



รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดบัวหลวงโกลบอลเฮลธ์แคร์เพื่อการเลี้ยงชีพ

**BCARERMF**

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

## 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
ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง	16
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	17

## ความเห็นของบริษัทจัดการ

### เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงโกลบอลเฮลธ์แคร์เพื่อการเลี้ยงชีพ (BCARERMF)

#### Portfolio Positioning and Outlook: กองทุน Wellington Global Health Care Equity Fund (กองทุนหลัก)

ประเด็นสำคัญที่มีผลต่ออุตสาหกรรมในกลุ่ม Health care คือ ข่าวการคิดค้นวัคซีนป้องกันไวรัสโคโรนา (COVID-19) ของ Pfizer/Biontech และ Moderna ซึ่งมีประสิทธิภาพกว่า 90% โดยเริ่มมีการผลิตและแจกจ่ายในช่วงปลายปี 2563 แล้ว การคลี่คลายของการแพร่ระบาดของ COVID-19 จะส่งผลดีต่ออุตสาหกรรม Health care ในหลายส่วน อาทิเช่น

กลุ่ม Medical Technology ซึ่งได้รับผลกระทบต่อรายได้เกือบตลอดปี 2563 โดยเฉพาะกลุ่มที่เกี่ยวกับโรคหัวใจและหลอดเลือด กลุ่มการผ่าตัดศัลยกรรม เป็นต้น เนื่องจากผู้ป่วยชะลอการเข้ารับบริการจากผลของ COVID-19 อย่างไรก็ตาม แม้หลายบริษัทจะให้ Guidance แนวโน้มรายได้ที่ยังไม่ดีขึ้นในขนาดระยะสั้น แต่ราคาหุ้นในกลุ่มนี้สามารถยืนระดับได้ สะท้อนว่านักลงทุนมองธุรกิจกลุ่มนี้จะกลับมาเติบโตได้ในปี 2564 และ Valuation ของหุ้นบางตัวยังไม่แพงนัก

กลุ่ม Health care Services เช่น โรงพยาบาล หรือศูนย์ดูแลผู้ป่วย/ ผู้สูงอายุ เป็นอีกกลุ่มที่จะได้ผลประโยชน์โดยตรงจากการควบคุมการแพร่ระบาดของ COVID-19 ซึ่งธุรกิจกลุ่มนี้มีการเติบโตที่สม่ำเสมออยู่แล้วตามแนวโน้มสังคมผู้สูงอายุ นอกจากนี้ ธุรกิจบริการด้านสุขภาพอื่นๆ เช่น หันตกรรม หรือคลินิกผู้มีบุตรยาก ก็จะสามารถฟื้นตัวขึ้นเช่นกัน

กลุ่ม Biotechnology ที่ยังอยู่ในช่วงค้นคว้าวิจัยด้วย การแพร่ระบาดของ COVID-19 ส่งผลกระทบบริษัทเหล่านี้ ทำให้กระบวนการทดลองยา (Clinical trial) เป็นไปอย่างล่าช้า จำนวนอาสาสมัครทดลองยามีน้อยลง ถ้าสถานการณ์กลับมาเป็นปกติ จะเห็นข่าวความคืบหน้าของ Clinical trial ที่มากขึ้นในปี 2564 ซึ่งจะเป็นตัวขับเคลื่อนราคาหุ้นในกลุ่มนี้

วัคซีนที่มีประสิทธิภาพของ Pfizer/Biontech และ Moderna นั้น ล้วนมาจากเทคโนโลยี nucleoside-modified mRNA ซึ่งเป็นเทคโนโลยีใหม่ในวงการการแพทย์ โดยเป็นการถอดรหัสพันธุกรรมของ COVID-19 และนำไปติดต่อกับพันธุกรรมของเซลล์แบคทีเรียชนิดอื่นให้สร้างโปรตีนที่มีลักษณะคล้ายกับ COVID-19 ซึ่งจะกระตุ้นให้ร่างกายสร้างภูมิคุ้มกันขึ้นมา กระบวนการนี้แตกต่างกับการคิดค้นวัคซีนแบบดั้งเดิมที่ใช้เซลล์ของไวรัสที่อ่อนแอ ซึ่งต้องใช้เวลาหลายปี ขณะที่เทคโนโลยี mRNA นั้นสามารถเร่งการคิดค้นวัคซีนได้ภายในระยะเวลาไม่ถึงหนึ่งปี และมีต้นทุนการผลิตไม่สูง ความสำเร็จในการใช้เทคโนโลยี mRNA ในการคิดค้นวัคซีนนั้น สามารถไปต่อยอดใช้กับการคิดค้นยารักษาโรคอื่นๆ ได้ในอนาคต โดยตั้งแต่มีการเผยแพร่ข่าววัคซีน COVID-19 ราคาหุ้นของบริษัทที่ใช้เทคโนโลยีเกี่ยวกับ RNA รวมถึงบริษัทที่เกี่ยวข้องกับ Gene therapy และบริษัทที่ให้บริการวิเคราะห์และตัดต่อพันธุกรรม มีการปรับตัวขึ้นตามไปด้วยเช่นกัน นอกจากนี้ มีโอกาสที่จะได้เห็นความคืบหน้าใหม่ๆ เกี่ยวกับเทคโนโลยีนี้มากขึ้นในอนาคต

นอกจากปัจจัยบวกข้างต้นแล้ว อุตสาหกรรม Health care ถูกแรงกดดันเชิงลบจากนโยบายของนายโจ ไบเดน ว่าที่ประธานาธิบดีคนใหม่ของสหรัฐฯ ซึ่งนโยบายหลักที่พยายามผลักดัน คือ การพยายามลดต้นทุนการรักษาพยาบาลโดยรวม เช่น การให้มีประกันสุขภาพทางเลือกที่ออกโดยรัฐบาล ซึ่งคาดว่าจะมีราคาถูกกว่าโปรแกรมประกันสุขภาพของบริษัท Managed care ที่มีอยู่ตอนนี้ หรือการควบคุมราคายา เป็นต้น ซึ่งความไม่แน่นอนด้านนโยบายนี้เป็นปัจจัยกดดันราคาหุ้นของธุรกิจกลุ่ม Managed care มาหลายเดือน แม้ว่าการเติบโตของรายได้และกำไรจะเป็นไปในทางที่ดีก็ตาม โดยในวันที่ 5 มกราคม 2564 จะมีการเลือกตั้งวุฒิสมาชิกของรัฐจอร์เจีย ซึ่งจะเป็นตัวชี้ว่า พรรคเดโมแครตจะมีเสียงข้างมากในวุฒิสภาหรือไม่ ซึ่งถ้าพรรคเดโมแครตสามารถครองเสียงข้างมากได้ทั้งสองสภา จะทำให้การผลักดันนโยบายต่างๆ สะดวกมากขึ้น และทำให้ความไม่แน่นอนต่อหุ้นกลุ่ม Managed care ยังมีต่อไป

โดยรวมแล้ว สถานการณ์แพร่ระบาดของ COVID-19 ที่เริ่มคลี่คลายน่าจะส่งผลด้านบวกต่ออุตสาหกรรม Health care มากกว่าด้านลบ และด้วย Valuation ที่ยังมีส่วนลดเทียบกับดัชนี S&P500 เมื่อเทียบกับอดีต เชื่อว่า การลงทุนในธุรกิจ Health care ยังน่าจะมีแนวโน้มที่ดีทั้งในระยะสั้นและระยะยาวหลังจากนี้

#### Portfolio Positioning and Outlook: กองทุนเปิดบัวหลวงโกลบอลเฮลธ์แคร์เพื่อการเลี้ยงชีพ (BCARERMF)

ทีมจัดการลงทุน กองทุนบัวหลวง ยังคงเชื่อมั่นต่อศักยภาพในอนาคตของอุตสาหกรรม Health Care ด้วยแรงผลักดันจากแนวโน้มสังคมผู้สูงอายุ หรือ Aging Society การพัฒนานวัตกรรมทางการแพทย์ ที่มีอยู่ตลอดเวลา รวมทั้งการนำเทคโนโลยีมาใช้มากขึ้น ล้วนแต่เป็นปัจจัยส่งเสริมเชิงบวกต่อบริษัทในอุตสาหกรรมนี้ และเรายังเชื่อมั่นในความสามารถและประสบการณ์ของผู้จัดการกองทุนหลักที่มีมากกว่า 20 ปีในการลงทุนในอุตสาหกรรม Health Care ซึ่งเป็นหัวใจสำคัญในการเลือกลงทุนหุ้นในกลุ่มนี้ที่ต้องใช้ความเข้าใจในธุรกิจเฉพาะทางอย่างลึกซึ้ง

สำหรับการลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 กองทุนเปิดบัวหลวงโกลบอลเฮลธ์แคร์เพื่อการเลี้ยงชีพ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 เท่ากับ 5,569.63 ล้านบาท หรือ 14.2367 บาทต่อหน่วยลงทุน และมีผลการดำเนินงานย้อนหลังในรอบระยะเวลาหกเดือน คิดเป็นร้อยละ 9.77

กองทุนบัวหลวง ขอกราบขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจ และขอให้คำมั่นว่าบริษัทจะบริหารกองทุนด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ ภายใต้กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนด และยึดมั่นในจรรยาบรรณวิชาชีพโดยเคร่งครัด

Fund Management  
กองทุนบัวหลวง



ธนาคารกสิกรไทย  
开泰银行 KASIKORNBANK



## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงโกลบอลเฮลธ์แคร์เพื่อการเลี้ยงชีพ

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดบัวหลวงโกลบอลเฮลธ์แคร์เพื่อการเลี้ยงชีพ ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน พ.ศ. 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2563 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดบัวหลวงโกลบอลเฮลธ์แคร์เพื่อการเลี้ยงชีพ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

๕๕๖๖

(นายศิริวุฒิ เจียมบุรเศรษฐ์)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

Shani

(นางสาวนันท์กานา กระแสร์เพิ่ม)

หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 4 ธันวาคม พ.ศ. 2563

**ผลการดำเนินงานของกองทุน  
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563**

	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง					
	% ตามช่วงเวลา		% ต่อปี			
	3 เดือน ตั้งแต่ 31 ส.ค. 63	6 เดือน ตั้งแต่ 29 พ.ค. 63	1 ปี ตั้งแต่ 29 พ.ย. 62	3 ปี ตั้งแต่ 30 พ.ย. 60	5 ปี ตั้งแต่ 30 พ.ย. 58	ตั้งแต่จัดตั้ง วันที่ 19 พ.ค 58
มูลค่าหน่วยลงทุน <sup>1</sup> (บาท)	13.7869	12.9694	11.8385	10.6318	10.4417	10.0000
ผลการดำเนินงาน ของ BCARERMF	3.26	9.77	20.14	10.21	6.39	6.58
เกณฑ์มาตรฐาน <sup>2</sup>	-0.54	2.03	14.03	8.84	5.90	5.52
ความผันผวน (Standard Deviation) ของผลการดำเนินงาน	18.98 <sup>3</sup>	18.69 <sup>3</sup>	28.00	20.50	18.64	18.69
ความผันผวน (Standard Deviation) ของเกณฑ์มาตรฐาน	18.38 <sup>3</sup>	17.80 <sup>3</sup>	25.22	17.85	15.76	15.87

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

<sup>1</sup> มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันทำการต้นรอบที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง

<sup>2</sup> เกณฑ์มาตรฐาน หมายถึง MSCI World Health Care Index NET (ซึ่งเป็นเกณฑ์วัดผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก) ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

<sup>3</sup> % ต่อปี

## ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงาน ของ Wellington Global Health Care Equity Fund (กองทุนหลัก)

<b>ชื่อกองทุน</b>	: Wellington Global Health Care Equity Fund
<b>วันที่จัดตั้งกองทุน</b>	: 21 ตุลาคม 2546
<b>ประเภทโครงการ</b>	: กองทุนรวมตราสารทุน
<b>อายุโครงการ</b>	: ไม่กำหนด
<b>ดัชนีชี้วัด</b>	: MSCI World Health Care Index NET อย่างไรก็ดี กองทุนหลักควบคุมความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ โดยใช้วิธี Relative VaR โดย VaR ของ Portfolio ต้องไม่เกิน 2 เท่าของ VaR ของ S&P North America Healthcare Sector Index
<b>ผู้จัดการกองทุน</b>	: Wellington Management Company LLP (WMC)
<b>ผู้รับฝากทรัพย์สิน</b>	: State Street Custodial Services (Ireland) Limited
<b>วัตถุประสงค์การลงทุน</b>	

Wellington Global Health Care Equity Fund (กองทุนหลัก) มีวัตถุประสงค์เพื่อแสวงหาผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารทุนของกลุ่มบริษัทเวชภัณฑ์ เทคโนโลยีชีวภาพ บริการด้านสุขภาพ และผลิตภัณฑ์ทางการแพทย์

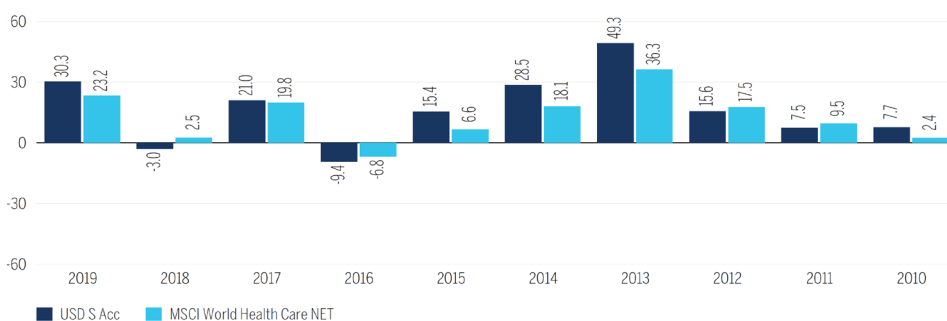
### นโยบายการลงทุน

- กองทุนหลักจะมุ่งลงทุนในตราสารทุน ใน Health Care Sector มีนโยบายที่จะกระจายการลงทุนในตราสารทุนของบริษัทในอุตสาหกรรม Health Care ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ทั่วโลก
- กองทุนหลักบริหารจัดการโดย Wellington Management Company LLP (WMC)
- กองทุนหลักเป็นกองทุนที่จัดตั้งตามระเบียบของ UCITS ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศไอร์แลนด์ ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organization of Securities Commission (IOSCO)
- กองทุนหลักมีขั้นตอนการลงทุนที่เน้นการวิเคราะห์จาก Bottom-up Approach ซึ่งพิจารณาบริษัทที่มีปัจจัยพื้นฐานดี มีคุณค่าในระยะยาว เบื้องต้นแบ่งออกเป็น 4 หมวดธุรกิจย่อย (Sub-Sectors) ได้แก่
  - หมวดเวชภัณฑ์ทั่วไป (Major Pharmaceuticals)
  - หมวดเทคโนโลยีชีวภาพ (Biotechnology) และเวชภัณฑ์เฉพาะทาง (Specialty Pharmaceuticals)
  - หมวดผลิตภัณฑ์ทางการแพทย์ (Medical Products)
  - หมวดบริการด้านสุขภาพ (Health Services)
- กองทุนหลักมีนโยบายกระจายการลงทุน โดยกำหนดให้ลงทุนในแต่ละหลักทรัพย์ได้ไม่เกินร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน และกองทุนลงทุนในตลาดเกิดใหม่ไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน
- กองทุนหลักมีนโยบายที่นำเงินส่วนใหญ่ของกองทุนไปลงทุนในหลักทรัพย์ โดยจะสำรองเงินสดเป็นจำนวนน้อยที่สุด เพื่อวัตถุประสงค์ในด้านสภาพคล่องของกองทุนเท่านั้น
- กองทุนหลักอาจพิจารณาการลงทุนหรือมีไว้ซึ่งตราสารอนุพันธ์ (Derivative Transaction) เช่น Future Option Forward และ SWAP และหรือตราสารอื่นๆ เช่น Depositary Receipt หลักทรัพย์ของกิจการที่มีลักษณะเป็น Supranational Entities ที่ออกในสกุลเงินของประเทศต่างๆ หลักทรัพย์ข้ามชาติ หรือหลักทรัพย์ที่มีลักษณะเป็น Semi-Governmental Securities

### ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนหลัก

	YTD	1 MO	3 MOS	1 YR	3 YRS	5 YRS	10 YRS	SINCE INCEPTION
USD S Acc	19.1	8.2	5.4	23.7	14.2	10.8	17.0	13.0
MSCI World Health Care NET	10.1	9.0	2.2	13.9	11.6	9.5	13.7	9.5

### CALENDAR YEAR RETURNS



## TOP 10 HOLDINGS

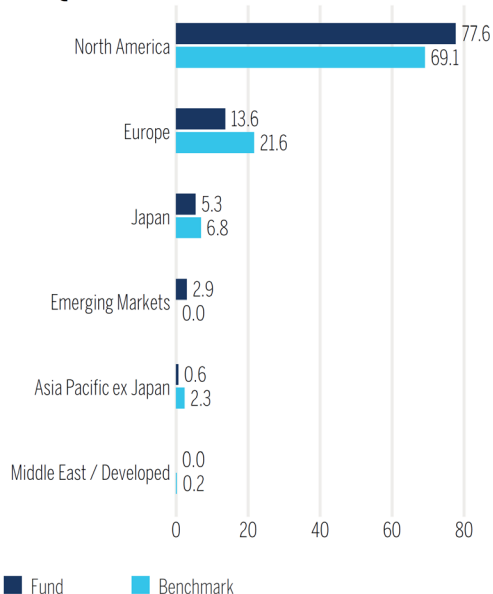
COMPANY NAME	COUNTRY	INDUSTRY	% OF EQUITY
UnitedHealth Group	United States	Health Care Equipment & Services	5.8
Pfizer Inc	United States	Pharma, Biotech & Life Sciences	3.9
Abbott Laboratories	United States	Health Care Equipment & Services	3.4
Thermo Fisher Scient	United States	Pharma, Biotech & Life Sciences	3.1
AstraZeneca PLC	United Kingdom	Pharma, Biotech & Life Sciences	2.8
Boston Scientific	United States	Health Care Equipment & Services	2.7
Danaher Corp	United States	Health Care Equipment & Services	2.5
Eli Lilly and Co	United States	Pharma, Biotech & Life Sciences	2.3
Edwards Lifesciences	United States	Health Care Equipment & Services	2.3
Vertex Pharmaceutica	United States	Pharma, Biotech & Life Sciences	2.2
<b>Total of Top 10</b>			<b>31.0</b>

Number of Equity Names

136

## REGIONAL DISTRIBUTION

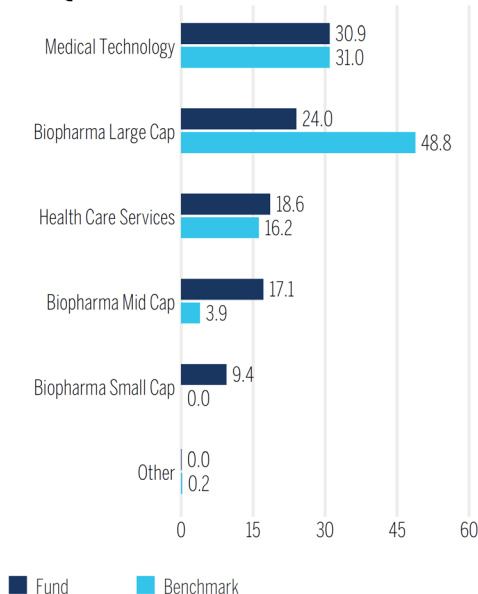
% OF EQUITY



Totals may not add up to 100% due to rounding.

## SECTOR DISTRIBUTION

% OF EQUITY



Totals may not add up to 100% due to rounding.

## ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

<b>Beta (3 Yr):</b>	<b>1.11</b>
<b>Tracking Risk (3 Yr, Annualised):</b>	<b>7.7%</b>
<b>Turnover:</b>	<b>49.5%</b>

แหล่งที่มา: Wellington Management ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

**รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน**  
**ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563**

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ</b>	<b>5,171,810,231.53</b>	<b>92.86</b>
<b>ประเทศไอร์แลนด์</b>		
<b>หน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารทุน</b>		
Wellington Global Health Care Equity Fund	5,196,041,431.53	93.29
<b>เงินฝากธนาคาร</b>		
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ	(24,231,200.00)	(0.44)
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</b>	<b>382,167,716.71</b>	<b>6.86</b>
<b>เงินฝากธนาคาร</b>		
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA	122,072,581.56	2.19
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	260,095,135.15	4.67
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)</b>	<b>5,569,626,624.78</b>	
<b>มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)</b>		<b>14.2367</b>



**รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก  
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563**

กลุ่มของตราสาร	มูลค่า ตามราคาตลาด (ล้านบาท)	% NAV
1. กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
2. กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรองผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	122.07	2.19
3. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	-	-
4. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-
5. ตราสารที่ไม่มีคุณสมบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่องการลงทุนของกองทุน	-	-
สัดส่วนการลงทุนสูงสุดในกลุ่ม 4. ที่คาดว่าจะลงทุนในเดือนธันวาคม 2563	-	-

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก  
ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้า/ ผู้รับรอง/ ผู้สลับหลัง	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่า ตามราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารยูโอบี	-	-	AAA	-	122,072,581.56
2. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกรุงเทพ	-	-	AA+(tha)	-	14,823,394.63
3. เงินฝากธนาคาร	บมจ. ธนาคารกสิกรไทย	-	-	AA+(tha)	-	245,271,740.52

**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

**งบดุล**  
**ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563**  
(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	<b>บาท</b>
	<b>2563</b>
<b>สินทรัพย์</b>	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 3,619,709,698.61 บาท)	5,196,041,431.53
เงินฝากธนาคาร	392,208,143.15
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ย	240,528.89
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	21,265,342.00
รวมสินทรัพย์	<u>5,609,755,445.57</u>
<b>หนี้สิน</b>	
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	24,231,200.00
เจ้าหนี้ผู้ถือหน่วยลงทุน	10,280,955.33
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	107,905.50
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5,287,932.53
หนี้สินอื่น	220,827.43
รวมหนี้สิน	<u>40,128,820.79</u>
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	<b><u>5,569,626,624.78</u></b>
<b>สินทรัพย์สุทธิ:</b>	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	3,912,143,324.23
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	118,285,889.20
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	1,539,197,411.35
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	<b><u>5,569,626,624.78</u></b>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (บาท)	14.2367
จำนวนหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)	391,214,332.4229

## งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่าต่อหน่วย</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u> (%)
<b>เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ</b>			
<b>หน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารทุน</b>			
Wellington Global Health Care Equity Fund *	2,121,542.7370	5,196,041,431.53	100.00
<b>รวมหน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารทุน</b>		<b>5,196,041,431.53</b>	<b>100.00</b>
<b>รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ</b>		<b>5,196,041,431.53</b>	<b>100.00</b>
<b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 3,619,709,698.61 บาท)</b>		<b>5,196,041,431.53</b>	<b>100.00</b>

\* Wellington Global Health Care Equity Fund มีนโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์ตราสารทุนของบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรม Health Care ทั่วโลก

**งบกำไรขาดทุน**  
**สำหรับระยะเวลาหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563**  
 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

	<b>บาท</b>
	<b>2563</b>
<b>รายได้จากการลงทุน</b>	
รายได้ดอกเบี้ย	275,471.38
รายได้อื่น	3,999,151.56
รวมรายได้จากการลงทุน	4,274,622.94
 <b>ค่าใช้จ่าย</b>	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	31,591,224.73
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	827,754.72
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	1,379,591.16
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	31,081.54
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	5,070,239.95
รวมค่าใช้จ่าย	38,899,892.10
<b>รายได้(ขาดทุน)จากการลงทุนสุทธิ</b>	<b>(34,625,269.16)</b>
 <b>รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน</b>	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	7,431,661.33
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	400,861,262.85
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	67,721,740.00
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	41,092,620.50
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	517,107,284.68
<b>การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน</b>	<b>482,482,015.52</b>

**ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน**  
**สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563**

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน <sup>1</sup> (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) <sup>2</sup> [ค่าธรรมเนียมการจัดการ ไม่เกิน 1.00% ต่อปี แต่กองทุนอาจได้รับเงินค่าตอบแทนคืนจากกองทุนรวมต่างประเทศอีกไม่เกิน 0.50% ต่อปี]	29,524.51	0.573
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	773.60	0.015
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	1,289.34	0.025
ค่าโฆษณา (Advertising Expense)	4,206.68	0.082
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ <sup>3</sup> (Other Expense)	576.80	0.011
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด<sup>4</sup></b>	<b>36,370.93</b>	<b>0.705</b>

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

<sup>2</sup> รวมเงินค่าตอบแทนที่กองทุนได้รับคืนจากกองทุนรวมต่างประเทศ ร้อยละ 0.07 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิถัวเฉลี่ย

<sup>3</sup> ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

<sup>4</sup> ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

**ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)  
สำหรับระยะเวลาดังแต่แต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563**

- ไม่มี -

**หมายเหตุ:** กรณีกองทุน Feeder Fund บริษัทจัดการจะซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยของกองทุนหลักสอดคล้องกับการซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยของผู้ลงทุน

**บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก  
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563**

- ไม่มี -

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



**รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหกเดือน  
สิ้นสุด ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563**

ลำดับที่	รายชื่อ
1	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

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

**ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง  
สิ้นสุด ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563**

- ไม่มี -

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

**การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)  
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563**

- ไม่มี -

วันที่รวบรวมข้อมูล 6 ธันวาคม 2563



กองทุนบัวหลวง

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