www.bblam.co.th/products/mutual-funds/foreign-investment-fund/b-usalpa/summary>

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

รายละเอียดการลงทุน	ระดับ CG Scoring	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		117,753,777.02	99.91
หน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารทุน			
กองทุนเปิดบัวหลวงยูเอสแอลฟา (B-USALPHA)	-	112,544,828.53	95.49
เงินฝากธนาคาร			
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	-	5,208,948.49	4.42
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)		117,861,152.62	
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)			8.1575

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	% NAV
1. กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
2. กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรองผู้รับอ่าวัล ผู้สลักหลัง 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	อันดับความ น่าเชื่อถือ	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกรุงเทพ	-	-	AA+(tha)	-	1,654,995.88
2. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกสิกรไทย	-	-	AA+(tha)	-	3,553,952.61

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	
AA (tha)	AA	Aa2	
AA- (tha)	AA-	Aa3	อันดับเครดิตรองลงมา และถือว่ามีความเสี่ยงจากการลงทุนที่ต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
A+ (tha)	A+	A1	
A (tha)	A	A2	
A- (tha)	A-	A3	ความเสี่ยงอยู่ในระดับต่ำ
BBB+ (tha)	BBB+	Baa1	
BBB (tha)	BBB	Baa2	
BBB- (tha)	BBB-	Baa3	ระดับความเสี่ยงและความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในระดับปานกลาง

หมายเหตุ :

- อันดับความน่าเชื่อถือจาก AA ถึง BBB อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือ ลบ (-) หรือเลข 1-3 เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับความน่าเชื่อถือภายในระดับเดียวกัน
- อันดับความน่าเชื่อถือของ Fitch จะใช้ (tha) ต่อท้ายเพื่อแสดงว่าเป็นอันดับเครดิตที่ใช่ในประเทศไทย

งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566
 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 127,800,000.00 บาท)	112,544,828.53
เงินฝากธนาคาร	5,321,383.10
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	13,783.23
สินทรัพย์อื่น	150,005.12
รวมสินทรัพย์	118,029,999.98
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	40,098.80
หนี้สินอื่น	2,530.72
เจ้าหนี้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	126,217.84
รวมหนี้สิน	168,847.36
สินทรัพย์สุทธิ	117,861,152.62
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	144,481,459.54
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(10,597,056.62)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(16,023,250.30)
สินทรัพย์สุทธิ	117,861,152.62
จำนวนหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)	14,448,145.9542
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (บาท)	8.1575

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>อัตรา ดอกเบี้ย</u>	<u>วันครบ กำหนด</u>	<u>จำนวนหน่วย/ เงินต้น</u>	<u>ราคายุติธรรม (บาท)</u>
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ				
หน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารทุน (100.00%)				
Bualuang US Alpha Fund (100.00%)			13,607,654.55	112,544,828.53
รวมหน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารทุน				<u>112,544,828.53</u>
รวมหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ				<u>112,544,828.53</u>
รวมเงินลงทุน				<u>112,544,828.53</u>

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับระยะเวลาหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2566

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	14,928.12
รวมรายได้จากการลงทุน	14,928.12
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	40,760.73
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	11,314.57
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	28,286.47
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	20,845.38
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	132,640.22
รวมค่าใช้จ่าย	233,847.37
รายได้(ขาดทุน)จากการลงทุนสุทธิ	(218,919.25)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	8,556,953.76
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	8,556,953.76
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	8,338,034.51
หัก ภาษีเงินได้	(2,239.21)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหักภาษีเงินได้	8,335,795.30

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2565 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน ¹ (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	38.09	0.036
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	10.57	0.010
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	26.44	0.025
ค่าประกาศหนังสือพิมพ์ (NAV Announcement)	34.00	0.032
ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp)	31.37	0.030
ค่าธรรมเนียมผู้สอบบัญชี (Auditing Fee)	20.85	0.020
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ² (Other Expense)	60.80	0.057
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด³	222.11	0.209

¹ เป็นค่าใช้จ่ายไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม อนึ่ง การคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน จะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นฐานในการคำนวณ

² ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

³ 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 : กองทุนเปิดบัวหลวงยูเอสแอลฟาเพื่อการออม เป็นกองทุนรวมตราสารทุน ซึ่งเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ
เพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ดังนั้น จึงไม่มีค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน

สิ้นสุด ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

ลำดับที่	รายชื่อ
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)

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.bblam.co.th

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 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 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-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
Nippon Life India Asset Management Limited	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
AXA Investment Managers	Conference Call, เอกสารกองทุน และเอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
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 อาคารสารคดีตึกขาวเวร ชั้น 7 ชั้น 21 และ ชั้น 26 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
โทรศัพท์ 0-2674-6488 โทรสาร 0-2679-5996 www.bblam.co.th