



รายงานประจำปี

กองทุนเปิดบัวหลวงโกลบอลเฮลธ์แคร์เพื่อการเลี้ยงชีพ

Bualuang Global Health Care RMF (BCARERMF)

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

สารบัญ

ความเห็นของบริษัทจัดการ	1
ข้อมูลบริษัทจัดการ	2
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	2
ข้อมูลกองทุน	3
การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี	4
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	5
ผลการดำเนินงานของกองทุน	6
ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก	7
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน	10
รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก	11
รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝากที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว	12
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	13
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	14
บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก	15
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน	16
รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหนึ่งปี	32
ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง	33
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	34

ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงโกลบอลเฮลท์แคร์เพื่อการเลี้ยงชีพ (BCARERMF)

ดัชนีหุ้นโลกในเดือนพฤษภาคมกลับมาฟื้นตัวอย่างร้อนแรง โดยดัชนี MSCI All Country World Index ให้ผลตอบแทน +4.5% สนับสนุนโดยการประกาศผลการดำเนินงานของบริษัทในกลุ่มเทคโนโลยีที่ยังมีการเติบโตมากกว่าที่คาดอย่างต่อเนื่องจากการลงทุนใน AI ซึ่งส่งผลโดยตรงต่อแนวโน้มความต้องการสินค้าในกลุ่มชิปเซมิคอนดักเตอร์และดัชนีหุ้นเซมิคอนดักเตอร์มีการปรับขึ้นระหว่างเดือนสูงกว่า 20% และส่งผลให้ดัชนีหุ้นสหรัฐฯ ทั้ง S&P500 Nasdaq และ Dow Jones ปรับตัวขึ้นแตะระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ซึ่งนอกจากตลาดหุ้นสหรัฐฯ แล้ว การเติบโตของธุรกิจ AI ยังส่งผลเชิงบวกต่อตลาดหุ้นที่มีสัดส่วนธุรกิจดังกล่าวในระดับสูงเช่นเดียวกับ ได้แก่ ดัชนี KOSPI ของเกาหลีใต้ +25% ดัชนี TWSE50 ของไต้หวัน +15.6% และดัชนี Nikkei225 ของญี่ปุ่น +11.7% ทั้งนี้ โดยรวมแล้วถึงแม้ตลาดจะปรับขึ้นทำระดับสูงสุดใหม่ แต่ตลาดยังให้ผลตอบแทนในลักษณะที่มีการกระจุกตัวค่อนข้างสูง เม็ดเงินส่วนใหญ่ไหลเข้าสู่หุ้นกลุ่มเติบโตขนาดใหญ่ (Large-cap Growth) สังเกตได้จากดัชนี S&P500 แบบถ่วงน้ำหนักปกติปรับตัวขึ้นเพียง +2.4% โดยกลุ่มพลังงาน (Energy) กับสาธารณูปโภค (Utilities) เป็นกลุ่มที่ปรับตัวลดลงเนื่องจากราคาน้ำมันที่อ่อนตัวลงในครึ่งเดือนหลัง ด้านนโยบายการเงิน วุฒิสภาสหรัฐฯ ได้มีมติไฟเขียวแต่งตั้ง นายเควิน วอร์ช (Kevin Warsh) เข้าดำรงตำแหน่งคณะกรรมการผู้ว่าการ Fed ท่ามกลางกระแสคาดการณ์ว่าทิศทางนโยบายการเงินจะมีความเข้มงวดต่อเนื่องในช่วงที่เหลือของปี

ผู้จัดการกองทุนหลัก (Wellington Global Health Care Equity Fund) ยังคงให้น้ำหนักการลงทุนในบริษัทกลุ่ม Biopharma ด้วยมองว่าเป็นหัวใจและแหล่งสำคัญของนวัตกรรม ไม่ว่าจะเป็นโรคหัวใจและเมตาบอลิซึม มะเร็งวิทยา และภูมิคุ้มกันวิทยา ส่งผลให้มีแนวโน้มที่จะได้รับการปรับประมาณการกำไร รวมถึงกิจกรรมการควบรวมบริษัทและการซื้อกิจการ (M&A) ที่น่าจะยังคงดำเนินไปอย่างต่อเนื่อง เพื่อที่บริษัทจะรับมือการหมดอายุสิทธิบัตรของยาหลายรายการในอนาคต ขณะที่เพิ่มความระมัดระวังต่อบริษัทกลุ่ม Medical Technology มากขึ้น แม้ว่าจะยังมีมุมมองโดยรวมเป็นเชิงบวก เนื่องด้วยผลการดำเนินงานของหุ้นในกลุ่มนี้ได้รับอิทธิพลจากวัฏจักรผลิตภัณฑ์และนวัตกรรมเฉพาะบริษัทมากขึ้น โดยเฉพาะในด้านโรคหัวใจ หุ่นยนต์ทางการแพทย์ และการวินิจฉัยโรคในกลุ่ม Health Care Services มองว่าระดับการใช้บริการทางการแพทย์ยังคงอยู่ในระดับสูง ซึ่งเป็นปัจจัยสนับสนุนผู้ให้บริการ ขณะที่แนวโน้มในธุรกิจประกันสุขภาพแบบ Managed Care ยังคงสะท้อนการฟื้นตัวที่ค่อยเป็นค่อยไป อนึ่ง การปรับปรุงอัตราการจ่ายเงินของ Medicare Advantage ล่าสุดช่วยสร้างปัจจัยบวกในระดับหนึ่งและบรรเทาความกังวลระยะสั้น ทำให้มองเห็นแนวโน้มกำไรได้ชัดเจนขึ้น และเพิ่มความยืดหยุ่นในการบริหารแผนประกัน ผู้จัดการกองทุนมองว่าปัจจัยพื้นฐานภาคธุรกิจ Health Care จะยังคงแข็งแกร่งและมีเสถียรภาพ ขณะที่กิจกรรมการควบรวมและเข้าซื้อกิจการ (M&A) จะดำเนินต่อเนื่อง อีกทั้งความชัดเจนที่เพิ่มขึ้นเกี่ยวกับนโยบายและแนวโน้มการใช้บริการ จะช่วยดึงดูดความสนใจจากนักลงทุนทั่วไป (Generalist Investors) มากขึ้น และจะเอื้อโอกาสต่อการคัดสรรเลือกหุ้นเชิงรุก (Active Stock Selection) ได้

สำหรับการลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569 กองทุน BCARERMF มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569 เท่ากับ 7,552.20 ล้านบาท หรือ 14.8606 บาทต่อหน่วยลงทุน และมีผลการดำเนินงานย้อนหลังในรอบระยะเวลาหนึ่งปี คิดเป็น 21.34%

กองทุนบัวหลวง ขอกราบขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจ และขอให้เชื่อมั่นว่าบริษัทจะบริหารกองทุนด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ ภายใต้กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนด และยึดมั่นในจรรยาบรรณวิชาชีพโดยเคร่งครัด

Fund Management

กองทุนบัวหลวง

ข้อมูลบริษัทจัดการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด จดทะเบียนเป็นบริษัทจำกัดเลขที่ 0105535049700 เมื่อวันที่ 19 มีนาคม พ.ศ. 2535 ด้วยทุนจดทะเบียน 100 ล้านบาท โดยได้รับชำระเต็มมูลค่าแล้ว และได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลัง ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการจัดการลงทุนตามใบอนุญาตเลขที่ ลค-0005-02 เมื่อวันที่ 15 มกราคม พ.ศ. 2553

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ร้อยละ
1. ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	75.0
2. บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	10.0
3. Asia Financial Holdings Ltd.	10.0
4. บริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด (มหาชน)	5.0

รายชื่อผู้จัดการกองทุน (ข้อมูล ณ วันที่ 20 กรกฎาคม 2569)

- นางสาวศรณี นาคธน
- นายพูนสิน เฟ่งสมบุญ
- นายวิศรุต เสกสรรพานิช

ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบัน ได้ที่ <https://www.bblam.co.th/about-bualuang-fund/corporate-information/company-profile>

ข้อมูลกองทุน

กองทุนเปิดบัวหลวงโกลบอลเฮลธ์แคร์เพื่อการเลี้ยงชีพ เป็นกองทุนซึ่งบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้จัดตั้งขึ้น เพื่อระดมเงินจากผู้ลงทุนทั่วไป โดยมีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 9,000 ล้านบาท ประกอบด้วยหน่วยลงทุน 900 ล้านหน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท เป็นกองทุนรวมตราสารทุน ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ที่มีลักษณะเป็นกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ ซึ่งลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) และมีนโยบายการลงทุนเฉพาะเจาะจงในหมวดอุตสาหกรรม (Sector Fund) ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน

นโยบายการลงทุน กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของ Wellington Global Health Care Equity Fund (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ส่วนที่เหลืออาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น ตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบ ทั้งในและต่างประเทศ รวมถึง Derivatives ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนใน Structured Note

Wellington Global Health Care Equity Fund (กองทุนหลัก) เป็นกองทุนรวมต่างประเทศที่บริหารจัดการโดย Wellington Management Company LLP ที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารทุนของบริษัทในอุตสาหกรรม Health Care ทั่วโลก

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด จะบริหารกองทุนเปิดบัวหลวงโกลบอลเฮลธ์แคร์เพื่อการเลี้ยงชีพ ตามข้อบังคับที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน ตลอดจนภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) โดยมีธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งจะทำหน้าที่เก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุนและควบคุมดูแลการดำเนินงานของบริษัทจัดการอย่างใกล้ชิด

การแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดโครงการในรอบปีบัญชี

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

เรื่อง	รายละเอียด	วันที่มีผล
ระยะเวลาการชำระเงิน ค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุน ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน	แก้ไขจากเดิม กำหนดให้ชำระเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการนับแต่วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน <u>เป็น</u> กำหนดให้การชำระเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนดังกล่าว ไม่นับรวมวันหยุดทำการในต่างประเทศที่กองทุนรวมลงทุนอยู่	เพื่อให้สอดคล้องกับประกาศ สำนักงาน ก.ล.ต. และเพิ่ม ความยืดหยุ่นในการบริหาร จัดการกองทุนให้มี ประสิทธิภาพยิ่งขึ้น โดยมีผลบังคับใช้วันที่ 3 ตุลาคม 2568 เป็นต้นไป
การป้องกันความเสี่ยง จากอัตราแลกเปลี่ยน เงินตราต่างประเทศ	แก้ไขจากเดิม ดุลยพินิจ <u>เป็น</u> ดุลยพินิจ (dynamic hedging) (0%-105% ของมูลค่าความเสี่ยง)	เพื่อให้สอดคล้องกับ ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. โดยมีผลบังคับใช้วันที่ 16 มีนาคม 2569 เป็นต้นไป
ค่าธรรมเนียมตาม ผลการดำเนินงาน (performance fee)	แก้ไขจากเดิม ไม่มีการระบุหัวข้อนี้ <u>เป็น</u> เพิ่มหัวข้อเรื่องนี้ โดยระบุว่า “ไม่มี”	



ธนาคารกสิกรไทย
开泰银行 KASIKORNBANK



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดบัวหลวงโกลบอลเฮลท์แคร์เพื่อการเลี้ยงชีพ

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดบัวหลวงโกลบอลเฮลท์แคร์เพื่อการเลี้ยงชีพ ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน พ.ศ. 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม พ.ศ. 2569 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดบัวหลวงโกลบอลเฮลท์แคร์เพื่อการเลี้ยงชีพ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นางสาวสุภาวดี เมธาวรากร)

รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นายวุฒิชัย รอดภัย)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 11 มิถุนายน พ.ศ. 2569

ผลการดำเนินงานของกองทุน

ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2569¹

	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง					
	% ตามช่วงเวลา		% ต่อปี			
	3 เดือน ตั้งแต่ 27 ก.พ. 69	6 เดือน ตั้งแต่ 28 พ.ย. 68	1 ปี ตั้งแต่ 30 พ.ค. 68	3 ปี ตั้งแต่ 31 พ.ค. 66	5 ปี ตั้งแต่ 31 พ.ค. 64	ตั้งแต่จัดตั้ง วันที่ 19 พ.ค. 58
มูลค่าหน่วยลงทุน ² (บาท)	15.1944	15.2967	12.2541	13.7194	15.0379	10.0000
ผลตอบแทนกองทุนรวม	-2.19	-2.84	21.34	2.70	-0.24	3.65
ผลตอบแทนตัวชี้วัด ³	-1.69	-2.14	24.08	5.04	5.57	6.50
ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	15.78 ⁴	14.20 ⁴	14.51	14.02	14.94	16.88
ความผันผวน (standard deviation) ของตัวชี้วัด	15.88 ⁴	14.42 ⁴	14.86	13.82	14.24	14.96

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

¹ วันทำการสุดท้ายของเดือน

² มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันทำการต้นรอบที่ใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนย้อนหลัง

³ ตัวชี้วัดกองทุนรวม คือ ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 50% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 50%

⁴ % ต่อปี

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

ชื่อกองทุน :	Wellington Global Health Care Equity Fund
วันที่จัดตั้งกองทุน :	21 ตุลาคม 2546
ประเภทโครงการ :	กองทุนรวมตราสารทุน
อายุโครงการ :	ไม่กำหนด
นโยบายการลงทุน :	เน้นลงทุนใน 4 หมวดธุรกิจย่อย (Sub-Sectors) ได้แก่ 1) หมวดเภสัชกรรมทั่วไป (Major Pharmaceuticals) 2) หมวดเทคโนโลยีชีวภาพ (Biotechnology) และเภสัชกรรมเฉพาะทาง (Specialty Pharmaceuticals) 3) หมวดผลิตภัณฑ์ทางการแพทย์ (Medical Products) 4) หมวดบริการด้านสุขภาพ (Health Services)
ผู้จัดการกองทุน :	Wellington Management Company LLP
ผู้รับฝากทรัพย์สิน	State Street Fund Services (Ireland) Limited

วัตถุประสงค์การลงทุน

Wellington Global Health Care Equity Fund (กองทุนหลัก) มีวัตถุประสงค์เพื่อแสวงหาผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารทุนของกลุ่มบริษัทเภสัชกรรม 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 แบ่งออกเป็น 4 หมวดธุรกิจย่อย (Sub-Sectors) ได้แก่
 - หมวดเภสัชกรรมทั่วไป (Major Pharmaceuticals)
 - หมวดเทคโนโลยีชีวภาพ (Biotechnology) และเภสัชกรรมเฉพาะทาง (Specialty Pharmaceuticals)
 - หมวดผลิตภัณฑ์ทางการแพทย์ (Medical Products)
 - หมวดบริการด้านสุขภาพ (Health Services)
- กองทุนหลักมีนโยบายกระจายการลงทุน โดยกำหนดให้ลงทุนในแต่ละหลักทรัพย์ได้ไม่เกินร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน และกองทุนลงทุนในตลาดเกิดใหม่ไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน
- กองทุนหลักมีนโยบายที่นำเงินส่วนใหญ่ของกองทุนไปลงทุนในหลักทรัพย์ โดยจะสำรองเงินสดเป็นจำนวนน้อยที่สุดเพื่อวัตถุประสงค์ในด้านสภาพคล่องของกองทุนเท่านั้น
- กองทุนหลักอาจพิจารณาลงทุนหรือมีไว้ซึ่งตราสารอนุพันธ์ (Derivative Transaction) เช่น Future Option Forward และ SWAP และหรือตราสารอื่นๆ เช่น Depositary Receipt หลักทรัพย์ของกิจการที่มีลักษณะเป็น Supranational Entities ที่ออกในสกุลเงินของประเทศต่างๆ หลักทรัพย์ข้ามชาติ หรือหลักทรัพย์ที่มีลักษณะเป็น Semi-Governmental Securities

FUND CHARACTERISTICS

Asset-Weighted Market Capitalisation:	USD 201.3 billion
Beta (3 Yr):	1.03
Tracking Risk (3 Yr, Annualised):	5.1%
Turnover:	66.9%

FEES AND PRICING

Minimum Investment: USD 1 million

Management Fee: 0.80% p.a.

Ongoing Charges Figure²: 0.89%

²The ongoing charges figure excludes Fund transaction costs, except depositary fees, and entry/exit charges paid by the Fund when buying or selling Shares in another collective investment undertaking. Full details are in the "Charges and Expenses" section of the Prospectus. Charges may change over time, and reduce return potential. | If an investor's own currency is different from the currency shown, costs could increase or decrease due to currency or exchange related fluctuations.

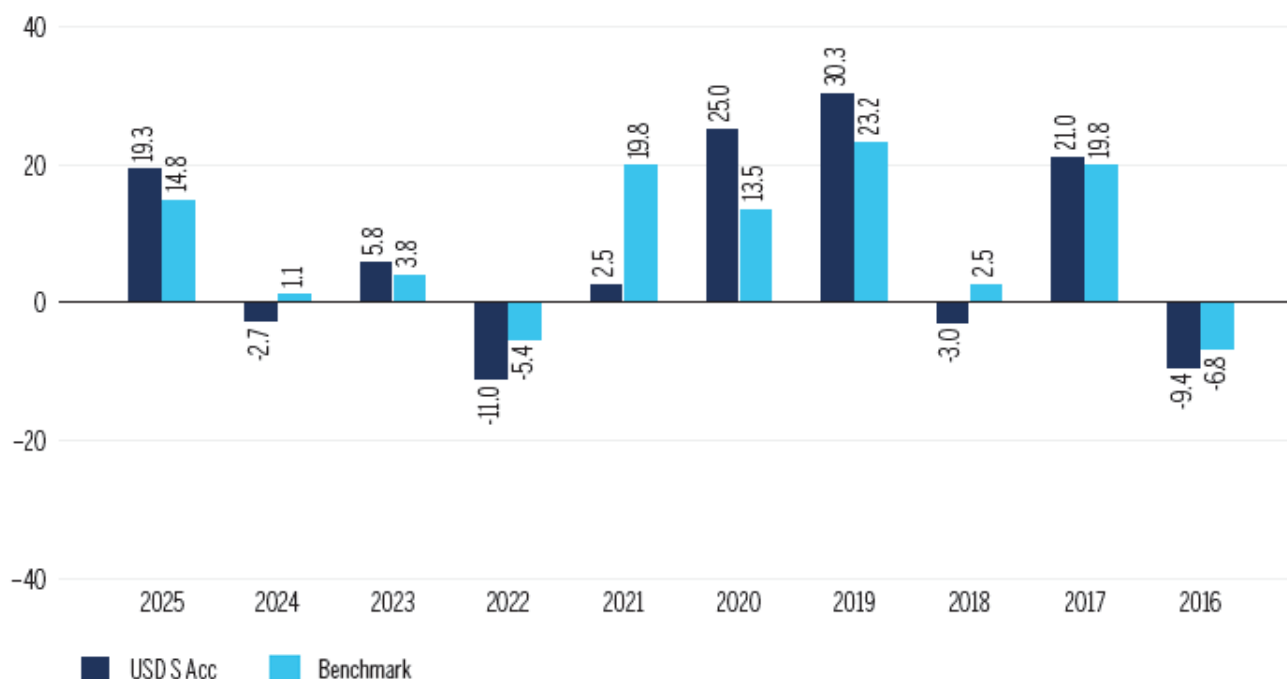
FUND PERFORMANCE (%)

Past performance does not predict future returns.

TOTAL RETURNS NET OF FEES AND EXPENSES

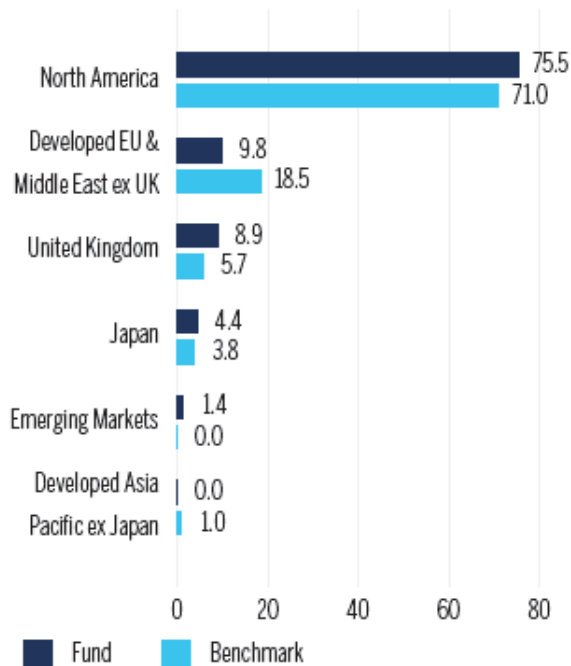
	YTD	1 MO	3 MOS	1 YR	3 YRS	5 YRS	10 YRS
USD S Acc	-1.1	1.7	-3.7	25.6	7.1	1.9	7.5
Benchmark	-3.0	1.9	-6.8	12.1	6.2	4.4	8.1

CALENDAR YEAR RETURNS



REGIONAL DISTRIBUTION

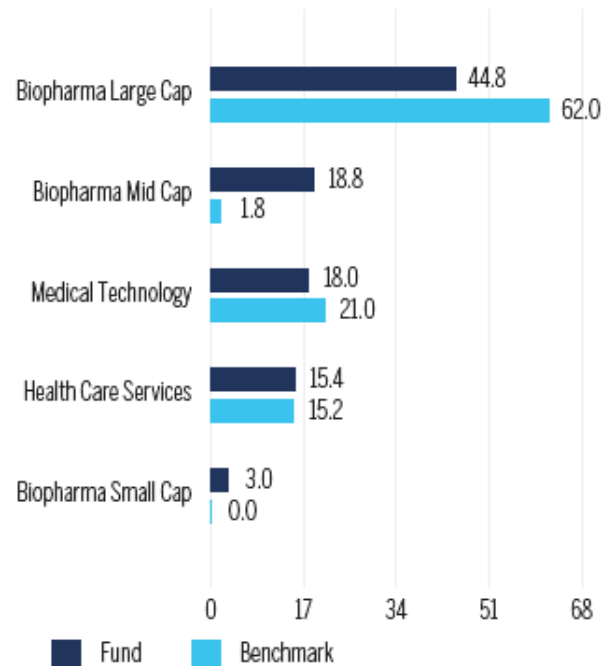
% OF EQUITY



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

SECTOR DISTRIBUTION

% OF EQUITY



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

TOP 10 HOLDINGS

COMPANY NAME	MARKET	INDUSTRY	% OF EQUITY
Eli Lilly & Co	United States	Pharma, Biotech & Life Sciences	8.5
Merck & Co	United States	Pharma, Biotech & Life Sciences	5.9
AstraZeneca PLC	United Kingdom	Pharma, Biotech & Life Sciences	4.6
Johnson & Johnson	United States	Pharma, Biotech & Life Sciences	4.1
UnitedHealth Group	United States	Health Care Equipment & Services	3.4
GSK PLC	United Kingdom	Pharma, Biotech & Life Sciences	2.7
Intuitive Surgical	United States	Health Care Equipment & Services	2.7
Edwards Lifesciences	United States	Health Care Equipment & Services	2.4
Elevance Health Inc	United States	Health Care Equipment & Services	2.2
Vertex Pharmaceuticals	United States	Pharma, Biotech & Life Sciences	2.1
Total of Top 10			38.6
Number of Equity Names			96

ข้อมูลล่าสุด ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบัน ได้ที่ <https://www.wellington.com/en-gb/institutional>

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ	7,479,273,416.95	99.03
หน่วยลงทุน		
Wellington Global Health Care Equity Fund	7,479,272,711.14	99.03
เงินฝากธนาคาร		
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ	705.81	0.00
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	103,797,663.94	1.37
เงินฝากธนาคาร		
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	92,722,541.93	1.23
อันดับความน่าเชื่อถือ A-	11,075,122.01	0.15
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(9,556,062.51)	(0.13)
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	(21,319,280.39)	(0.28)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	7,552,195,737.99	
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)		14.8606

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก

ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2569¹

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	% NAV
1. กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
2. กลุ่มตราสารของธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัท เงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	11.07	0.15
3. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	-	-
4. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-
5. ตราสารที่ไม่มีคุณสมบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่อง การลงทุนของกองทุน	-	-
สัดส่วนการลงทุนสูงสุด ในกลุ่ม 4. ที่คาดว่าจะลงทุนในเดือนมิถุนายน 2569	-	-

¹ วันทำการสุดท้ายของเดือน

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือเงินฝาก
ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำประกัน/ ผู้รับรอง/ ผู้หลักหลัง	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตามราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+(tha)	-	12,920,036.95
2. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+(tha)	-	79,802,504.98
3. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	-	-	A-	-	11,075,122.01

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 แสดงถึงระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่ต่ำที่สุดมีความสามารถสูงสุดในการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยตามกำหนดเวลา
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

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน ¹ (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) ² [ค่าธรรมเนียมการจัดการ ไม่เกินร้อยละ 1.00 ต่อปี แต่กองทุนอาจได้รับเงิน ค่าตอบแทนคืนจากกองทุนรวมต่างประเทศ อีกไม่เกินร้อยละ 0.50 ต่อปี]	98,255.64	1.34
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	2,202.11	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	3,670.19	0.05
ค่าโฆษณา (Advertising Expense)	2,791.82	0.04
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Cost)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ³ (Other Expense)	1,353.02	0.02
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด⁴	108,272.79	1.48

¹ เป็นค่าใช้จ่ายไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม อนึ่ง การคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน จะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนหักค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นฐานในการคำนวณ

² รวมเงินค่าตอบแทนที่กองทุนได้รับคืนจากกองทุนรวมต่างประเทศร้อยละ 0.34 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิถัวเฉลี่ย

³ ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

⁴ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio: PTR)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

- ไม่มี -

หมายเหตุ : PTR คือ ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า PTR สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

**บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569**

- ไม่มี -

หมายเหตุ : กองทุนเปิดบัวหลวงโกลบอลเฮลท์แคร์เพื่อการเลี้ยงชีพ เป็นกองทุนรวมตราสารทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ดังนั้น จึงไม่มีค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดบัวหลวงโกลบอลเฮลท์แคร์เพื่อการเลี้ยงชีพ

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดบัวหลวงโกลบอลเฮลท์แคร์เพื่อการเลี้ยงชีพ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จและ งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงข้อมูลนโยบาย การบัญชีที่มีสาระสำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดบัวหลวงโกลบอลเฮลท์แคร์เพื่อการเลี้ยงชีพ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569 และผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรใน สาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดย ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบ ของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวล จรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวล จรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตาม ความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบ บัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่า ข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงาน ของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มี สาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อ ข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงินผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อการดำเนินการได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยของผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลการแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าอย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวชมภูษ แซ่เต๋)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 8382

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 25 มิถุนายน 2569

กองทุนเปิดบัวหลวง โกลบอลเฮลท์แคร์เพื่อการเลี้ยงชีพ
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

กองทุนเปิดบัวหลวงโกลบอลเฮลท์แคร์เพื่อการเลี้ยงชีพ

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

	หมายเหตุ	บาท	
		2569	2568
สินทรัพย์	7		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4	7,479,272,711.14	6,337,469,843.24
เงินฝากธนาคาร	5	103,597,465.88	283,918,547.57
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย	5	200,903.87	1,456,095.61
จากการขายเงินลงทุน		9,771,300.00	-
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 5, 6	4,653,137.00	46,991,371.00
รวมสินทรัพย์		7,597,495,517.89	6,669,835,857.42
หนี้สิน	7		
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		15,799,275.16	13,520,641.09
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 5, 6	14,209,199.51	1,764,560.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	7,405,533.36	6,578,253.02
เจ้าหนี้อื่น	5	7,392,200.00	-
หนี้สินอื่น		493,571.87	279,790.55
รวมหนี้สิน		45,299,779.90	22,143,244.66
สินทรัพย์สุทธิ		7,552,195,737.99	6,647,692,612.76
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		5,082,006,039.76	5,425,040,390.67
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		730,540,687.19	865,660,628.37
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		1,739,649,011.04	356,991,593.72
สินทรัพย์สุทธิ		7,552,195,737.99	6,647,692,612.76
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		14.8606	12.2537
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		508,200,603.9757	542,504,039.0670

กองทุนเปิดบัวหลวงโกลบอลเฮลธ์แคร์เพื่อการเลี้ยงชีพ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ			
กองทุนตราสารทุน			
Wellington Global Health Care Equity Fund Class S (Accum-USD) *	2,444,571.172	7,479,272,711.14	100.00
รวมกองทุนตราสารทุน		7,479,272,711.14	100.00
รวมเงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ		7,479,272,711.14	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 5,152,554,806.70 บาท)		7,479,272,711.14	100.00

* Wellington Global Health Care Equity Fund Class S (Accum-USD) มีนโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์ตราสารทุนของบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรม Health Care ทั่วโลก

กองทุนเปิดบัวหลวงโกลบอลเฮลธ์แคร์เพื่อการเลี้ยงชีพ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ			
กองทุนตราสารทุน			
Wellington Global Health Care Equity Fund Class S (Accum-USD) *	2,582,511.321	6,337,469,843.24	100.00
รวมกองทุนตราสารทุน		6,337,469,843.24	100.00
รวมเงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ		6,337,469,843.24	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 5,396,296,180.69 บาท)		6,337,469,843.24	100.00

* Wellington Global Health Care Equity Fund Class S (Accum-USD) มีนโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์ตราสารทุนของบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรม Health Care ทั่วโลก

กองทุนเปิดบัวหลวงโกลบอลเฮลท์แคร์เพื่อการเลี้ยงชีพ
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

	หมายเหตุ	บาท	
		2569	2568
รายได้	3		
รายได้ดอกเบี้ย	5	1,010,005.74	3,355,562.59
รายได้อื่น	8	33,145,783.42	14,662,178.58
รวมรายได้		34,155,789.16	18,017,741.17
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	105,133,535.65	98,259,041.08
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		2,356,261.68	2,507,905.73
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	3,927,102.54	4,179,843.16
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		60,900.00	60,900.00
ค่าใช้จ่ายอื่น	5	4,312,765.09	14,270,408.72
รวมค่าใช้จ่าย		115,790,564.96	119,278,098.69
ขาดทุนสุทธิ		(81,634,775.80)	(101,260,357.52)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		166,369,307.34	157,224,220.03
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		1,385,544,241.89	(1,892,596,652.24)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(32,838,490.00)	226,330,810.00
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	6, 7	(54,782,873.51)	83,665,737.61
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		7.40	(11.39)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		1,464,292,193.12	(1,425,375,895.99)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		1,382,657,417.32	(1,526,636,253.51)

กองทุนเปิดบัวหลวงโกลบอลเฮลท์แคร์เพื่อการเลี้ยงชีพ
 งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

	บาท	
	2569	2568
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	1,382,657,417.32	(1,526,636,253.51)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	690,266,242.87	870,806,120.16
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(1,168,420,534.96)	(968,358,513.63)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	904,503,125.23	(1,624,188,646.98)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	6,647,692,612.76	8,271,881,259.74
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	7,552,195,737.99	6,647,692,612.76

	หน่วย	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	542,504,039.0670	550,707,365.7668
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	48,667,661.8776	61,292,482.0442
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(82,971,096.9689)	(69,495,808.7440)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	508,200,603.9757	542,504,039.0670

กองทุนเปิดบัวหลวงโกลบอลเฮลธ์แคร์เพื่อการเลี้ยงชีพ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดบัวหลวงโกลบอลเฮลธ์แคร์เพื่อการเลี้ยงชีพ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 19 พฤษภาคม 2558 ปัจจุบันกองทุนมีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 9,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 900 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ โดยเน้นการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศ ชื่อกองทุน Wellington Global Health Care Equity Fund Class S (Accum-USD) จัดทะเบียนในประเทศไอร์แลนด์ ซึ่งบริหารและจัดการโดย Wellington Management Company LLP โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน ทั้งนี้กองทุนอาจเข้าทำสัญญาอนุพันธ์ (Derivatives) ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

3. นโยบายการบัญชีที่มีสาระสำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- เงินลงทุนในกองทุนรวมที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปีแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันสิ้นปีจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบฐานะการเงิน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2569	2568
ซื้อเงินลงทุน	188,150,500.00	760,274,400.00
ขายเงินลงทุน	598,261,181.33	682,205,075.61

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกัน กับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569 และ 2568 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2569	2568	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	105,133,535.65	98,259,041.08	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)			
รายได้ดอกเบี้ย	44,741.47	72,135.64	ราคาตลาด
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	3,927,102.54	4,179,843.16	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	125,526.00	106,062.00	ราคาตลาด
ค่าธรรมเนียมบริการอื่น	870,244.34	841,090.74	ราคาตลาด
ซื้อเงินตราต่างประเทศ	13,369,413,100.00	9,084,000,400.00	ตามที่ระบุในสัญญา
ขายเงินตราต่างประเทศ	14,339,596,333.42	8,703,054,087.10	ตามที่ระบุในสัญญา

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569 และ 2568 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

	บาท	
	2569	2568
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	6,801,419.77	6,026,789.30
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร	12,901,956.03	10,090,067.94
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	18,080.92	22,865.46
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	2,019,033.00	25,387,280.00
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	10,492,154.54	790,680.00
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	340,070.98	301,339.43
เจ้าหนี้อื่น	629,000.00	-

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

	บาท		
	2569		
	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	3,336,641,950.00	4,653,137.00	14,209,199.51

	บาท		
	2568		
	จำนวนเงินตาม	มูลค่ายุติธรรม	
	สัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	2,648,014,100.00	46,991,371.00	1,764,560.00

7. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีความคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

	บาท			
	ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	7,479,272,711.14	-	7,479,272,711.14
ตราสารอนุพันธ์	-	4,653,137.00	-	4,653,137.00
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	14,209,199.51	-	14,209,199.51

	บาท			
	ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	6,337,469,843.24	-	6,337,469,843.24
ตราสารอนุพันธ์	-	46,991,371.00	-	46,991,371.00
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	1,764,560.00	-	1,764,560.00

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยกองทุนรวม และอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569			
	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	7,479,272,711.14	7,479,272,711.14
เงินฝากธนาคาร	103,597,465.88	-	-	103,597,465.88
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	200,903.87	200,903.87
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	9,771,300.00	9,771,300.00
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	4,653,137.00	4,653,137.00

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	15,799,275.16	15,799,275.16
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	14,209,199.51	14,209,199.51
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	7,405,533.36	7,405,533.36
เจ้าหนี้อื่น	-	-	7,392,200.00	7,392,200.00
หนี้สินอื่น	-	-	493,571.87	493,571.87

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	6,337,469,843.24	6,337,469,843.24
เงินฝากธนาคาร	283,918,547.57	-	-	283,918,547.57
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	1,456,095.61	1,456,095.61
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	46,991,371.00	46,991,371.00
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	13,520,641.09	13,520,641.09
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	1,764,560.00	1,764,560.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	6,578,253.02	6,578,253.02
หนี้สินอื่น	-	-	279,790.55	279,790.55

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569 และ 2568 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

รายการ	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	
	2569	2568
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	229,629,815.21	193,133,109.14
เงินฝากธนาคาร	21.67	21.67
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	300,000.00	-

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์ เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 6)

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารที่มีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

ผู้บริหารของกองทุน Wellington Global Health Care Equity Fund Class S (Accum-USD) จะวิเคราะห์ปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์ โดยกองทุนมีนโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์ตราสารทุนของบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรม Health Care ทั่วโลก

8. รายได้อื่น

รายได้อื่น ได้แก่ การจ่ายคืนค่าธรรมเนียมในการจัดการในต่างประเทศให้กับกองทุนตามอัตราที่ตกลงร่วมกันในสัญญา รายได้ดังกล่าวเป็นการรับผ่านกองทุนเพื่อจ่ายให้กับบริษัทจัดการ ในรูปของค่าธรรมเนียมการจัดการในอัตราไม่เกินร้อยละ 0.535 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

9. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 25 มิถุนายน 2569

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวมในช่วงหนึ่งปี

สิ้นสุด ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

ลำดับที่	รายชื่อ
1	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง

สิ้นสุด ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

- ไม่มี -

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง ได้ที่ www.bblam.co.th

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

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 ธนชาต 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 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

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
Allianz Global Investors	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Kotak Mahindra (UK) Ltd	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Nomura Asset Management	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Nippon Life India Asset Management Limited	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
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

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
GAM Fund Management Ltd	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
E Fund Management Co Ltd	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
First Trust Global Portfolios (FTGP)	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
Global X Management Company LLC	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
CITIC Securities Co., Ltd.	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
China Asset Management Co., Ltd.	Conference Call, เอกสารกองทุน และ เอกสาร Research	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน



กองทุนบัวหลวง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด

เลขที่ 175 อาคารสารคดีตึกยาวเวอร์ ชั้น 7 ชั้น 21 และ ชั้น 26 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์ 0-2674-6488 โทรสาร 0-2679-5996 www.bblam.co.th