กองทุนเปิด ยูไนเต็ด เฟล็กซิเบิ้ล อินคัม ฟันด์

United Flexible Income Fund: UFIN

รายงานประจำปี
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีปี 2562/2563

สารบัญ

	หน้า
สารจากบริษัทจัดการ	1
รายชื่อกรรมการ และคณะผู้บริหาร	3
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	4
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	5
ตารางสรุปผลการดำเนินงาน	6
กองทุนต่างประเทศที่กองทุนลงทุนเกิน 20% ของ NAV	8
ตารางแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	9
รายละเอียดเกี่ยวกับค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	10
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน	11
รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัว	14
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR)	15
อันดับความน่าเชื่อถือของธนาคารหรือสถาบันการเงิน	16
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่ใช้บริการบุคคลอื่นๆ	17
รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรมของกองทุนรวม	18
การลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน	19
ข้อมูลการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น	20
ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน	21
การแก้ไขข้อผูกพัน	22
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	23

สารบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

ความเห็นเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนในรอบบัญชีที่ผ่านมา ระหว่างวันที่ 1 กันยายน 2562 – วันที่ 31 สิงหาคม 2563

<u>สรุปภาพรวมตลาด</u>

ในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2562 ตลาดหุ้นทั่วโลกเผชิญกับเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว โดยเฉพาะในกลุ่มภาคอุตสาหกรรมและการนำเข้า-ส่งออก รวมถึงปัจจัยลบจากสงครามทางการค้าที่ทวีความรุนแรงมากขึ้น หลังจากสหรัฐอเมริกาปรับขึ้นอัตราภาษีนำเข้าของสินค้าจากสาธารณรัฐประชาชนจีนหลายรายการ อีกทั้งยังเพิ่มขนาดและอัตราการเก็บภาษีหลายครั้งตลอดปี 2562 อย่างไรก็ตาม ถึงแม้ว่าตลาดหุ้นโลกจะมีความผันผวนแต่สามารถปรับตัวเป็นบวกได้จากนโยบายผ่อนคลายทางการเงินของธนาคารกลางทั่วโลก ทั้งในกลุ่มประเทศพัฒนาและกลุ่มประเทศกำลังพัฒนา โดยที่สำคัญได้แก่การลดอัตราดอกเบี้ยของเฟดถึงสามครั้งต่อเนื่อง ซึ่งมีส่วนช่วยเพิ่มความมั่นใจในตลาดทุนและกระตุ้นเศรษฐกิจโลกให้ฟื้นตัวได้ในช่วงท้ายของปี 2562 ตลาดหุ้นสามารถปรับขึ้นได้ต่อเนื่อง จนกระทั่ง ตลาดหุ้นโลกต้องพบกับความผันผวนครั้งใหญ่ในประวัติศาสตร์ตลาดหุ้น สืบเนื่องจากการพบโรคระบาดในมณฑลอู่ฮั่น สาธารณรัฐประชาชนจีน โรคระบาดดังกล่าวเริ่มลุกลามทั่วสาธารณรัฐประชาชนจีนและเกิดการระบาดทั่วโลกอย่างรวดเร็ว ส่งผลให้ประเทศต่างๆ ทั่วโลกต้องปิดประเทศ ธุรกิจหลายๆ ธุรกิจต้องปิดและหยุดชะงัก ส่งผลลำดับถัดมาให้เศรษฐกิจเข้าสู่ภาวะถดถอย (Technical Recession) ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวลดลงรุนแรง โดยปรับตัวลดลงจากจุดสูงสุด 30-40% ในครั้งนี้รัฐบาลและธนาคารกลางทั่วโลกสามารถออกมาตรการช่วยเหลือได้อย่างรวดเร็ว ได้แก่ การให้เงินช่วยเหลือ การลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายเหลือร้อยละ 0 การเข้าซื้อหนี้ต่างๆ ส่งผลให้ตลาดหุ้นผ่านจุดต่ำสุดและฟื้นตัวได้อย่างรวดเร็วในช่วงไตรมาสที่ 2 ของปี 2563 ตลาดหุ้นยังคงสามารถปรับตัวขึ้นได้ต่อเนื่องในช่วงไตรมาสที่ 3 ปี 2563 เนื่องจากเฟดยังคงให้คำมั่นสัญญาว่าจะยังคงใช้นโยบายผ่อนคลายต่อเนื่อง อีกทั้งตัวเลขชี้นำทางเศรษฐกิจเริ่มส่งสัญญาณฟื้นตัวอีกด้วย

<u>กลยุทธ์การลงทุนของกองทุนฯ</u>

กองทุนลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินทั้งในและต่างประเทศ โดยบริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินแต่ละประเภทในสัดส่วนตั้งแต่ 0-100% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งสัดส่วนการลงทุน ดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ตามความเหมาะสมของสภาวการณ์ในแต่ละขณะ และกองทุนจะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศไม่เกิน 79% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ ในสภาวะการลงทุนปัจจุบัน คาดว่าจะลงทุนในสินทรัพย์ 5 กลุ่ม ดังนี้

1. อสังหาริมทรัพย์ทั่วโลกชื่อกองทุน UBS (Lux) Real Estate Fund Selection-Global
2. ตราสารหนี้สินเชื่อบ้านสหรัฐ (MBS) ชื่อกองทุน BNP Paribas Flexi I US Mortgage Fund และ กองทุน PIMCO GIS-Mortgage Opportunity I USD Cap
3. Reit, Property Fund, Infrastructure Fund ในเอเชีย บริหารโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (สิงคโปร์)
4. Reit, Property Fund, Infrastructure Fund ประเทศไทย บริหารโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย)
5. Listed Global Real Estate บริหารโดย Janus Anderson

น้ำหนักการลงทุนสูงสุด ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

	%/NAV
ตราสารหนี้ สินเชื่อบ้านสหรัฐอเมริกา	36.26
หน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์ในประเทศ	30.19
หน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์ในเอเชีย	13.54
กองทุนอสังหาริมทรัพย์ทั่วโลก	11.65
หน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์ทั่วโลก	3.68
อื่นๆ	4.67

ผลการดำเนินงานของกองทุนฯ

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยของกองทุนสำหรับรอบบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2563 ลดลงร้อยละ 6.68 เปรียบเทียบกับดัชนีอ้างอิงมาตรฐานที่ลดลงร้อยละ 9.52

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด เฟล็กซิเบิ้ล อินคัม ฟันด์	**ผลตอบแทนการลงทุน ระหว่าง 1 ก.ย. 2562 – 31 ส.ค. 2563**	**ผลตอบแทนการลงทุน ระหว่าง 1 ก.ย. 2561 – 31 ส.ค. 2562**
กองทุน	-6.68%	11.62%
ดัชนีอ้างอิงมาตรฐาน (เงินบาท)	-9.52%	12.80%

ดัชนีอ้างอิงมาตรฐาน : ดัชนี FTSE EPRA/NAREIT Developed Total Return Index Net (USD) ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 35%, ดัชนีผลตอบแทนรวมของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REIT Total Return Index) สัดส่วน 40%, ดัชนี Bloomberg US Treasury Bond Index ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 25%

เนื่องในโอกาสที่กองทุนเปิด ยูไนเต็ด เฟล็กซิเบิ้ล อินคัม ฟันด์ ซึ่งจะครบรอบปีบัญชีในวันที่ 31 สิงหาคม 2563 บริษัทขอเรียนให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนดังกล่าวทราบว่า กองทุนเปิด ยูไนเต็ด เฟล็กซิเบิ้ล อินคัม ฟันด์ ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 811,737,847.77 บาท หรือคิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยเท่ากับ 11.1722 บาทและกองทุนเปิด ยูไนเต็ด เฟล็กซิเบิ้ล อินคัม ฟันด์ ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 4,260,387,705.72 บาท หรือคิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยเท่ากับ 11.1723 บาท

บริษัทจัดการขอขอบคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจในการลงทุนกับกองทุนเปิด ยูไนเต็ด เฟล็กซิเบิ้ล อินคัม ฟันด์ และขอให้คำมั่นว่าบริษัทจัดการจะบริหารกองทุนให้มีประสิทธิภาพมากที่สุดเพื่อประโยชน์สูงสุดของท่านด้วยความระมัดระวังรอบคอบภายใต้จรรยาบรรณวิชาชีพโดยเคร่งครัด ท่านสามารถติดตามข่าวการประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเปิดได้จากเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

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. นางสาวรัชดา	ตั้งหะรัฐ	กรรมการผู้จัดการ สายพัฒนาธุรกิจ

ชื่อและสถานที่ตั้งของบริษัทจัดการ

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

ไทยพาณิชย์ SCB

รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิด ยูไนเต็ด เฟล็กซิเบิ้ล อินคัม ฟันด์

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด ยูไนเต็ด เฟล็กซิเบิ้ล อินคัม ฟันด์ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2562 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิด ยูไนเต็ด เฟล็กซิเบิ้ล อินคัม ฟันด์ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรองจิต อ่ำบุญธรรม)
ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์และบริการบัญชีกองทุน

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด เฟล็กซิเบิ้ล อินคัม ฟันด์

รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2562 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563

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

* ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้จัดการกองทุนและผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ถ้ามี)

ตารางสรุปผลการดำเนินงาน

วันจดทะเบียนกองทุน 2 ก.ย. 59

วันสิ้นสุดรอบปีบัญชี 31 ส.ค. 63

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด เฟล็กซิเบิ้ล อินคัม ฟันด์ (ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ)

	2553 2010	2554 2011	2555 2012	2556 2013	2557 2014	2558 2015	2559 2016	2560 2017	2561 2018	2562 2019
ผลตอบแทนของกองทุน (Fund Return)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-2.43%	7.33%	1.69%	11.11%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (Benchmark Return)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-3.54%	7.00%	3.61%	13.38%
ความผันผวนของผลดำเนินงาน (Fund Standard Deviation)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2.87%	2.51%	2.85%	4.45%
ความผันผวนของตัวชี้วัด (Benchmark Standard Deviation)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	3.52%	3.51%	4.76%	6.23%

	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)	-5.58%	-1.53%	-4.16%	-6.72%	3.18%	N/A	N/A	2.81%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (Benchmark Return)	-7.83%	-2.20%	-7.56%	-9.50%	3.44%	N/A	N/A	2.82%
ความผันผวนของผลดำเนินงาน (Fund Standard Deviation)	9.75%	2.60%	9.46%	10.25%	7.90%	N/A	N/A	6.98%
ความผันผวนของตัวชี้วัด (Benchmark Standard Deviation)	13.88%	4.92%	13.50%	14.61%	11.12%	N/A	N/A	9.89%

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด เฟล็กซิเบิ้ล อินคัม ฟันด์ (ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ)

	2553 2010	2554 2011	2555 2012	2556 2013	2557 2014	2558 2015	2559 2016	2560 2017	2561 2018	2562 2019
ผลตอบแทนของกองทุน (Fund Return)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-2.43%	7.33%	1.69%	11.11%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (Benchmark Return)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-3.54%	7.00%	3.61%	13.38%
ความผันผวนของผลดำเนินงาน (Fund Standard Deviation)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2.87%	2.51%	2.86%	4.45%
ความผันผวนของตัวชี้วัด (Benchmark Standard Deviation)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	3.52%	3.51%	4.76%	6.23%

	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)	-5.58%	-1.53%	-4.16%	-6.72%	3.18%	N/A	N/A	2.81%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (Benchmark Return)	-7.83%	-2.20%	-7.56%	-9.50%	3.44%	N/A	N/A	2.82%
ความผันผวนของผลดำเนินงาน (Fund Standard Deviation)	9.75%	2.60%	9.46%	10.25%	7.90%	N/A	N/A	6.98%
ความผันผวนของตัวชี้วัด (Benchmark Standard Deviation)	13.88%	4.92%	13.50%	14.61%	11.12%	N/A	N/A	9.89%

หมายเหตุ 1) ผลตอบแทนต่อช่วงเวลา

2) ผลตอบแทนต่อปี

3) ถ้าจัดตั้งกองทุนน้อยกว่า 1 ปี ผลตอบแทนต่อช่วงเวลา ถ้าจัดตั้งกองทุนมากกว่าหรือเท่ากับ 1 ปี ผลตอบแทนร้อยละต่อปี

- ตัวชี้วัด : ดัชนี FTSE EPRA/NAREIT Developed Total Return Index Net (USD) ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบ ค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 35%, ดัชนีผลตอบแทนรวมของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REIT Total Return Index) สัดส่วน 40%, ดัชนี Bloomberg US Treasury Bond Index ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 25%
- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ข้อมูลกองทุนต่างประเทศที่กองทุน ลงทุนเกิน 20% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ข้อมูลของ PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund

PIMCO

As of 31 August 2020
PIMCO Funds: Global Investors Series plc

Mortgage Opportunities Fund

INSTITUTIONAL CLASS
ACCUMULATION SHARES

FUND DESCRIPTION

The PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund is an absolute-return oriented, securitized asset-focused fund designed to capitalize on dislocations across Agency, non-Agency and commercial mortgage-backed securities markets.

INVESTOR BENEFITS

The fund has the ability to allocate across all subsectors of the global securitized market and seeks to efficiently manage interest rate and credit risk across different macroeconomic environments. Potential benefits of this fund include:

- A unique source of bond market returns that are driven by consumer credit and real estate fundamentals rather than by corporate balance sheets
- Enhanced portfolio diversification versus traditional sources of risk such as core fixed income, corporate credit, and equities
- Flexibility to navigate a variety of interest rate and credit market environments

THE FUND ADVANTAGE

The fund's benchmark-agnostic structure allows for dynamic allocation across global securitized markets. PIMCO's 60+ portfolio management resources in the mortgage and consumer finance area enable granular bottom-up research to identify the most attractive opportunities across global securitized markets.

RISK PROFILE

Unit value can go up as well as down and any capital invested in the fund may be at risk. The fund may invest in non-U.S. and non-eurozone securities which involve potentially higher risks including currency fluctuations and political or economic developments. These may be enhanced when investing in emerging markets. Funds that invest in high-yield, lower-rated securities, will generally involve greater volatility and risk to principal than investments in higher-rated securities. The fund may use derivatives for hedging or as part of its investment strategy which may involve certain costs and risks. Portfolios investing in derivatives could lose more than the principal amount invested. For more details on the fund's potential risks, please read the Prospectus and Key Investor Information Document.

KEY FACTS

	Accumulation
Bloomberg Ticker	PIMMOIA
ISIN	IE00BD38JM62
Sedol	BD38JM6
CUSIP	G7097F264
Valoren	34836560
WKN	A2DHHK
Inception Date	25/01/2017
Distribution	–
Unified Management Fee	0.69% p.a.
Fund Type	UCITS
Portfolio Manager	Dan Hyman, Alfred Murata, Joshua Anderson, Jing Yang
Total Net Assets	1.9 (USD in Billions)
Fund Base Currency	USD
Share Class Currency	USD

For questions regarding the PIMCO Funds: Global Investors Series plc, please call +65 6826 7589.

A company of Allianz

Performance (Net of Fees)

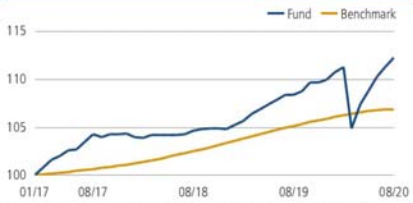


Chart shows performance from the first month-end, rebased to 100, for the oldest share class. **Past Performance is not a guarantee or reliable indicator of future results.** Source: PIMCO

Fund Statistics

Effective Duration (yrs)	1.16
Benchmark Duration (yrs)	0.25
Current Yield (%)[1]	5.12
Estimated Yield to Maturity (%)[1]	3.56
Average Coupon (%)	3.05
Effective Maturity (yrs)	2.56
Average Credit Quality	AA

Performance (Net of Fees)	1 Mo.	3 Mos.	6 Mos.	1 Yr.	3 Yrs.	SI
Institutional, Acc (%)	0.89	3.20	0.89	3.58	2.65	3.40
Benchmark (%)	0.03	0.17	0.58	1.63	2.01	—

Past Performance is not a guarantee or reliable indicator of future results and no guarantee is being made that similar returns will be achieved in the future.

Calendar Year (Net of Fees)	2018	2019	YTD
Institutional, Acc (%)	0.86	4.94	2.08
Benchmark (%)	2.20	2.49	0.90

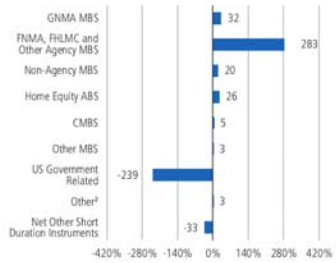
Past Performance is not a guarantee or reliable indicator of future results and no guarantee is being made that similar returns will be achieved in the future. The benchmark is the 3 Month USD LIBOR Index. All periods longer than one year are annualised. SI is the performance since inception.

Top 10 Holdings (%MV)*

FNMA TBA 2.5% SEP 30YR	20.2
FNMA TBA 3.0% SEP 30YR	18.5
FNMA TBA 2.0% SEP 30YR	9.6
FNMA TBA 3.5% AUG 30YR	6.3
FNMA TBA 2.0% SEP 15YR	5.9
FNMA TBA 2.5% AUG 30YR	5.3
FNMA TBA 3.0% JUL 15YR	4.0
GNMA II TBA 3.0% AUG 30YR JMBO	2.9
FNMA TBA 2.5% AUG 15YR	1.3
FNMA PASS THRU 30YR #FM3241	1.1

*Top 10 holdings as of 30/06/2020, excluding derivatives.

Sector Allocation (%DWE)



กองทุนเปิด ยูไนเต็ด เฟล็กซิเบิ้ล อินคัม ฟันด์

ตารางแสดงค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2562 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's direct expense)	**จำนวนเงิน** **หน่วย : พันบาท**	**ร้อยละ ของ** **มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ**
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	68,627.48	1.0700
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	2,058.82	0.0321
ค่าธรรมเนียมการทำรายการ	-	-
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	13,725.50	0.2140
ค่าธรรมเนียมผู้จัดการร่วมในต่างประเทศ	4,151.56	0.0648
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขาย - ช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
ค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขาย - ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
ค่าสอบบัญชี	71.40	0.0011
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ *	56.89	0.0009
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด **	88,691.65	1.3829

หมายเหตุ * ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่แต่ละรายการ ไม่เกินร้อยละ 0.01

** ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มไว้ด้วย (ถ้ามี), ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด เฟล็กซิเบิ้ล อินคัม ฟันด์

รายละเอียดเกี่ยวกับค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับงวด ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2562 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563

	ชื่อบริษัทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	ร้อยละของค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์รวม
1	CREDIT SUISSE (HONG KONG) LIMITED	572,118.88	9.82
2	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	450,277.60	7.73
3	THE BANK OF TOKYO - MITSUBISHI UFJ, LTD.	415,322.99	7.13
4	INVESTMENT TECHNOLOGY GROUP LIMITED	299,224.09	5.13
5	บริษัทหลักทรัพย์เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	307,831.10	5.28
6	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	283,026.70	4.86
7	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	239,402.95	4.11
8	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	230,646.85	3.96
9	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	228,576.48	3.92
10	UOB KAY HIAN PTE. LTD.	211,305.70	3.63
11	อื่นๆ	2,589,980.84	44.44
	รวม	5,827,714.18	100.00

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด เฟล็กซิเบิ้ล อินคัม ฟันด์

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
หุ้นสามัญ	**1,531,464,900.00**	**30.19**
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ	1,531,464,900.00	30.19
โครงสร้างพื้นฐาน	850,840,000.00	16.77
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอสโกรท	135,160,000.00	2.66
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล	380,360,000.00	7.50
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต จัสมิน	335,320,000.00	6.61
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์	219,618,500.00	4.33
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ซิมแพ็คโกรท	66,589,600.00	1.31
กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย	30,610,800.00	0.60
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเทสโก้ โลตัส รีเทล โกรท	122,418,100.00	2.41
หน่วย Trust อสังหาริมทรัพย์	461,006,400.00	9.09
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท	226,540,000.00	4.47
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่อ	123,074,000.00	2.43
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมี่ยม โกรท	111,392,400.00	2.20
เงินฝาก	**448,461,327.32**	**8.84**
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (EUR)	185,400,000.00	3.66
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	99,324,309.74	1.96
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (USD)	163,737,017.58	3.23
อื่น ๆ	**-214,589,493.04**	**-4.23**
ทรัพย์สินอื่น	158,466,962.54	3.12
หนี้สินอื่น	-373,056,455.58	-7.36
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินประเทศ AUSTRALIA		
หุ้นสามัญ	95,700,862.56	1.89
ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ	95,700,862.56	1.89
อสังหาริมทรัพย์	95,700,862.56	1.89
Charter Hall Group	12,756,039.26	0.25
Charter Hall Long Wale REIT	8,132,698.15	0.16
DEXUS Property Group	12,970,899.14	0.26
Goodman Group	18,416,309.14	0.36
Growthpoint Properties Austral	5,708,877.35	0.11
GPT Group	7,110,492.86	0.14
Mirvac Group	8,654,770.84	0.17
Scentre Group	4,033,626.01	0.08
Stockland Group	8,479,055.14	0.17
Vicinity Centres retails asset	9,438,094.67	0.19

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด เฟล็กซิเบิ้ล อินคัม ฟันด์

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินประเทศ HONG KONG		
หุ้นสามัญ	**15,951,178.74**	**0.31**
ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ	15,951,178.74	0.31
อสังหาริมทรัพย์	15,951,178.74	0.31
Fortune REIT	3,580,439.80	0.07
Link REIT	12,370,738.94	0.24
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินประเทศ IRELAND		
หุ้นสามัญ	**1,158,729,568.78**	**22.85**
ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ	1,158,729,568.78	22.85
หน่วยลงทุน	1,158,729,568.78	22.85
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund (IE00BD38JM62)	1,158,729,568.78	22.85
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินประเทศ JAPAN		
หุ้นสามัญ	**162,585,991.81**	**3.21**
ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ	162,585,991.81	3.21
อสังหาริมทรัพย์	147,312,271.85	2.90
MCUBS MidCity Investment Corp	7,002,060.24	0.14
Industrial & Infrastructure Fu	6,808,252.95	0.13
Nippon Prologis REIT Inc	12,143,982.25	0.24
Invesco Office J-Reit Inc	7,931,952.89	0.16
Nomura Real Estate Master Fund	9,192,464.90	0.18
LaSalle Logiport REIT	30,990,343.97	0.61
Mitsui Fudosan Logistics Park	15,119,321.13	0.30
Japan Real Estate Investment C	8,559,870.86	0.17
Japan Retail Fund Investment C	9,781,297.91	0.19
Invincible Investment Corp	4,195,236.65	0.08
Kenedix Office Investment Corp	8,509,286.86	0.17
Japan Rental Housing Investmen	18,575,678.52	0.37
Japan Excellent Inc	8,502,522.72	0.17
หน่วย Trust อสังหาริมทรัพย์	15,273,719.96	0.30
Activia Properties Inc	15,273,719.96	0.30
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินประเทศ LUXEMBOURG		
หุ้นสามัญ	**1,458,094,304.52**	**28.75**
ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ	1,458,094,304.52	28.75
หน่วยลงทุน	1,458,094,304.52	28.75
BNP Paribas Flexi I US Mortgage Fund (LU1080341909)	680,311,905.18	13.41
Janus Henderson Global Property Equities Strategy Fund	186,801,460.20	3.68
UBS (Lux) Real Estate Funds Selection EUR (LU1435275141)	590,980,939.14	11.65

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด เฟล็กซิเบิ้ล อินคัม ฟันด์

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินประเทศ SINGAPORE		
หุ้นสามัญ	**410,933,627.02**	**8.10**
ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ	410,933,627.02	8.10
อสังหาริมทรัพย์	410,933,627.02	8.10
Ascendas India Trust	13,050,393.06	0.26
ARA LOGOS Logistics Trust	7,494,276.97	0.15
Ascendas Real Estate Investment Trust	54,164,564.50	1.07
CapitaLand Commercial Trust	44,520,707.41	0.88
CapitaLand Retail China Trust	10,989,389.07	0.22
CapitaLand Mall Trust	42,084,719.49	0.83
Frasers Centrepoint Trust	32,167,210.88	0.63
Far East Hospitality Trust	8,727,766.51	0.17
Frasers Logistics & Commercial Trust	15,210,992.21	0.30
Keppel DC REIT	30,926,350.52	0.61
Mapletree Commercial Trust	37,359,249.00	0.74
Mapletree Industrial Trust	48,818,293.84	0.96
Mapletree Logistics Trust	46,029,089.04	0.91
Manulife US Real Estate Investment Trust	19,390,624.52	0.38
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินประเทศ USA		
หุ้นสามัญ	**17,083,995.66**	**0.34**
ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ	17,083,995.66	0.34
อสังหาริมทรัพย์	17,083,995.66	0.34
Keppel Pacific Oak US REIT	5,707,339.20	0.11
Prime US REIT	11,376,656.46	0.22
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	**-12,290,709.87**	**-0.24**
สัญญาฟอร์เวิร์ด	-12,290,709.87	-0.24
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	**5,072,125,553.50**	**100.00**

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัว

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด เฟล็กซิเบิ้ล อินคัม ฟันด์

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	อันดับความน่าเชื่อถือ	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน							
สัญญาฟอร์เวิร์ด	ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	AA+	ป้องกันความเสี่ยง	-15,906,452.75	-0.31	25/09/2563	-15,906,452.75
	ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	AA+	ป้องกันความเสี่ยง	-5,101,071.36	-0.10	20/11/2563	-5,101,071.36
	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	AA+	ป้องกันความเสี่ยง	11,914,673.40	0.23	11/09/2563	11,914,673.40
	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	AA+	ป้องกันความเสี่ยง	7,031,812.00	0.14	16/10/2563	7,031,812.00
	ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	A	ป้องกันความเสี่ยง	726,602.50	0.01	13/11/2563	726,602.50
	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	525,492.50	0.01	13/11/2563	525,492.50
	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	72,702.50	0.00	13/11/2563	72,702.50
	Westpac Banking Corporation	AA	ป้องกันความเสี่ยง	-81,213.12	0.00	18/09/2563	-81,213.12
	Westpac Banking Corporation	AA	ป้องกันความเสี่ยง	-336,374.28	-0.01	18/09/2563	-336,374.28
	Westpac Banking Corporation	AA	ป้องกันความเสี่ยง	311.40	0.00	18/09/2563	311.40
	Westpac Banking Corporation	AA	ป้องกันความเสี่ยง	7,940.70	0.00	18/09/2563	7,940.70
	Westpac Banking Corporation	AA	ป้องกันความเสี่ยง	-205,306.02	0.00	18/09/2563	-205,306.02
	Westpac Banking Corporation	AA	ป้องกันความเสี่ยง	-138,697.56	0.00	18/09/2563	-138,697.56
	Westpac Banking Corporation	AA	ป้องกันความเสี่ยง	-147,479.04	0.00	18/09/2563	-147,479.04
	Westpac Banking Corporation	AA	ป้องกันความเสี่ยง	-1,049,480.28	-0.02	18/09/2563	-1,049,480.28
	Westpac Banking Corporation	AA	ป้องกันความเสี่ยง	-221,218.56	0.00	18/09/2563	-221,218.56
	Westpac Banking Corporation	AA	ป้องกันความเสี่ยง	1,036,339.20	0.02	18/09/2563	1,036,339.20
	Westpac Banking Corporation	AA	ป้องกันความเสี่ยง	-76,510.98	0.00	18/09/2563	-76,510.98
	Westpac Banking Corporation	AA	ป้องกันความเสี่ยง	-493,413.30	-0.01	18/11/2563	-493,413.30
	Westpac Banking Corporation	AA	ป้องกันความเสี่ยง	-829,631.88	-0.02	18/11/2563	-829,631.88
	Westpac Banking Corporation	AA	ป้องกันความเสี่ยง	-378,506.70	-0.01	18/11/2563	-378,506.70
	BNP Paribas	A+	ป้องกันความเสี่ยง	-1,386,560.82	-0.03	18/09/2563	-1,386,560.82
	BNP Paribas	A+	ป้องกันความเสี่ยง	-160,692.36	0.00	18/09/2563	-160,692.36
	BNP Paribas	A+	ป้องกันความเสี่ยง	-3,409,392.49	-0.07	18/09/2563	-3,409,392.49
	State Street Bank	AA	ป้องกันความเสี่ยง	-352,015.90	-0.01	18/09/2563	-352,015.90
	State Street Bank	AA	ป้องกันความเสี่ยง	-1,135,199.67	-0.02	18/09/2563	-1,135,199.67
	State Street Bank	AA	ป้องกันความเสี่ยง	-68,955.48	0.00	18/09/2563	-68,955.48
	State Street Bank	AA	ป้องกันความเสี่ยง	-1,226,003.29	-0.02	18/09/2563	-1,226,003.29
	State Street Bank	AA	ป้องกันความเสี่ยง	84,358.26	0.00	18/09/2563	84,358.26
	State Street Bank	AA	ป้องกันความเสี่ยง	-214,515.36	0.00	18/09/2563	-214,515.36
	State Street Bank	AA	ป้องกันความเสี่ยง	80,362.69	0.00	18/09/2563	80,362.69
	State Street Bank	AA	ป้องกันความเสี่ยง	-45,918.42	0.00	18/09/2563	-45,918.42
	State Street Bank	AA	ป้องกันความเสี่ยง	11,445.51	0.00	18/09/2563	11,445.51
	State Street Bank	AA	ป้องกันความเสี่ยง	-818,140.91	-0.02	18/11/2563	-818,140.91

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR)

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด เฟล็กซิเบิ้ล อินคัม ฟันด์

ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2562 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563

50.23%

อันดับความน่าเชื่อถือของธนาคารหรือสถาบันการเงิน

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด เฟล็กซิเบิ้ล อินคัม ฟันด์

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

เงินฝากธนาคาร	อันดับความน่าเชื่อถือโดยสถาบันในต่างประเทศ	อันดับความน่าเชื่อถือโดยสถาบันในประเทศ
-ไม่มี-	-	-

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่ใช้บริการบุคคลอื่น ๆ

ลำดับ	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
-	-ไม่มี-	-	-

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรมของกองทุนรวม

ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2562 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
- ไม่มี -

หมายเหตุ :

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

ข้อมูลการลงทุน และเหตุผลในกรณีที่การลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด เฟล็กซิเบิ้ล อินคัม ฟันด์

ในรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 กันยายน 2562 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563

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

ข้อมูลการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น
ในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่
Website ของบริษัทจัดการ http://www.uobam.co.th

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด เฟล็กซิเบิ้ล อินคัม ฟันด์

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

-ไม่มี-

หมายเหตุ :

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

การแก้ไขข้อผูกพัน

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด เฟล็กซิเบิ้ล อินคัม ฟันด์

สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2562 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563

เรื่องที่แก้ไข	เหตุผลที่แก้ไข	วันที่ได้รับความเห็นชอบ	วันที่มีผลใช้บังคับ
หน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์	แก้ไขตามประกาศ สน.38/2562	31 ตุลาคม 2562	31 ตุลาคม 2562
สิทธิในการลงมติเพื่อแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการลงทุน หรือแก้ไขวิธีจัดการ			
วิธีการชำระเงินหรือทรัพย์สินอื่นให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน			
ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน	แก้ไขตามประกาศ ทน.13/2562		

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด เฟล็กซิเบิ้ล อินคัม ฟันด์
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2563

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 เฟล็กซิเบิ้ล อินคัม ฟันด์

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด ยูไนเต็ด เฟล็กซิเบิ้ล อินคัม ฟันด์ ("กองทุน") ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด ยูไนเต็ด เฟล็กซิเบิ้ล อินคัม ฟันด์ ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

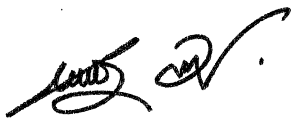
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด 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 27 ตุลาคม 2563

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด เฟล็กซิเบิ้ล อินคัม ฟันด์

งบดุล

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

		บาท	
	หมายเหตุ	2563	2562
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 4,918,219,526.70 บาท			
ในปี 2563 และ 4,971,811,170.66 บาท ในปี 2562)	3, 7, 8, 10	4,850,544,429.09	5,175,005,361.57
เงินฝากธนาคาร	6, 10	448,444,761.81	375,885,005.55
ลูกหนี้			
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	10	14,344,348.08	26,995,868.75
จากการขายเงินลงทุน		63,855,204.30	49,380,701.18
จากการซื้อเงินลงทุนรอจัดสรร	10	-	67,553,000.00
จากการขายหน่วยลงทุน		2,433,975.66	91,909,787.58
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 9, 10	21,492,040.66	47,635,411.45
รวมสินทรัพย์		5,401,114,759.60	5,834,365,136.08
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน	10	233,550,001.25	1,280,033.42
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		55,147,393.50	22,720,018.84
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 9, 10	33,857,750.53	1,736,834.29
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	6,227,241.63	6,482,349.68
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		2,484.83	5,336.29
หนี้สินอื่น	10	204,334.37	717,639.20
รวมหนี้สิน		328,989,206.11	32,942,211.72
สินทรัพย์สุทธิ		5,072,125,553.49	5,801,422,924.36
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		4,539,912,340.07	4,841,864,171.74
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		482,465,659.88	374,290,584.59
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	4	49,747,553.54	585,268,168.03
สินทรัพย์สุทธิ		5,072,125,553.49	5,801,422,924.36
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้			
ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ		11.1722	11.9817
ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ		11.1723	11.9818
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้			
ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ		72,656,866.9255	103,757,393.0888
ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ		381,334,367.0815	380,429,024.0853
รวม		453,991,234.0070	484,186,417.1741

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด เฟล็กซิเบิ้ล อินคัม ฟันด์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียนในประเทศ			
หุ้นสามัญ			
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล	25,700,000	380,360,000.00	7.84
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต จัสมิน	33,200,000	335,320,000.00	6.91
ขนส่งและโลจิสติกส์			
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอสโกรท	21,800,000	135,160,000.00	2.79
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์			
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท	9,400,000	226,540,000.00	4.67
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้	8,260,000	123,074,000.00	2.54
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโกรท	3,619,000	66,589,600.00	1.37
กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย	2,319,000	30,610,800.00	0.63
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเทสโก้ โลตัส รีเทล โกรท	6,839,000	122,418,100.00	2.52
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมี่ยม โกรท	7,476,000	111,392,400.00	2.30
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียนในประเทศ		**1,531,464,900.00**	**31.57**
เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
MCUBS MidCity Investment Corp	290	7,002,060.24	0.14
Industrial & Infrastructure Fu	125	6,808,252.95	0.14
Activia Properties Inc	130	15,273,719.96	0.31
Nippon Prologis REIT Inc	119	12,143,982.25	0.25
Invesco Office J-REIT Inc	1,815	7,931,952.89	0.16
Nomura Real Estate Master Fund	230	9,192,464.90	0.19
LaSalle Logiport REIT	592	30,990,343.97	0.64
Mitsui Fudosan Logistics Park Inc	97	15,119,321.13	0.31
Fortune Real Estate Investment Trust	133,000	3,580,439.80	0.07
Link REIT	49,900	12,370,738.94	0.26
Japan Real Estate Investment C	49	8,559,870.86	0.18
Japan Retail Fund Investment C	208	9,781,297.91	0.20
Invincible Investment Corp	450	4,195,236.65	0.09
Kenedix Office Investment Corp	46	8,509,286.86	0.18
Japan Rental Housing Investments Inc	597	18,575,678.52	0.38
Japan Excellent Inc	230	8,502,522.72	0.18

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด เฟล็กซิเบิ้ล อินคัม ฟันด์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
Ascendas India Trust	425,500	13,050,393.06	0.27
ARA LOGOS Logistics Trust	511,600	7,494,276.97	0.15
Ascendas Real Estate Investment Trust	712,784	54,164,564.50	1.12
BNP Paribas Flexi I - US Mortgage	190,089	680,311,905.18	14.03
CapitaLand Commercial Trust	1,157,800	44,520,707.41	0.92
Charter Hall Group	44,505	12,756,039.26	0.26
Charter Hall Long Wale REIT	71,710	8,132,698.15	0.17
CapitaLand Retail China Trust	417,500	10,989,389.07	0.23
CapitaLand Mall Trust	938,100	42,084,719.49	0.87
Dexus	64,115	12,970,899.14	0.27
Frasers Centrepoint Trust	557,691	32,167,210.88	0.66
Far East Hospitality Trust	693,300	8,727,766.51	0.18
Frasers Logistics & Industrial Trust	495,945	15,210,992.21	0.31
Goodman Group	43,900	18,416,309.14	0.38
Growthpoint Properties Australia Ltd	74,380	5,708,877.35	0.12
GPT Group	81,031	7,110,492.86	0.15
Janus Henderson Global Property Equities Strategy Fund	212,195	186,801,460.20	3.85
Keppel DC REIT	464,319	30,926,350.52	0.64
Keppel Pacific Oak US REIT	252,800	5,707,339.20	0.12
Mapletree Commercial Trust	850,115	37,359,249.00	0.77
Mirvac Group	179,029	8,654,770.84	0.18
Mapletree Industrial Trust	699,300	48,818,293.84	1.01
Mapletree Logistics Trust	971,500	46,029,089.04	0.95
Manulife US Real Estate Investment Trust	835,828	19,390,624.52	0.40
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund	3,298,788	1,158,729,568.78	23.89
Prime US REIT	465,400	11,376,656.46	0.23
Scentre Group	77,900	4,033,626.01	0.08
Stockland Group	93,455	8,479,055.14	0.17
UBS (Lux) Real Estate Funds Selection	137,658	590,980,939.14	12.18
Vicinity Centres Retails Asset	285,080	9,438,094.67	0.19
รวมเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ		**3,319,079,529.09**	**68.43**
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 4,918,219,526.70 บาท)		**4,850,544,429.09**	**100.00**

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด เฟล็กซิเบิ้ล อินคัม ฟันด์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	อัตราดอกเบี้ย (%)	จำนวนหน่วย/เงินต้น (หน่วย/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
บัตรเงินฝาก					
ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)	เมื่อทวงถาม	1.25	200,000,000.00	200,000,000.00	3.86
รวมบัตรเงินฝาก				**200,000,000.00**	**3.86**
หลักทรัพย์จดทะเบียนในประเทศ					
หุ้นสามัญ					
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล			27,673,032	467,674,240.80	9.04
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต จัสมิน			35,646,000	406,364,400.00	7.85
ขนส่งและโลจิสติกส์					
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอสโกรท			25,743,000	280,598,700.00	5.42
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์					
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท			8,494,000	293,043,000.00	5.66
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้			8,140,000	137,566,000.00	2.66
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโกรท			3,977,000	106,384,750.00	2.06
กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย			2,496,000	60,403,200.00	1.17
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเทสโก้ โลตัส รีเทล โกรท			7,119,000	162,313,200.00	3.14
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมี่ยม โกรท			6,848,000	126,688,000.00	2.45
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียนในประเทศ				**2,041,035,490.80**	**39.45**
เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ					
หน่วยลงทุน					
MCUBS MidCity Investment Corp			844	26,961,134.28	0.52
GLP J-REIT			199	7,495,593.50	0.15
Hulic REIT Inc			215	11,621,922.18	0.22
LaSalle Logiport REIT			432	18,060,501.57	0.35
Mitsui Fudosan Logistics Park Inc			192	24,373,258.27	0.47
Fortune Real Estate Investment Trust			237,000	8,320,833.00	0.16
Link REIT			64,000	21,970,432.00	0.42
Orix JREIT Inc			391	25,194,182.32	0.49
Invincible Investment Corp			1,712	31,208,627.68	0.60
Daiwa House REIT Investment Corp			160	12,899,701.06	0.25
Japan Rental Housing Investments Inc			778	21,989,470.34	0.42

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด เฟล็กซิเบิ้ล อินคัม ฟันด์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	อัตราดอกเบี้ย (%)	จำนวนหน่วย/เงินต้น (หน่วย/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
Ascendas Real Estate Investment Trust			762,400	51,750,629.39	1.00
BNP Paribas Flexi I - US Mortgage			146,735	492,678,262.74	9.52
CapitaLand Commercial Trust			1,056,400	49,589,534.08	0.96
CDL Hospitality Trusts			345,000	12,165,252.00	0.24
Charter Hall Group			51,800	13,470,713.03	0.26
CapitaLand Retail China Trust			481,535	16,449,079.10	0.32
CapitaLand Mall Trust			890,000	51,977,802.25	1.00
Dexus			65,510	17,372,711.54	0.34
Frasers Centrepoint Trust			613,291	37,169,037.68	0.72
Far East Hospitality Trust			529,000	7,694,521.89	0.15
Frasers Logistics & Industrial Trust			732,845	19,703,981.53	0.38
Goodman Group			66,000	19,700,663.40	0.38
Growthpoint Properties Australia Ltd			95,500	8,638,261.50	0.17
GPT Group			139,431	18,315,994.28	0.35
Keppel DC REIT			365,000	14,720,616.08	0.28
Keppel REIT			286,000	7,752,703.53	0.15
Mapletree North Asia Commercial Trust			546,800	15,906,860.38	0.31
Mapletree Commercial Trust			622,900	31,299,342.16	0.61
Mirvac Group			239,529	15,707,934.56	0.30
Mapletree Industrial Trust			385,000	19,599,939.98	0.38
Mapletree Logistics Trust			843,000	29,168,175.14	0.56
Manulife US Real Estate Investment Trust			888,640	24,741,834.79	0.48
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund			3,401,484	1,133,341,981.51	21.90
Stockland Group			55,000	5,110,594.50	0.10
SPH REIT			411,000	9,873,027.62	0.19
Suntec Real Estate Investment Trust			1,073,500	45,660,576.42	0.88
UBS (Lux) Real Estate Funds Selection			141,722	546,471,353.34	10.56
Vicinity Centres Retails Asset			147,300	7,842,830.15	0.15
รวมเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ				**2,933,969,870.77**	**56.69**
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 4,971,811,170.66 บาท)				**5,175,005,361.57**	**100.00**

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด เฟล็กซิเบิ้ล อินคัม ฟันด์

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2563

		บาท	
	หมายเหตุ	2563	2562
รายได้จากการลงทุน	3		
รายได้เงินปันผล		141,818,061.46	89,353,690.93
รายได้ดอกเบี้ย	7	904,066.60	1,224,566.12
รายได้อื่น		-	8,005.37
รวมรายได้		142,722,128.06	90,586,262.42
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5, 7	68,627,482.56	31,524,417.39
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5	2,058,824.50	945,732.54
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5, 7	13,725,496.42	6,304,883.43
ค่าธรรมเนียมในการจัดการกองทุนรวมในต่างประเทศ	5, 7, 11	4,151,561.31	1,670,243.86
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		71,400.00	66,500.00
ภาษีเงินได้		75,222.05	5,336.29
ค่าใช้จ่ายอื่น		56,886.71	27,639.79
รวมค่าใช้จ่าย		88,766,873.55	40,544,753.30
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		53,955,254.51	50,041,509.12
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(112,758,560.51)	15,231,539.02
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(270,869,288.52)	172,909,706.10
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(141,368,113.03)	90,367,684.15
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	9, 10	(58,264,287.03)	44,660,408.61
รายการขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(6,215,619.91)	(5,668,552.37)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(589,475,869.00)	317,500,785.51
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		(535,520,614.49)	367,542,294.63
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้			
ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน			
ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ		(97,164,586.47)	110,174,577.72
ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ		(438,356,028.02)	257,367,716.91
รวม		(535,520,614.49)	367,542,294.63

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด เฟล็กซิเบิ้ล อินคัม ฟันด์

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2563

	บาท	
	2563	2562
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
รายได้สุทธิจากการลงทุน	53,955,254.51	50,041,509.12
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(112,758,560.51)	15,231,539.02
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(270,869,288.52)	172,909,706.10
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(141,368,113.03)	90,367,684.15
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(58,264,287.03)	44,660,408.61
รายการขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(6,215,619.91)	(5,668,552.37)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(535,520,614.49)	367,542,294.63
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี		
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	3,311,242,798.48	5,264,208,888.78
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(3,505,019,554.86)	(1,962,205,368.31)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	(193,776,756.38)	3,302,003,520.47
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(729,297,370.87)	3,669,545,815.10
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	5,801,422,924.36	2,131,877,109.26
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	5,072,125,553.49	5,801,422,924.36

	หน่วย	
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	484,186,417.1741	198,301,132.8887
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	275,085,051.5282	456,073,235.1769
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(305,280,234.6953)	(170,187,950.8915)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	453,991,234.0070	484,186,417.1741

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด เฟล็กซิเบิ้ล อินคัม ฟันด์

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2563

	บาท	
	2563	2562
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(535,520,614.49)	367,542,294.63
ปรับกระทบการเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(3,527,217,709.57)	(4,182,671,967.08)
การขายเงินลงทุน	3,468,160,753.75	1,289,695,433.92
ส่วนต่ำมูลค่าตราสารหนี้ตัดบัญชี	(109,960.73)	-
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	12,673,229.96	(17,168,769.40)
การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	(14,474,503.12)	(49,380,701.18)
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากการซื้อเงินลงทุนรอจัดสรร	67,553,000.00	(67,792,000.00)
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	89,475,811.92	(89,923,278.24)
การลดลงในลูกหนี้อื่น	-	689.00
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	232,689,967.83	(668,487.51)
การเพิ่มขึ้นในเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	32,427,374.66	10,190,080.28
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(255,108.05)	3,864,789.18
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในภาษีเงินได้ค้างจ่าย	(2,851.46)	5,336.29
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้สินอื่น	(505,792.35)	576,138.76
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	112,758,560.51	(15,231,539.02)
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	270,869,288.52	(172,909,706.10)
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	58,264,287.03	(44,660,408.61)
(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(597,770.62)	520,849.15
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	266,187,963.79	(2,968,011,245.93)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การขายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	3,311,242,798.48	5,264,208,888.78
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(3,505,019,554.86)	(1,962,205,368.31)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	(193,776,756.38)	3,302,003,520.47
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้นสุทธิ	72,411,207.41	333,992,274.54
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	375,885,005.55	42,158,071.33
ปรับกระทบรายการกำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินฝากธนาคาร	148,548.85	(265,340.32)
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี	448,444,761.81	375,885,005.55

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด เฟล็กซิเบิ้ล อินคัม ฟันด์

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2563

	บาท			
	2563	2562	2561	2560 ****
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วยลงทุน)				
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	-	-	10.0000
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	11.9818	10.7507	10.1705	-
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน				
รายได้จากการลงทุนสุทธิ *	0.0971	0.1912	0.1517	0.1935
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	(0.1734)	0.0499	(0.0364)	(0.0374)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	(0.4166)	0.5663	0.3498	(0.0700)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ **	(0.2174)	0.2960	0.2428	0.0842
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ **	(0.0896)	0.1463	(0.1003)	0.0315
รายการขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ **	(0.0096)	(0.0186)	(0.0274)	(0.0313)
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	(0.8095)	1.2311	0.5802	0.1705
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	11.1723	11.9818	10.7507	10.1705
อัตราส่วนของกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ				
ถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	(8.36)	12.48	5.77	1.51
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ				
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	5,072,126	5,801,423	2,131,877	3,738,660
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	1.39	1.38	1.37	1.38
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ				
ถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	2.23	3.07	2.83	3.33
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน				
ระหว่างปีต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%) ***	100.03	125.22	125.88	184.55

ข้อมูลเพิ่มเติม

* คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยระหว่างปี

** ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างปีเนื่องจากช่วงเวลาของรายการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างปี

*** ไม่นับรวมเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

**** ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับงวด 2560 ไม่สามารถเปรียบเทียบกับปีอื่นๆ ได้ เนื่องจากมีรอบระยะเวลาบัญชีสั้นกว่าหนึ่งปี

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด เฟล็กซิเบิ้ล อินคัม ฟันด์
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2563

1. ลักษณะของกองทุนเปิด ยูไนเต็ด เฟล็กซิเบิ้ล อินคัม ฟันด์

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด เฟล็กซิเบิ้ล อินคัม ฟันด์ ("กองทุน") จดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") เมื่อวันที่ 2 กันยายน 2559 ปัจจุบันมีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 10,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 1,000 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมี UOB Asset Management Ltd. เป็นผู้จัดการกองทุนร่วมในต่างประเทศ (Co-Manager) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่ ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (UFIN-A) และชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ (UFIN-N) ซึ่งไม่มีกำหนดอายุโครงการ โดยจะลงทุนแบบผสมในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมหรือหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ทั้งในและต่างประเทศ รวมถึงหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และ/หรือหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) และ/หรือกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน โดยลงทุนในต่างประเทศไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนจะเข้าทำสัญญาอนุพันธ์ (Derivatives) ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินของกองทุนจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงการตีความ และแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทย นอกจากนี้งบการเงินได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง "การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน"

งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2562 ได้ถูกจัดประเภทรายการใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2563

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำเป็นภาษาไทย และมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย กองทุนได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้นโดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

การประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี กองทุนได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2561) และฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน

ซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่มีดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/ การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน	เรื่อง
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 1	การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินมาใช้เป็นครั้งแรก
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15	รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 22	รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศและสิ่งตอบแทนรับ หรือจ่ายล่วงหน้า

การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุน

การประกาศใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

เมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2562 ก.ล.ต. ได้ให้ความเห็นชอบแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่ประกาศใช้โดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ซึ่งให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563

ฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่องบการเงินในปีที่เริ่มใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับดังกล่าว

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุน มีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- เงินลงทุนในตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- เงินลงทุนในกองทุนรวมที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุด หรือมูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (ที่ไม่ใช่ ETF) ของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

- กองทุนใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่ายในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ ซึ่งมีอายุครบกำหนดภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุนและไม่มีเงื่อนไขการต่ออายุเมื่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้นั้นไม่แตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างเป็นสาระสำคัญ

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

<u>การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย</u>

เงินปันผลรับรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

บัญชีส่วนเกินและส่วนลดมูลค่าตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

<u>บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ</u>

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

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันสิ้นปีจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบดุล

กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

<u>ภาษีเงินได้</u>

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

<u>การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี</u>

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. กำไรสะสมต้นปี

	บาท	
	2563	2562
รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 2 ก.ย. 59)	176,194,004.55	126,152,495.43
ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 2 ก.ย. 59)	(26,700,360.64)	(41,931,899.66)
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 2 ก.ย. 59)	203,194,190.91	30,284,484.81
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์สะสม (เริ่มสะสม 2 ก.ย. 59)	226,665,453.58	136,297,769.43
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์สะสม (เริ่มสะสม 2.ก.ย. 59)	45,898,577.16	1,238,168.55
ขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศสะสม (เริ่มสะสม 2.ก.ย. 59)	(39,983,697.53)	(34,315,145.16)
กำไรสะสมต้นปี	585,268,168.03	217,725,873.40

5. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน และค่าธรรมเนียมในการจัดการกองทุนรวมในต่างประเทศ

ค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 2.14 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.08025 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกิน 0.428 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมในการจัดการกองทุนรวมในต่างประเทศ	ตามที่ระบุในสัญญา (ดูหมายเหตุ 11)

6. เงินฝากธนาคาร

	บาท		อัตราดอกเบี้ย (%)	
ธนาคาร	2563	2562	2563	2562
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	99,307,744.23	326,771,706.36	0.10	0.375
J.P.Morgan (Singapore)	193,410,540.79	49,113,299.19	-	-
เงินฝากธนาคารที่ดูแลโดยผู้ดูแลผลประโยชน์	155,726,476.79	-	-	-
รวมเงินฝากธนาคาร	448,444,761.81	375,885,005.55		

7. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่นซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2563 และ 2562 มีดังต่อไปนี้

	บาท		
	2563	2562	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	68,627,482.56	31,524,417.39	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	13,725,496.42	6,304,883.43	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
UOB Asset Management Ltd.			
ค่าธรรมเนียมในการจัดการกองทุนรวมในต่างประเทศ	4,151,561.31	1,670,243.86	ตามที่ระบุในสัญญา
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)			
ดอกเบี้ยรับ	39,200.91	19,435.07	อัตราตลาด
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)			
ค่านายหน้า	480,675.79	374,317.69	ราคาตลาด

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563 และ 2562 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2563	2562
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	4,650,462.61	4,914,221.58
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	930,092.53	982,844.37
UOB Asset Management Ltd.		
ค่าธรรมเนียมในการจัดการกองทุนรวมในต่างประเทศค้างจ่าย	517,360.53	542,328.85

8. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2563 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 6,795.38 ล้านบาท (ปี 2562 : จำนวนเงิน 5,192.37 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 106.06 (ปี 2562 : ร้อยละ 176.25) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

9. ตราสารอนุพันธ์

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563 และ 2562 กองทุนมีสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงเหลือ ดังนี้

2563

จำนวนเงินที่ซื้อ		จำนวนเงินที่ขาย	
สกุลเงิน	จำนวน	สกุลเงิน	จำนวน
	(ล้าน)		(ล้าน)
ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	4.86	เยน	519.66
ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	2.53	ดอลลาร์ออสเตรเลีย	3.61
ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	12.87	ดอลลาร์สิงคโปร์	17.82
ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	2.50	บาท	77.93
เยน	38.79	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	0.36
ดอลลาร์สิงคโปร์	2.58	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	1.86
บาท	2,535.32	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	80.75
บาท	710.51	ยูโร	19.70

2562

จำนวนเงินที่ซื้อ		จำนวนเงินที่ขาย	
สกุลเงิน	จำนวน	สกุลเงิน	จำนวน
	(ล้าน)		(ล้าน)
ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	5.00	เยน	533.53
ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	3.30	ดอลลาร์ออสเตรเลีย	4.81
ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	12.30	ดอลลาร์สิงคโปร์	16.83
บาท	2,299.93	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	74.16
บาท	589.23	ยูโร	17.20

10. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

<u>มูลค่ายุติธรรม</u>

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยถือตามราคาที่ซื้อขายกันในตลาด ดังนั้น กองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือโอกาสที่ราคาตราสารหนี้อาจจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้น ราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลง ราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไร ราคาของตราสารหนี้นั้นก็จะมีความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563 และ 2562 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

	จำนวนเงิน	
รายการ	2563	2562
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)		
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	66,227,281.77	53,953,525.92
สกุลเงินยูโร	15,937,997.28	16,179,040.26
สกุลเงินดอลลาร์ออสเตรเลีย	4,177,015.82	5,164,037.60
สกุลเงินเยน	552,838,700.00	625,343,500.00
สกุลเงินดอลลาร์สิงคโปร์	17,106,463.59	19,079,387.40
สกุลเงินดอลลาร์ฮ่องกง	3,969,930.00	7,765,000.00
เงินฝากธนาคาร		
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	5,258,093.05	1,605,219.61
สกุลเงินยูโร	5,000,000.00	-
ลูกหนี้จากเงินปันผล		
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	45,243.80	7,997.76
สกุลเงินดอลลาร์ออสเตรเลีย	4,312.22	3,255.00
สกุลเงินเยน	6,656,357.00	8,411,166.00
สกุลเงินดอลลาร์สิงคโปร์	57,399.93	58,561.67
สกุลเงินดอลลาร์ฮ่องกง	30,058.00	-
ลูกหนี้จากการซื้อเงินลงทุนรอจัดสรร		
สกุลเงินยูโร	-	2,000,000.00

รายการ	จำนวนเงิน 2563	2562
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	7,500,000.04	-
หนี้สินอื่น		
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	-	1,048.95

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 9)

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุนและตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสภาวะการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบด้านบวกหรือลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของบริษัทผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใด อันอาจจะทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุนและการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

11. ภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563 และ 2562 กองทุนมีภาระผูกพันที่ต้องจ่ายภายใต้สัญญา Investment Management Agreement ในอัตราร้อยละ 0.40 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในส่วนของเงินลงทุนที่บริหารจัดการโดยผู้จัดการกองทุนในต่างประเทศ

12. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 27 ตุลาคม 2563

ชำระค่าไปรษณีย์ยากรแล้ว
ใบอนุญาตเลขที่ 33/2540
ปณจ. ยานาวา

เหตุขัดข้องที่นำจ่ายผู้รับไม่ได้
☐ 1. จำหน้าไม่ชัดเจน
☐ 2. ไม่มีเลขที่บ้านตามจำหน้า
☐ 3. ไม่ยอมรับ
☐ 4. ไม่มีผู้รับตามจำหน้า
☐ 5. ไม่มารับภายในกำหนด
☐ 6. เลิกกิจการ
☐ 7. ย้ายไปทราบที่อยู่ใหม่
☐ 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