กองทุนเปิด ยูไนเต็ด ออล ไชน่า อิควิตี้ ฟันด์

United All China Equity Fund: UCHINA-M

รายงานประจำปี

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีปี 2563/2564

สารบัญ

	หน้า
สารจากบริษัทจัดการ	1
รายชื่อกรรมการ และคณะผู้บริหาร	3
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	4
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	5
ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม	6
ข้อมูล UBS (Lux) Equity SICAV - All China (USD) I-A1-acc (กองทุนหลัก)	8
ตารางแสดงค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	10
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน	11
รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัว	12
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR)	13
อันดับความน่าเชื่อถือของธนาคารหรือสถาบันการเงิน	14
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากใช้บริการบุคคลอื่น ๆ	15
รายชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม	16
การลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน	17
ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน	18
การแก้ไขข้อผูกพัน	19
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	20

สารจากบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

<u>สรุปภาพรวมตลาด</u>

เศรษฐกิจโลกชะลอตัวลงจากการระบาดของไวรัส Covid-19 และการดำเนินงานทางเศรษฐกิจที่ยังต่ำกว่าระดับปกติ อย่างไรก็ตาม ธนาคารกลางและรัฐบาลทั่วโลกยังคงใช้นโยบายทางการเงินและการคลังเพื่อลดผลกระทบต่อเศรษฐกิจ ตลาดทุนมีการฟื้นตัวจากความคาดหวังเกี่ยวกับวัคซีน การคาดการณ์ถึงการฟื้นตัวของเศรษฐกิจส่งผลให้อัตราผลตอบแทนตราสารหนี้ปรับสูงขึ้นถึงแม้ว่าดอกเบี้ยนโยบายยังคงอยู่ในระดับต่ำ การใช้นโยบายการเงินแบบผ่อนคลายในประเทศหลักๆ จะช่วยลดแรงกดดันต่อการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง

<u>กลยุทธ์การลงทุนของกองทุนฯ</u>

กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของ UBS (LUX) Equity SICAV-All China (USD) I-A1-acc เพียงกองทุนเดียว บริหารจัดการโดย UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. และจดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก ซึ่งลงทุนในตลาดตราสารทุนของบริษัทของประเทศจีนที่จดทะเบียนทั้งในสาธารณรัฐประชาชนจีน หรือฮ่องกง รวมถึงหุ้นบริษัทที่จดทะเบียนในประเทศอื่น แต่มีการดำเนินธุรกิจหลักในสาธารณรัฐประชาชนจีน

น้ำหนักการลงทุนสูงสุด 10 อันดับ ณ วันที่ 31 มกราคม 2564

บริษัท	%/NAV
TENCENT HOLDINGS LTD	9.47
TAL EDUCATION GROUP ADR	9.44
ALIBABA GROUP ADR	9.19
KWEICHOW MOUTAI A CNY1	6.61
PING AN INSURANCE H CNY1	4.54
NETEASE INC ADR	4.31
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR HKD1	3.04
CHINA MERCHANTS BANK CNY1	2.42
NEW ORIENTAL EDU & TECH GRP ADR	2.13
WULIANGYE YIBIN CO LTD A	1.92

ผลการดำเนินงานของกองทุนฯ

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยของกองทุนสำหรับรอบบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2564 เพิ่มขึ้นร้อยละ 29.29 เปรียบเทียบกับดัชนีอ้างอิงมาตรฐานที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 41.18

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด ออล ไชน่า อิควิตี้ ฟันด์	ผลตอบแทนการลงทุน ระหว่าง 1 ก.พ. 2563 – 31 ม.ค 2564	ผลตอบแทนการลงทุน ระหว่าง 27 ก.พ. 2562* – 31 ม.ค 2563
กองทุน	29.29%	18.37%
ดัชนีอ้างอิงมาตรฐาน (เงินบาท)**	41.18%	3.32%

* วันจดทะเบียน

**ดัชนีอ้างอิงมาตรฐาน : ดัชนี MSCI China All Shares Net Total Return Index (USD) ซึ่งเป็นดัชนีเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก (Master Fund) ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

เนื่องในโอกาสที่กองทุนเปิด ยูไนเต็ด ออล ไชน่า อิควิตี้ ฟันด์ ซึ่งจะครบรอบปีบัญชีในวันที่ 31 มกราคม 2564 บริษัทจัดการใคร่ขอแจ้งให้ทราบว่า กองทุนเปิด ยูไนเต็ด ออล ไชน่า อิควิตี้ ฟันด์ ชนิดเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 4,615,630,809.09 บาท หรือคิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยเท่ากับ 15.3047 บาท และ กองทุนเปิด ยูไนเต็ด ออล ไชน่า อิควิตี้ ฟันด์ ชนิดเพื่อการออม มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 86,507,804.44 บาท หรือคิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยเท่ากับ 15.2597 บาท (ข้อมูล ณ วันที่ 29 มกราคม 2564)

บริษัทจัดการขอขอบคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจในการลงทุนกับกองทุนเปิด ยูไนเต็ด ออล ไชน่า อิควิตี้ ฟันด์ และขอให้คำมั่นว่าบริษัทจัดการจะบริหารกองทุนให้มีประสิทธิภาพมากที่สุดเพื่อประโยชน์สูงสุดของท่านด้วยความระมัดระวังรอบคอบภายใต้จรรยาบรรณวิชาชีพโดยเคร่งครัดท่านสามารถติดตามข่าวการประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเปิดได้จากเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด

(นายวนา พูลผล)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

รายชื่อกรรมการ และคณะผู้บริหาร
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด

รายชื่อกรรมการ

1. นายลี ไหว ไฟ	ประธานคณะกรรมการ
2. นายทีโอ บุน เคียต	กรรมการ
3. นายสัญชัย อภิศักดิ์ศิริกุล	กรรมการ
4. นางกัญลิกา บุษปวนิช	กรรมการ
5. นายวนา พูลผล	กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

คณะผู้บริหาร

1. นายวนา	พูลผล	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2. นางสุนรี	พิบูลย์ศักดิ์กุล	กรรมการผู้จัดการ สายปฏิบัติการ
3. นายเจิดพันธุ์	นิธยายน	กรรมการผู้จัดการ สายการลงทุน
4. นางสาววัชดา	ตั้งหะรัฐ	กรรมการผู้จัดการ สายพัฒนาธุรกิจ

สถานที่ตั้งของบริษัทจัดการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด
ชั้น 23A, 25 อาคารเอเซียเซ็นเตอร์
เลขที่ 173/27-30, 32-33 ถนนสาทรใต้
แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
โทรศัพท์ 0-2786-2222 โทรสาร 0-2786-2377

ธนาคารกสิกรไทย
开泰银行 KASIKORNBANK

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ยูไนเต็ด ออล ไชน่า อิควิตี้ ฟันด์

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิด ยูไนเต็ด ออล ไชน่า อิควิตี้ ฟันด์ ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2563 ถึงวันที่ 31 มกราคม พ.ศ. 2564 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิด ยูไนเต็ด ออล ไชน่า อิควิตี้ ฟันด์ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นายศิริวุฒิ เจียมบุรเศรษฐ์)
ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นางสาวนันทิกา กระแสร์เพิ่ม)
หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 5 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2564

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด ออล ไชน่า อิควิตี้ ฟันด์

รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2563 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2564

ลำดับที่	รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม
1	นางสาววรรณจันทร์ อึ้งถาวร*
2	นายกิตติพงษ์ กังวานเกียรติชัย*
3	นายฐิติรัฐ รัตนสิงห์*
4	นางสาวสิริอนงค์ ปิยสันติวงศ์

* ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้จัดการกองทุนและผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ถ้ามี)

ตารางสรุปผลการดำเนินงาน

วันจดทะเบียนกองทุน 27 ก.พ. 62

วันสิ้นสุดรอบบัญชี 31 ม.ค. 64

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด ออล ไชน่า อิควิตี้ ฟันด์ ชนิดเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป

	2554 2011	2555 2012	2556 2013	2557 2014	2558 2015	2559 2016	2560 2017	2561 2018	2562 2019	2563 2020
ผลตอบแทนของกองทุน (Fund Return)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	16.91%	22.48%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (Benchmark Return)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	3.18%	32.05%
ความผันผวนของผลดำเนินงาน (Fund Standard Deviation)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	14.02%	19.45%
ความผันผวนของตัวชี้วัด (Benchmark Standard Deviation)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	15.62%	21.78%

	ตั้งแต่ต้นปี (YTD) [1]	3 เดือน (3 Months)[1]	6 เดือน (6 Months)[1]	1 ปี (1 Year) [2]	3 ปี (3 Years) [2]	5 ปี (5 Years)[2]	10 ปี (10 Years)[2]	ตั้งแต่จัดตั้ง (Since Inception)[3]
ผลตอบแทนของกองทุน (Fund Return)	6.88%	11.78%	12.36%	29.38%	N/A	N/A	N/A	24.77%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (Benchmark Return)	7.06%	10.43%	17.54%	41.31%	N/A	N/A	N/A	21.69%
ความผันผวนของผลดำเนินงาน (Fund Standard Deviation)	5.11%	8.23%	11.40%	20.21%	N/A	N/A	N/A	17.99%
ความผันผวนของตัวชี้วัด (Benchmark Standard Deviation)	6.07%	9.13%	12.32%	22.44%	N/A	N/A	N/A	20.18%

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด ออล ไชน่า อิควิตี้ ฟันด์ ชนิดเพื่อการออม

	2554 2011	2555 2012	2556 2013	2557 2014	2558 2015	2559 2016	2560 2017	2561 2018	2562 2019	2563 2020
ผลตอบแทนของกองทุน (Fund Return)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.77%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (Benchmark Return)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.83%
ความผันผวนของผลดำเนินงาน (Fund Standard Deviation)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	3.12%
ความผันผวนของตัวชี้วัด (Benchmark Standard Deviation)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	3.89%

	ตั้งแต่ต้นปี (YTD) [1]	3 เดือน (3 Months)[1]	6 เดือน (6 Months)[1]	1 ปี (1 Year) [2]	3 ปี (3 Years) [2]	5 ปี (5 Years)[2]	10 ปี (10 Years)[2]	ตั้งแต่จัดตั้ง (Since Inception)[3]
ผลตอบแทนของกองทุน (Fund Return)	6.57%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	7.38%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (Benchmark Return)	7.06%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	7.95%
ความผันผวนของผลดำเนินงาน (Fund Standard Deviation)	5.03%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	5.90%
ความผันผวนของตัวชี้วัด (Benchmark Standard Deviation)	6.07%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	7.12%

หมายเหตุ 1) ผลตอบแทนต่อช่วงเวลา

2) ผลตอบแทนต่อปี

3) ถ้าจัดตั้งกองทุนน้อยกว่า 1 ปี ผลตอบแทนต่อช่วงเวลา ถ้าจัดตั้งกองทุนมากกว่าหรือเท่ากับ 1 ปี ผลตอบแทนร้อยละต่อปี

- ดัชนีชี้วัด : ดัชนี MSCI China All Shares Net Total Return Index (USD) ซึ่งเป็นดัชนีเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก (Master Fund) ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสามาคมบริษัทจัดการกองทุน

- ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

UBS

For marketing purposes
Swiss edition
Data as at end-February 2021
For professional clients / qualified investors only

UBS All China Equity I-A1-acc

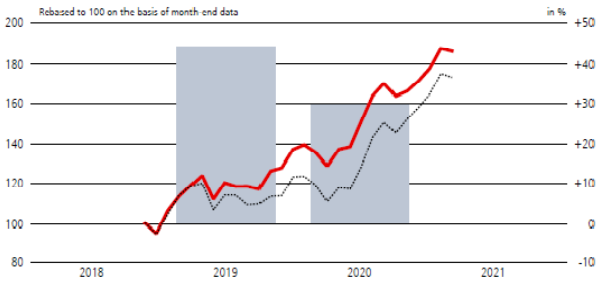
Fund Fact Sheet

UBS Emerging Market Funds > Equities

Fund description

- Actively managed equity fund based on an equity portfolio investing in selected Chinese companies.
- The manager is given great flexibility to take focused views on the most attractive stocks and exploit the best opportunities, unconstrained by the reference index.
- Diversified across sectors offering broad coverage of the onshore and offshore Chinese equity market.

Performance (basis USD, net of fees)[1]



Fund performance net of fees (left-hand scale)
Fund performance per year in % net of fees (right-hand scale)
Benchmark (left-hand scale)

Past performance is not a reliable indicator of future results.

in %	2018	2019	2020	2021 YTD[2]	Feb. 2021	LTD[3]	Ø p.a. 3 years	Ø p.a. 5 years
Portfolio (USD)	n.a.	44.04	29.76	4.96	-0.75	89.97	n.a.	n.a.
Benchmark[4]	n.a.	30.23	33.41	5.18	-1.03	77.16	n.a.	n.a.

The performance shown does not take account of any commissions, entry or exit charges.

1 These figures refer to the past. Source for all data and charts (if not indicated otherwise): UBS Asset Management
2 YTD: year-to-date (since beginning of the year)
3 LTD: launch-to-date
4 Reference index in currency of share class (without costs)

in %	09.2020	10.2020	11.2020	12.2020	01.2021	02.2021
Portfolio (USD)	-3.73	1.50	3.10	3.60	5.75	-0.75
Benchmark	-3.44	4.73	3.93	4.16	6.28	-1.03

Name of fund	**UBS (Lux) Equity SICAV - All China (USD)**
Share class	UBS (Lux) Equity SICAV - All China (USD) I-A1-acc
ISIN	LU1867708205
Securities no.	43 246 900
Bloomberg	UBAIA1A LX
Currency of fund / share class	USD/USD
Launch date	23.11.2018
Ongoing charges p.a.[1]	1.28%
Issue/redemption	daily
Swing pricing	yes
Accounting year end	31 May
Benchmark	MSCI China All-Share (net div. reinv.)
Distribution	Reinvestment
Management fee p.a.	0.990%
Name of the Management Company	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxembourg
Fund domicile	Luxembourg

1 as at 16.02.2021

Fund Statistics

Net asset value (USD, 26.02.2021)	189.97
Last 12 months (USD) – high	208.05
– low	120.81
Total fund assets (USD m) (26.02.2021)	4 888.85
Share class assets (USD m)	775.55

Key Figures

	2 years	3 years	5 years
Beta	0.82	n.a.	n.a.
Correlation	0.94	n.a.	n.a.
Volatility[1]			
– Portfolio	16.04%	n.a.	n.a.
— Benchmark	18.28%	20.37%	20.37%
Tracking error (ex post)	6.42%	n.a.	n.a.
Information ratio	0.75%	n.a.	n.a.
Sharpe ratio	1.67	n.a.	n.a.
Risk free rate	1.24%	n.a.	n.a.
R2	0.88	n.a.	n.a.

1 Annualised standard deviation

For more information

UBS Fund Infoline: 0800 899 899
Internet: www.ubs.com/funds
Contact your client advisor

Portfolio management representatives

Bin Shi
Morris Wu
Denise Cheung

UBS All China Equity I-A1-acc

Sector exposure (%)

	Portfolio	Benchmark	Deviation from index
Consumer Discretionary	24.48	25.76	-1.28
Others / Cash	16.44	-0.01	16.45
Financial Services	14.37	15.76	-1.39
Communication Services	14.28	14.87	-0.59
Consumer Staples	10.92	9.08	1.84
Health Care	8.90	8.00	0.90
Real estate	5.34	3.44	1.90
Information Technology	1.53	8.11	-6.58
Industrials	1.46	7.32	-5.86
Materials	1.45	4.54	-3.09
Utility	0.83	1.88	-1.05
Energy	0.00	1.25	-1.25

10 largest equity positions (%)

	Portfolio	Benchmark
TENCENT HOLDINGS LTD	9.47	10.23
TAL EDUCATION GROUP ADR	9.44	0.61
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	9.19	9.39
KWEICHOW MOUTAI CO LTD A	6.61	2.58
PING AN INSURANCE H CNY1	4.54	2.42
NETEASE INC-ADR	4.31	0.95
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR HKD1	3.04	0.00
CHINA MERCHANTS BANK CNY1	2.42	1.64
NEW ORIENTAL EDU & TECH GRP ADR	2.13	0.56
WULIANGYE YIBIN CO LTD A	1.92	1.05

Market exposure (%)

	Portfolio
China offshore	68.0
Cash	16.4

	Portfolio
China A onshore	15.6

Benefits

Easy access to investment opportunities provided by a rapidly growing Chinese economy. Investors gain access to all classes of shares, providing exposure to onshore and offshore China equities: A, B and H shares, Red chips, P chips and ADRs.
Due to the significant deviation from the reference index, the fund offers the potential to outperform the reference index.
Investors benefit from UBS being one of the few asset managers with a truly global investment platform.
The experienced portfolio management team can leverage local investment expertise in the Chinese market via our joint venture UBS SDIC in China.

Risks

UBS Emerging Market Funds invest in equities and may therefore be subject to high fluctuations in value. For this reason, an investment horizon of at least five years and corresponding risk tolerance and capacity are required. As these UBS Funds pursue an active management style, each Fund's performance can deviate from that of its reference index. Investors should also be aware of the political and social challenges that emerging markets face. All investments are subject to market fluctuations. Every Fund has specific risks, which can significantly increase under unusual market conditions.

Please note that additional fees (e.g. entry or exit fees) may be charged. Please refer to your financial adviser for more details. Investors should read the Key Investor Information Document (KIID), Prospectus and any applicable local offering document prior to investing. For a definition of financial terms refer to the glossary available at www.ubs.com/am-glossary.

For marketing and information purposes by UBS. For professional clients / qualified investors only. UBS funds under Luxembourg law. The fund documentation is available free of charge in English and, where relevant, in one of the local language(s) where the fund is registered. Before investing in a product please read the latest prospectus carefully and thoroughly. Units of UBS funds mentioned herein may not be eligible for sale in all jurisdictions or to certain categories of investors and may not be offered, sold or delivered in the United States. The information mentioned herein is not intended to be construed as a solicitation or an offer to buy or sell any securities or related financial instruments. Past performance is not a reliable indicator of future results. The performance shown does not take account of any commissions and costs charged when subscribing to and redeeming units. Commissions and costs have a negative impact on performance. If the currency of a financial product or financial service is different from your reference currency, the return can increase or decrease as a result of currency fluctuations. This information pays no regard to the specific or future investment objectives, financial or tax situation or particular needs of any specific recipient. The details and opinions contained in this document are provided by UBS without any guarantee or warranty and are for the recipient's personal use and information purposes only. This document may not be reproduced, redistributed or republished for any purpose without the written permission of UBS AG. Source for all data and charts (if not indicated otherwise): UBS Asset Management. The product described herein aligns to Article 6 of Regulation (EU) 2019/2088. The benchmark is the intellectual property of the respective index provider. The fund or the share class is neither sponsored nor endorsed by the index provider. The fund prospectus or supplemental prospectus contains the full disclaimer. This document contains statements that constitute "forward-looking statements", including, but not limited to, statements relating to our future business development. While these forward-looking statements represent our judgments and future expectations concerning the development of our business, a number of risks, uncertainties and other important factors could cause actual developments and results to differ materially from our expectations. **Switzerland:** Representative in Switzerland for UBS funds established under foreign law: UBS Fund Management (Switzerland) AG, P.O. Box, CH-4002 Basel. Paying agent: UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zurich. Prospectuses, key information document, the articles of association or the management regulations as well as annual and semi-annual reports of UBS funds are available in a language required by the local applicable law free of charge from UBS Asset Management Switzerland AG, c/o UBS AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich, Switzerland or from UBS Fund Management (Switzerland) AG, P.O. Box, CH-4002 Basel. More explanations of financial terms can be found at ubs.com/am-glossary.
© UBS 2021. The key symbol and UBS are among the registered and unregistered trademarks of UBS. All rights reserved.

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด ออล ไชน่า อิควิตี้ ฟันด์

ตารางแสดงค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับงวด ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2563 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2564

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's direct expense)	**จำนวนเงิน** **หน่วย : พันบาท**	**ร้อยละ ของ** **มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ**
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	44,237.32	1.6050
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	884.75	0.0321
ค่าธรรมเนียมการทำรายการ	-	-
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5,898.31	0.2140
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขาย - ช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
ค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขาย - ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
ค่าสอบบัญชี	41.20	0.0015
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ*	28.30	0.0010
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด **	51,089.88	1.8536

หมายเหตุ * ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่แต่ละรายการ ไม่เกินร้อยละ 0.01

** ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มไว้ด้วย (ถ้ามี)

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด ออล ไชน่า อิควิตี้ ฟันด์

ณ วันที่ 31 มกราคม 2564

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
เงินฝาก	487,776,293.68	10.37
ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	487,764,075.58	10.37
ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (USD)	12,218.10	0.00
อื่นๆ	-316,552,612.11	-6.73
ทรัพย์สินอื่น	320,156,840.71	6.81
หนี้สินอื่น	-636,709,452.82	-13.54
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินประเทศ LUXEMBOURG		
หุ้นสามัญ	4,492,842,954.46	95.56
ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ	4,492,842,954.46	95.56
หน่วยลงทุน	4,492,842,954.46	95.56
UBS (Lux) Equity SICAV - All China (USD) I-A1-acc	4,492,842,954.46	95.56
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	37,597,091.83	0.80
สัญญาฟอร์เวิร์ด	37,597,091.83	0.80
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	4,701,663,727.86	100.00

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัว
กองทุนเปิด ยูไนเต็ด ออล ไชน่า อิควิตี้ ฟันด์
ณ วันที่ 31 มกราคม 2564

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	อันดับความน่าเชื่อถือ	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน							
สัญญาฟอร์เวิร์ด	ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)	AA	ป้องกันความเสี่ยง	25,088,642.20	0.53	25/02/2564	25,088,642.20
	ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)	AA	ป้องกันความเสี่ยง	-760,881.00	-0.02	25/02/2564	-760,881.00
	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	AA+	ป้องกันความเสี่ยง	2,448.20	0.00	25/02/2564	2,448.20
	ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	A	ป้องกันความเสี่ยง	12,915,168.32	0.27	12/03/2564	12,915,168.32
	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	AA+	ป้องกันความเสี่ยง	351,714.11	0.01	25/02/2564	351,714.11

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR)

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด ออล ไชน่า อิควิตี้ ฟันด์

ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2563 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2564

123.28%

อันดับความน่าเชื่อถือของธนาคารหรือสถาบันการเงิน

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด ออล ไชน่า อิควิตี้ ฟันด์

ณ วันที่ 31 มกราคม 2564

เงินฝากธนาคาร	อันดับความน่าเชื่อถือโดยสถาบันในต่างประเทศ	อันดับความน่าเชื่อถือโดยสถาบันในประเทศ
-ไม่มี-	-	-

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่ใช้บริการบุคคลอื่น ๆ

ลำดับ	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
-	-ไม่มี-	-	-

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรมของกองทุนรวม

ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2563 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2564

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
-ไม่มี-

หมายเหตุ :

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ Website ของบริษัทจัดการที่ http://www.uobam.co.th หรือที่ Website ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ http://www.sec.or.th

ข้อมูลการลงทุน และเหตุผลในกรณีที่การลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด ออล ไชน่า อิควิตี้ ฟันด์

ในรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2563 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2564

วันที่	ชื่อหลักทรัพย์	อัตราส่วน ณ สิ้นวัน (%NAV)	อัตราส่วนตามโครงการ (%NAV)	สาเหตุ	การดำเนินการ
-ไม่มี-	-	-	-	-	-

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด ออล ไชน่า อิควิตี้ ฟันด์

ณ วันที่ 29 มกราคม 2564

-ไม่มี-

หมายเหตุ :

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ได้ที่ website ของบริษัทจัดการ http://www.uobam.co.th

การแก้ไขข้อผูกพัน

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด ออล ไชน่า อิควิตี้ ฟันด์

สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2563 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2564

เรื่องที่แก้ไข	เหตุผลที่แก้ไข	วันที่ได้รับความเห็นชอบ	วันที่มีผลใช้บังคับ
สิทธิหน้าที่และความรับผิดชอบของผู้ถือหน่วยลงทุน (ยกเลิกข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน)	แก้ไขตามประกาศ ทน.57/2563 ทน.62/2563 สธ.53/2563	11 มกราคม 2564	12 มกราคม 2564
การจัดทำทะเบียนหน่วยลงทุน การโอนหน่วยลงทุน และข้อจำกัดในการโอนหน่วยลงทุน (ยกเลิกข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน)	แก้ไขตามประกาศ ทน.62/2563	11 มกราคม 2564	12 มกราคม 2564
ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน (ยกเลิกข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน)	แก้ไขตามประกาศ ทน.57/2563 ทน.62/2563	11 มกราคม 2564	12 มกราคม 2564
การเลิกโครงการจัดการกองทุนรวม (ยกเลิกข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน)	แก้ไขตามประกาศ ทน.59/2563 ทน.60/2563 สน.21/2562 สน.9/2563	11 มกราคม 2564	12 มกราคม 2564

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด ออล ไชน่า อิควิตี้ ฟันด์

งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2564

PVA บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

100/19 ชั้น 14 อาคารว่องวานิช บี ถนนพระราม 9 ห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

โทรศัพท์ 02-645-0080 โทรสาร 02-645-0020 www.pvaudit.co.th

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด ยูไนเต็ด ออล ไชน่า อิควิตี้ ฟันด์

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด ยูไนเต็ด ออล ไชน่า อิควิตี้ ฟันด์ ("กองทุน") ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 มกราคม 2564 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด ยูไนเต็ด ออล ไชน่า อิควิตี้ ฟันด์ ณ วันที่ 31 มกราคม 2564 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

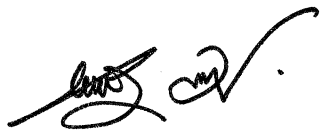
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นายเทอดทอง เทพมังกร)
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3787

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด
กรุงเทพฯ 16 มีนาคม 2564

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด ออล ไชน่า อิควิตี้ ฟันด์

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2564

		บาท	
	หมายเหตุ	2564	2563
สินทรัพย์	8		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4	4,492,842,954.46	627,559,032.77
เงินฝากธนาคาร		487,750,237.70	109,901,446.45
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		26,055.98	30,794.86
จากการขายหน่วยลงทุน		125,481,840.71	-
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 5, 6	38,357,972.83	4,500,157.16
รวมสินทรัพย์		5,144,459,061.68	741,991,431.24
หนี้สิน	8		
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		194,675,000.00	-
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		237,638,373.13	69,583,055.95
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 5, 6	1,118,381.00	19,268,362.99
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	7,719,253.75	934,287.10
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		3,908.40	4,619.23
หนี้สินอื่น	5	1,640,417.54	48,707.28
รวมหนี้สิน		442,795,333.82	89,839,032.55
สินทรัพย์สุทธิ		4,701,663,727.86	652,152,398.69
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		3,072,512,705.09	550,926,915.83
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		677,248,956.71	(8,930,831.01)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		951,902,066.06	110,156,313.87
สินทรัพย์สุทธิ	7	4,701,663,727.86	652,152,398.69

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด ออล ไชน่า อิควิตี้ ฟันด์
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 มกราคม 2564

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
UBS (Lux) Equity SICAV - All China (USD) I-A1-acc *	783,717.940	4,492,842,954.46	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 4,046,069,779.73 บาท)		**4,492,842,954.46**	**100.00**

* กองทุน UBS (Lux) Equity SICAV - All China (USD) I-A1-acc มีนโยบายการลงทุนในหุ้นและหลักทรัพย์อื่นที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนที่ออกโดยบริษัทที่จัดตั้งในประเทศจีนและบริษัทอื่นๆ ที่มีความสัมพันธ์ใกล้ชิดทางเศรษฐกิจกับประเทศจีน โดยการลงทุนจะประกอบด้วยหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ทั้งในประเทศจีน (onshore) และนอกประเทศจีน (offshore)

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด ออล ไชน่า อิควิตี้ ฟันด์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2563

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
UBS (Lux) Equity SICAV - All China (USD) I-A1-acc *	142,133.522	627,559,032.77	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 582,874,099.96 บาท)		**627,559,032.77**	**100.00**

* กองทุน UBS (Lux) Equity SICAV - All China (USD) I-A1-acc มีนโยบายการลงทุนในหุ้นและหลักทรัพย์อื่นที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนที่ออกโดยบริษัทที่จัดตั้งในประเทศจีนและบริษัทอื่นๆ ที่มีความสัมพันธ์ใกล้ชิดทางเศรษฐกิจกับประเทศจีน โดยการลงทุนจะประกอบด้วยหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ทั้งในประเทศจีน (onshore) และนอกประเทศจีน (offshore)

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด ออล ไชน่า อิควิตี้ ฟันด์

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2564

		บาท	
	หมายเหตุ	2564	2563
รายได้	3		
รายได้ดอกเบี้ย	5	186,243.75	167,241.70
รวมรายได้		186,243.75	167,241.70
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	44,237,319.77	8,841,250.17
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		884,746.38	176,824.90
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	5,898,309.34	1,178,833.23
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		41,200.00	40,000.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		28,300.00	5,467.76
รวมค่าใช้จ่าย		51,089,875.49	10,242,376.06
ขาดทุนสุทธิ		(50,903,631.74)	(10,075,134.36)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		268,713,270.77	65,775,238.96
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		402,088,241.92	44,684,932.81
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		172,803,179.53	24,196,713.83
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	6, 8	52,007,797.66	(14,768,205.83)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(2,935,384.17)	353,389.18
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		892,677,105.71	120,242,068.95
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		841,773,473.97	110,166,934.59
หัก ภาษีเงินได้	3	(27,721.78)	(10,620.72)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	7	841,745,752.19	110,156,313.87

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด ออล ไชน่า อิควิตี้ ฟันด์

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2564

	บาท	
	2564	2563
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	841,745,752.19	110,156,313.87
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	165,709,556.07
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	12,093,027,393.70	2,364,203,797.72
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(8,885,261,816.72)	(1,987,917,268.97)
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	4,049,511,329.17	652,152,398.69
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	652,152,398.69	-
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	4,701,663,727.86	652,152,398.69

	หน่วย	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุนเริ่มแรก / ณ วันต้นปี	55,092,691.5833	16,570,955.6062
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	895,458,783.7763	218,891,190.2987
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(643,300,204.8510)	(180,369,454.3216)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	307,251,270.5086	55,092,691.5833

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด ออล ไชน่า อิควิตี้ ฟันด์
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2564

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด ออล ไชน่า อิควิตี้ ฟันด์ ("กองทุน") จดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2562 ปัจจุบันกองทุนมีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 10,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 1,000 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน ที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่

1. หน่วยลงทุนชนิดเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป เหมาะสำหรับผู้ลงทุนทั่วไป
2. หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการสิทธิประโยชน์ทางภาษี เพื่อส่งเสริมการออมระยะยาวของผู้ลงทุน

โดยมีนโยบายเน้นการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศ ชื่อกองทุน UBS (Lux) Equity SICAV - All China (USD) I-A1-acc (กองทุนหลัก) ที่จดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน โดยกองทุนดังกล่าวบริหารและจัดการโดย UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. ทั้งนี้กองทุนจะทำสัญญาอนุพันธ์ (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

เมื่อวันที่ 27 พฤศจิกายน 2563 ก.ล.ต. เห็นชอบให้กองทุนแก้ไขเพิ่มเติมโครงการในการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

ในปีปัจจุบันงบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. ("แนวปฏิบัติทางบัญชี") ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งในการใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีเป็นครั้งแรก กองทุนได้ใช้วิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป ดังนั้นกองทุนจึงไม่ปรับปรุงงบการเงินที่นำเสนอในปีก่อนซึ่งเดิมจัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง "การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน"

อย่างไรก็ตาม การนำแนวปฏิบัติทางบัญชีมาถือปฏิบัติในปีปัจจุบัน ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุน

เนื่องจากกองทุนได้จดทะเบียนจัดตั้งกองทุนเมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2562 ดังนั้นรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุนในงวด 2563 จึงสั้นกว่าหนึ่งปี เป็นเหตุให้จำนวนที่นำมาจากงวดก่อนไม่สามารถเปรียบเทียบได้กับจำนวนของปีปัจจุบันที่แสดงอยู่ใน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ และหมายเหตุประกอบงบการเงินที่เกี่ยวข้อง

เนื่องจากกองทุนได้จดทะเบียนจัดตั้งกองทุนเมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2562 ดังนั้นรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุนในงวด 2563 จึงสั้นกว่าหนึ่งปี เป็นเหตุให้จำนวนที่นำมาจากงวดก่อนไม่สามารถเปรียบเทียบได้กับจำนวนของปีปัจจุบันที่แสดงอยู่ใน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ และหมายเหตุประกอบงบการเงินที่เกี่ยวข้อง

งบการเงินสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2563 ได้ถูกจัดประเภทรายการใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับ งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2564

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำเป็นภาษาไทย และมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย กองทุนได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้นโดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

<u>เงินลงทุน</u>

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- เงินลงทุนในกองทุนรวมที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

<u>การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย</u>

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

<u>บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ</u>

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

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันสิ้นปีจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบแสดงฐานะการเงิน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

<u>ภาษีเงินได้</u>

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2564	2563
ซื้อเงินลงทุน	6,596,972,849.00	1,892,875,711.00
ขายเงินลงทุน	3,402,490,440.00	1,375,776,850.00

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2564 และ 2563 มีดังต่อไปนี้

	บาท		
	2564	2563	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	44,237,319.77	8,841,250.17	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5,898,309.34	1,178,833.23	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)			
ซื้อเงินตราต่างประเทศ	814,097,700.84	362,303,420.74	ตามที่ระบุในสัญญา
ขายเงินตราต่างประเทศ	802,643,853.00	454,483,759.55	ตามที่ระบุในสัญญา
รายได้ดอกเบี้ย	1,432.76	8,338.46	อัตราตลาด

ณ วันที่ 31 มกราคม 2564 และ 2563 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2564	2563
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	6,850,379.21	797,760.58
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	913,383.92	106,368.08
หนี้สินอื่น	1,184,665.10	-
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)		
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	2,448.20	-
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	940,223.50

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

	2564		
	บาท		
	จำนวนเงินตาม	มูลค่ายุติธรรม	
	สัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	5,155,690,724.00	38,357,972.83	1,118,381.00

	2563		
	บาท		
	จำนวนเงินตาม	มูลค่ายุติธรรม	
	สัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	966,470,152.28	4,500,157.16	19,268,362.99

7. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

	2564	
	ชนิดเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป	ชนิดเพื่อการออม
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)	301,582,267.9639	5,669,002.5447
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	4,615,164,660.14	86,499,067.72
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	15.3031	15.2582

	2563	
	ชนิดเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป	ชนิดเพื่อการออม
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)	55,092,691.5833	-
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	652,152,398.69	-
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	11.8373	-

การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานสำหรับปีแยกตามประเภทหน่วยลงทุน มีดังนี้

	บาท	
	2564	2563
ชนิดเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป	835,438,006.38	110,156,313.87
ชนิดเพื่อการออม	6,307,745.81	-
รวม	841,745,752.19	110,156,313.87

8. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

<u>การประมาณมูลค่ายุติธรรม</u>

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

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่า ความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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

	บาท			
	ณ วันที่ 31 มกราคม 2564			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
กองทุน	-	4,492,842,954.46	-	4,492,842,954.46
ตราสารอนุพันธ์	-	38,357,972.83	-	38,357,972.83
หนี้สิน				
ตราสารอนุพันธ์	-	1,118,381.00	-	1,118,381.00

	บาท			
	ณ วันที่ 31 มกราคม 2563			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
กองทุน	-	627,559,032.77	-	627,559,032.77
ตราสารอนุพันธ์	-	4,500,157.16	-	4,500,157.16
หนี้สิน				
ตราสารอนุพันธ์	-	19,268,362.99	-	19,268,362.99

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ และอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 มกราคม 2564			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	4,492,842,954.46	4,492,842,954.46
เงินฝากธนาคาร	487,750,237.70	-	-	487,750,237.70
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	26,055.98	26,055.98
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	125,481,840.71	125,481,840.71
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	38,357,972.83	38,357,972.83
หนี้สินทางการเงิน				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	194,675,000.00	194,675,000.00
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	237,638,373.13	237,638,373.13
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	1,118,381.00	1,118,381.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	7,719,253.75	7,719,253.75
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	3,908.40	3,908.40
หนี้สินอื่น	-	-	1,640,417.54	1,640,417.54

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 มกราคม 2563			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	627,559,032.77	627,559,032.77
เงินฝากธนาคาร	109,901,446.45	-	-	109,901,446.45
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	30,794.86	30,794.86
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	4,500,157.16	4,500,157.16

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 มกราคม 2563			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
หนี้สินทางการเงิน				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	69,583,055.95	69,583,055.95
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	19,268,362.99	19,268,362.99
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	934,287.10	934,287.10
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	4,619.23	4,619.23
หนี้สินอื่น	-	-	48,707.28	48,707.28

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2564 และ 2563 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	
รายการ	2564	2563
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	150,011,450.90	20,164,482.77
เงินฝากธนาคาร	287.61	32.47
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	120.34	4.01
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	6,500,000.00	-

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์ เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 6)

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาวการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

ผู้บริหารของกองทุน UBS (Lux) Equity SICAV - All China (USD) I-A1-acc จะวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆ ที่มีผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์ และกองทุนดังกล่าวมีนโยบายการลงทุนในหุ้นและหลักทรัพย์อื่นที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนที่ออกโดยบริษัทที่จัดตั้งในประเทศจีนและบริษัทอื่นๆ ที่มีความสัมพันธ์ใกล้ชิดทางเศรษฐกิจกับประเทศจีน โดยการลงทุนจะประกอบด้วยหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ทั้งในประเทศจีน (onshore) และนอกประเทศจีน (offshore)

9. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 16 มีนาคม 2564

UOB Asset Management

ชำระค่าไปรษณีย์ตอบรับแล้ว
ใบอนุญาตเลขที่ 33/2540
ปณจ. ยานาวา

เหตุขัดข้องที่นำจ่ายผู้รับไม่ได้

- ☐ 1. จำหน้าไปรับเงิน
- ☐ 2. ไม่มีเลขที่บ้านตามจำหน้า
- ☐ 3. ไม่ยอมรับ
- ☐ 4. ไม่มีผู้รับตามจำหน้า
- ☐ 5. ไม่มารับภายในกำหนด
- ☐ 6. เลิกกิจการ
- ☐ 7. ย้ายไม่ทราบที่อยู่ใหม่
- ☐ 8. อื่นๆ .....

ลงชื่อ .....

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด

ชั้น 23A, 25 อาคารเอเซียเซ็นเตอร์ เลขที่ 173/27-30, 32-33 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์ 0-2786-2222 โทรสาร 0-2786-2377

www.uobam.co.th